



Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej

TAURON Polska Energia S.A.

Nr 42/VII/2026 z dnia 30 marca 2026 r.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

TAURON Polska Energia S.A.

za rok obrotowy 2025

Spis treści

1. Wstęp	3
2. Informacja o kadencji, składzie osobowym i pełnionych funkcjach, a także zmianach w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego	3
3. Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności oraz o powiązaniach z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.....	4
4. Informacja o ilości odbytych posiedzeń i podjętych uchwał, frekwencji oraz istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w roku obrotowym.....	6
5. Działalność Komitetów Rady Nadzorczej	8
6. Wyniki oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy TAURON, sprawozdań z działalności Spółki i Grupy TAURON oraz wniosku Zarządu Spółki co do podziału zysku netto	12
6.1. Ocena Jednostkowego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	13
6.2. Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku	13
6.3. Ocena wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2025	14
6.4. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za 2025, uwzględniającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON....	14
6.5. Podsumowanie dokonanej oceny.....	15
7. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym	17
7.1. Ocena sytuacji TAURON Polska Energia S.A.	17
7.2. Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej TAURON	18
8. Ocena skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.....	21
8.1. Wprowadzenie	21
8.2. Pierwsza linia – Systemy kontroli wewnętrznej.....	22
8.3. Druga linia.....	24
8.4. Compliance	28
8.5. Trzecia linia – Audyt wewnętrzny	29
8.6. Wnioski z oceny	30
9. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania.....	31
10. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę TAURON na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.	32
11. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków wobec Rady Nadzorczej wskazanych w art. 380 ¹ oraz w art. 382 § 4 KSH	34
12. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu badań zleconych doradcom przez Radę Nadzorczą w trybie art. 382 ¹ KSH	35

1. Wstęp

Działając na podstawie art. 382 § 3 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych (dalej: KSH), § 20 ust. 1 pkt 3) Statutu TAURON Polska Energia S.A. (dalej: TAURON lub Spółka) oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej: Dobre Praktyki), Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. (dalej: Rada Nadzorcza) przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2025 (dalej: Sprawozdanie) oraz wnioskuje o jego zatwierdzenie.

W Sprawozdaniu przedstawiono podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów w roku obrotowym 2025 oraz wyniki dokonanej oceny następujących sprawozdań oraz wybranych aspektów z działalności Spółki, o których mowa w art. 382 § 31 KSH oraz Dobrych Praktykach:

1. sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej TAURON oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy TAURON za rok obrotowy 2025, uwzględniającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku netto,
2. sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami lub mającymi zastosowanie praktykami oraz audytu wewnętrznego,
3. stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: Giełda) i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
4. zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę Kapitałową TAURON na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych, itp.,
5. realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych, o których mowa w art. 380¹ KSH,
6. sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.

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

W 2025 r. trwała VII kadencja Rady Nadzorczej Spółki, która rozpoczęła się w dniu 3 kwietnia 2024 r. Zgodnie ze Statutem Spółki kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 pełne lata obrotowe.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 do 9 Członków.

W roku sprawozdawczym w skład Rady Nadzorczej wchodziło od 7 do 9 Członków, w tym od 3 do 5 Członków było powołanych przez Ministra Aktywów Państwowych wykonującego uprawnienia w zakresie praw z akcji Skarbu Państwa na podstawie § 23 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej byli powołani Uchwałami Walnego Zgromadzenia na podstawie § 23 ust. 1 Statutu Spółki.

Poniższa tabela przedstawia skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela 1. Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r.		Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania	
Ilona Malik	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Ilona Malik	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Natalia Klima-Piotrowska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	Natalia Klima-Piotrowska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r.		Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania	
Tomasz Majka	Sekretarz Rady Nadzorczej	Tomasz Majka	Sekretarz Rady Nadzorczej
Mariusz Bąbol	Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Bąbol	Członek Rady Nadzorczej
Michał Hulbój	Członek Rady Nadzorczej	Michał Hulbój	Członek Rady Nadzorczej
Arkadiusz Jówko	Członek Rady Nadzorczej	Arkadiusz Jówko	Członek Rady Nadzorczej
Beata Kisielewska	Członkini Rady Nadzorczej	Beata Kisielewska	Członkini Rady Nadzorczej
Leszek Koziorowski	Członek Rady Nadzorczej	Leszek Koziorowski	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Zawadzki	Członek Rady Nadzorczej		

Na dzień 1 stycznia 2025 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby: Sławomir Smyczek (Przewodniczący Rady Nadzorczej), Natalia Klima-Piotrowska (Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej), Piotr

Kołodziej (Sekretarz Rady Nadzorczej), Mariusz Bąbol (Członek Rady Nadzorczej), Michał Hulbój (Członek Rady Nadzorczej), Beata Kisielewska (Członek Rady Nadzorczej), Leszek Koziorowski (Członek Rady Nadzorczej).

W poniższej tabeli zostały przedstawione zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego 2025 oraz do dnia sporządzenia sprawozdania.

Tabela 2. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz w pełniionych funkcjach w trakcie roku obrotowego 2025 i do dnia sporządzenia sprawozdania

Data	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej oraz w pełniionych funkcjach
17 lutego 2025 r.	Minister Aktywów Państwowych działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki: - powołał do składu Rady Nadzorczej Spółki Arkadiusza Jówko.
13 listopada 2025 r.	Minister Aktywów Państwowych działając na podstawie § 23 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki: - odwołał ze składu Rady Nadzorczej Spółki Sławomira Smyczka i Piotra Kołodzieja, - powołał do składu Rady Nadzorczej Spółki Ilonę Malik, Tomasza Majkę i Krzysztofa Zawadzkiego.
17 listopada 2025 r.	Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru: - Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki w osobie Ilony Malik, - Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki w osobie Tomasza Majki.
Zdarzenia po dniu bilansowym:	
1 stycznia 2026 r.	Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 grudnia 2025 r. podjęła decyzję o delegowaniu od dnia 1 stycznia 2026 r. Członka Rady Nadzorczej Krzysztofa Zawadzkiego do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki, powierzając mu obowiązki Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące licząc od dnia delegowania. Powyższy okres delegowania zakończył się z upływem dnia 24 marca 2026 r.
24 marca 2026 r.	W związku z powołaniem do składu Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu Krzysztof Zawadzki złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem z upływem dnia 24 marca 2026 r., w tym również z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu w ramach ww. oddelegowania do czasowego wykonywania tej funkcji.

3. Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności oraz o powiązaniach z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz zasadą 2.3. Dobrych Praktyk przynajmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej powinno spełniać wymogi niezależności wymienione w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie

powinno mieć rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki przed ich powołaniem do składu Rady Nadzorczej, w myśl

zasady 4.9.2. Dobrych Praktyk 2021 składają pisemne oświadczenie w zakresie spełniania wymogów dla członków komitetu audytu określonych w ww. ustawie, a także w zakresie istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W przypadku zaistnienia sytuacji powodującej zmianę ww. wymogów i powiązań z akcjonariuszem, Członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest niezwłocznie poinformować o tym fakcie Spółkę.

Informacja na temat spełniania przez Członków Rady Nadzorczej Spółki wymogów niezależności

zamieszczana jest na stronie internetowej Spółki pod adresem: <https://www.tauron.pl/tauron/o-tauronie/wladze-spolki>.

Po dniu bilansowym w celu zaktualizowania informacji o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej wymogów niezależności, a także o istnieniu bądź nieistnieniu rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, Członkowie Rady Nadzorczej złożyli aktualne oświadczenia o niezależności i powiązaniach.

Poniższa tabela przedstawia informację o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej wymogów niezależności i braku istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, o których mowa w Dobrych Praktykach, w okresie 2025 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela 3. Spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej Spółki wymogów niezależności i brak istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce

L.p.	Imię i Nazwisko	Okres pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej w 2025 r. i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania	Spełnienie wymogów niezależności i brak istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce
1.	Ilona Malik	od 13.11.2025 r. do nadal	Spełnia
2.	Natalia Klima-Piotrowska	od 01.01.2025 r. do nadal	Spełnia
3.	Tomasz Majka	od 13.11.2025 r. do nadal	Spełnia
4.	Mariusz Bąbol	od 01.01.2025 r. do nadal	Spełnia
5.	Michał Hulbój	od 01.01.2025 r. do nadal	Spełnia
6.	Arkadiusz Jówko	od 17.02.2025 r. do 14.01.2026 r. od 15.01.2026 r. do nadal	Nie spełniał Spełnia
7.	Beata Kisielewska	od 01.01.2025 r. do nadal	Spełnia
8.	Leszek Koziowski	od 01.01.2025 r. do nadal	Spełnia
9.	Krzysztof Zawadzki	od 13.11.2025 r. do 31.12.2025 r. ¹	Spełniał
10.	Sławomir Smyczek	od 01.01.2025 r. do 13.11.2025 r.	Spełniał
11.	Piotr Kołodziej	od 01.01.2025 r. do 13.11.2025 r.	Spełniał

¹Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 grudnia 2025 r. podjęła decyzję o delegowaniu od dnia 1 stycznia 2026 r. Członka Rady Nadzorczej, Krzysztofa Zawadzkiego, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki, powierzając mu obowiązki Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, licząc od dnia delegowania. Powyższy okres delegowania zakończył się z upływem dnia 24 marca 2026 r. w związku ze złożoną rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki i powołaniem do składu Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. 88,89% Członków Rady Nadzorczej spełniało kryteria niezależności oraz nie miało powiązań z akcjonariuszem określonych

w zasadzie 2.3 Dobrych Praktyk. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spełniało je 100% Członków Rady Nadzorczej.

Informacja na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności

W odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej, wyboru Członków Rady Nadzorczej Spółki dokonuje Walne Zgromadzenie Spółki lub minister właściwy do wykonywania uprawnień w zakresie praw z akcji Skarbu Państwa w ramach przysługujących Skarbowi Państwa statutowych uprawnień.

Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki zawiera zapisy rekomendujące osobom podejmującym decyzje w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej zapewnienie wszechstronności organu

poprzez wybór do jego składu osób zapewniających różnorodność, w celu umożliwienia m.in. osiągnięcia docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej w Spółce polityce różnorodności.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. udział kobiet i mężczyzn w składzie Rady Nadzorczej Spółki kształtował się na poziomie 1:2 (33,3% kobiet i 66,7% mężczyzn). Na dzień sporządzenia

niniejszego sprawozdania udział kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej Spółki wynosił 3:5 (37,5% i 62,5% mężczyzn).

Powyższy udział wzrósł w stosunku do 2024 r. Na dzień 31 grudnia 2024 r. udział kobiet i mężczyzn w składzie Rady Nadzorczej Spółki kształtował się na poziomie 2:5 (28,57% kobiet i 71,43% mężczyzn).

W składzie Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia sprawozdania była zapewniona różnorodność w zakresie wieku, kierunku wykształcenia, specjalistycznej wiedzy oraz doświadczenia zawodowego.

4. Informacja o ilości odbytych posiedzeń i podjętych uchwał, frekwencji oraz istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w roku obrotowym

Rada Nadzorcza realizuje swoje zadania w oparciu o uprawnienia nadane przez KSH, Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. a także zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych Praktykach.

Rada Nadzorcza Spółki w roku obrotowym 2025 odbyła łącznie 11 posiedzeń i podjęła 96 uchwał.

Podczas 7 posiedzeń obecni byli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej Spółki. Podczas 4 posiedzeń nieobecny był 1 Członek/Członkini Rady Nadzorczej Spółki. Nieobecności Członka/Członkini Rady Nadzorczej Spółki zostały usprawiedliwione stosownymi uchwałami Rady Nadzorczej Spółki.

Frekwencja Członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach w 2025 r. wyniosła 95,7%.

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

Członkowie Rady Nadzorczej dokładają 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 realizuje swoje statutowe zadania kierując się w swoim postępowaniu interesem Spółki.

W celu umożliwienia udzielenia merytorycznej odpowiedzi na ewentualne pytania zadawane w trakcie posiedzenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 25 czerwca 2025 r. przedstawiciele Rady Nadzorczej, w tym: Przewodniczący Rady Nadzorczej i Przewodniczący Komitetów Rady Nadzorczej uczestniczyli w obradach Walnego Zgromadzenia.

Realizując swoje kompetencje Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności nad osiąganymi wynikami ekonomiczno-finansowymi Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON, jak również wykonywaniem planu rzeczowo-finansowego, realizacją inwestycji w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON, 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.

Rada Nadzorcza nie zgłaszała zastrzeżeń, co do wydatkowania środków pieniężnych związanych z realizowanymi przez Zarząd Spółki inwestycjami w roku obrotowym 2025, w tym co do zakupu aktywów trwałych.

Tabela 4. Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w 2025 r.

W zakresie swych kompetencji opiniodawczych / oceniających:

- 1) dokonała oceny sprawozdania finansowego TAURON oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON za 2024 r. w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz dokonała oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2024,
- 2) dokonała oceny Sprawozdania Zarządu o działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2024, uwzględniającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON,

- 3) pozytywnie zaopiniowała *Sprawozdanie TAURON Polska Energia S.A. dotyczące wydatków reprezentacyjnych, wydatków na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi public relations i komunikacji społecznej oraz na usługi doradztwa związanego z zarządzaniem poniesionych w 2024 roku,*
- 4) pozytywnie zaopiniowała *Raport roczny z realizacji Planu prowadzenia działalności sponsoringowej przez Grupę TAURON rok 2024, i zmieniony Plan prowadzenia działalności sponsoringowej przez Grupę Kapitałową TAURON w 2025 roku, jak również nowy Plan prowadzenia działalności sponsoringowej przez Grupę TAURON w 2026 roku,*
- 5) pozytywnie zaopiniowała wyniki badania podwójnej istotności w Grupie TAURON na potrzeby sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za 2025 r.,
- 6) pozytywnie zaopiniowała *Strategię sponsoringu, promocji oraz CSR Grupy TAURON na lata 2025-2035.*

W zakresie swych kompetencji stanowiących:

- 1) przyjęła *Sprawozdanie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. za 2024 rok,*
- 2) przyjęła *Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. za 2024 r. i przekazała do Walnego Zgromadzenia celem zaopiniowania,*
- 3) zatwierdziła *Plan rzeczowo-finansowy Grupy TAURON na 2025 rok oraz Plan rzeczowo-finansowy TAURON Polska Energia S.A. na 2025 rok,*
- 4) dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej TAURON za lata 2025-2027,
- 5) zatwierdziła nowe brzmienie *Regulaminu Organizacyjnego TAURON Polska Energia S.A.,*
- 6) zatwierdziła *Plan Transformacji Cyfrowej Grupy TAURON,*
- 7) wyrażała zgodę na zawarcie umów na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w danej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekraczała 500 tys. zł netto w stosunku rocznym,
- 8) określała sposób wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach / Zgromadzeniach Wspólników spółek wobec których TAURON Polska Energia S.A. jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 *ustawy z dnia 16 lutego 2017 r. o ochronie konkurencji i konsumentów* w sprawach dotyczących: zmiany statutów/umów/aktów założycielskich mających na celu dostosowanie ich treści do zmienionego KSH, połączenia, nabycia składników aktywów trwałych, wynagrodzeń członków organów korporacyjnych, podwyższenia kapitału zakładowego,
- 9) monitorowała bieżącą/roczną działalność Komitetów Rady Nadzorczej oraz uzupełniała ich skład.

W zakresie nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej TAURON:

- 1) analizowała bieżącą sytuację ekonomiczno-finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON, w tym realizację planu rzeczowo-finansowego, zadłużenie, wykorzystanie potencjału wytwórczego, prognozowane przychody i zyski w poszczególnych obszarach działalności, procesy pozyskiwania finansowania dla Grupy TAURON,
- 2) omawiała kluczowe ryzyka korporacyjne i specyficzne w Grupie TAURON,
- 3) wyrażała zgodę na zaciąganie przez TAURON zobowiązań warunkowych w postaci udzielenia poręczenia za zobowiązania spółki zależnej TAURON Sprzedaż sp. z o.o. wobec Polskiej Spółki Gazownictwa sp. z o.o., jak również w formie gwarancji bankowych wystawianych w ramach umów linii gwarancyjnych,
- 4) omówiła sprawozdanie z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy TAURON za rok obrotowy 2024,
- 5) omówiła opinię Rady Społecznej Grupy Kapitałowej TAURON dotyczącej istotnych dla pracowników informacji na temat zrównoważonego rozwoju oraz sposobów ich uzyskiwania i weryfikacji,
- 6) omówiła *Raport dotyczący wdrożenia w Grupie TAURON wytycznych dotyczących wsparcia rozwoju zawodowego kobiet w zakresie implementacji Dyrektywy UE 2022/2381 tzw. Women on Boards,*
- 7) zapoznała się z *Polityką Równowagi Płci, Różnorodności, Równych Szans i Inkluzywności TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON,*
- 8) zapoznała się z informacjami dot. wysokości wydatkowanych środków z pożyczki KPO przeznaczonych na finansowanie inwestycji w sieci elektroenergetyczne i inne aktywa dystrybucyjne, zawierającymi w szczególności stan realizacji poszczególnych inwestycji i źródła ich finansowania,
- 9) omówiła informację dotyczącą transformacji TAURON Wytwarzanie S.A.,
- 10) omówiła wyniki z przeprowadzonych działań audytowych i wyjaśniających w ramach Grupy TAURON.

W zakresie kompetencji dotyczących Zarządu:

- 1) wyznaczyła szczegółowe wspólne Cele Zarządcze dla Członków Zarządu Spółki VII kadencji do realizacji w 2025 r. oraz określiła wagi tych celów oraz obiektywne kryteria ich realizacji i rozliczania,
- 2) przyjęła wnioski do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON dot. absolutorium dla Członków Zarządu Spółki,
- 3) dokonała oceny wykonania w 2024 r. Celów Zarządczych i ustaliła wysokość należnej wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego dla Członków Zarządu Spółki,
- 4) odwołała Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu ze składu Zarządu TAURON VII wspólnej kadencji oraz delegowała Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu oraz ustaliła zasady i wysokość wynagrodzenia dla delegowanego.

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

- 1) zatwierdziła *Sprawozdanie Zarządu TAURON Polska Energia S.A. z nadzoru nad realizacją projektów inwestycyjnych w Grupie TAURON w roku 2024 oraz przyjęła Sprawozdanie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. z nadzoru realizacji przez Zarząd inwestycji w tym zakupu aktywów trwałych w roku 2024, nie zgłaszając uwag dot. wydatkowania środków pieniężnych związanych z realizowaniem inwestycji w 2024 r.,*

- 2) zapoznawała się z bieżącymi informacjami dotyczącymi stanu realizacji przez spółki zależne strategicznych projektów inwestycyjnych, w tym inwestycji w odnawialne źródła energii, budowę bateryjnych magazynów energii i gazowych jednostek szczytowych.

Działania Rady Nadzorczej w zakresie zrównoważonego rozwoju (ESG)

W ramach realizacji przypisanych zadań związanych ze sprawozdawczością ESG, Rada Nadzorcza w 2025 r. :

- 1) zapoznała się z opinią Rady Społecznej Grupy Kapitałowej TAURON dotyczącą istotnych dla pracowników informacji na temat zrównoważonego rozwoju oraz sposobów ich uzyskiwania i weryfikacji,
- 2) spotkała się z audytorami przeprowadzającymi atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki i Grupy TAURON za rok obrotowy 2024 oraz omówiła sprawozdanie z ww. atestacji.
- 3) pozytywnie oceniła Sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy

2024, uwzględniające sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON,

- 4) dokonała wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej TAURON za lata 2025-2027,
- 5) pozytywnie zaopiniowała wyniki badania podwójnej istotności w Grupie TAURON na potrzeby sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za 2025 r., w tym podtematy istotne wynikające z oceny wpływów, ryzyk i szans (IRO),
- 6) nadzorowała realizację celów określonych w Strategii Grupy TAURON na lata 2025-2035 ze szczególnym uwzględnieniem sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

5. Działalność Komitetów Rady Nadzorczej

Realizując zasady określone w Dobrych Praktykach, w roku obrotowym 2025 działalność Rady Nadzorczej była wspierana przez następujące Komitety:

- Komitet Audytu,
- Komitet Nominacji i Wynagrodzeń,
- Komitet Strategii.

Komitety Rady Nadzorczej są organami doradczymi i opiniotwórczymi, które działają kolegiąlnie 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 Spółki.

Tabela 5. Zadania i kompetencje Komitetów Rady Nadzorczej

Zadania i kompetencje Komitetów Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

- 1) Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce, sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, w tym przestrzegania wymogów w zakresie sprawozdawczości elektronicznej, o których mowa w art. 63zc ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz procesu identyfikacji przez Spółkę informacji przedstawianych zgodnie ze standardami sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, o których mowa w ww. ustawie, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego, w szczególności w zakresie sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej, wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
- 2) Kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie sprawozdań finansowych i atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- 3) Dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem lub atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w Spółce,
- 4) Opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych,
- 5) Opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem,
- 6) Określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- 7) Opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- 8) Opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,

- 9) Przedstawianie Radzie Nadzorczej na potrzeby wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badanie lub przegląd sprawozdań finansowych rekomendacji, o której mowa w art. 130 ust. 2 i 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz w art. 16 ust. 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego (...), zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 4 i 5 powyżej,
- 10) Informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych lub atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu odpowiednio w procesie badania lub atestacji,
- 11) Przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju grupy kapitałowej w Spółce,
- 12) Wykonywanie innych czynności przypisanych do obowiązków komitetów audytu mocą ustawy i rozporządzenia, o których mowa w pkt 9 powyżej oraz ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

- 1) Rekomendowanie Radzie Nadzorczej procedury przeprowadzania postępowań kwalifikacyjnych na stanowiska Członków Zarządu Spółki.
- 2) Ocena kandydatur na Członków Zarządu oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii w tym zakresie.
- 3) Rekomendowanie Radzie Nadzorczej formy oraz treści umów zawieranych z Członkami Zarządu.
- 4) Rekomendowanie Radzie Nadzorczej systemu wynagradzania i premiowania Członków Zarządu.
- 5) Rekomendowanie Radzie Nadzorczej konieczności zawieszenia Członka Zarządu z ważnych powodów.
- 6) Rekomendowanie Radzie Nadzorczej konieczności delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności wraz z propozycją wynagrodzenia.

Komitet Strategii

- 1) Ocena Strategii Spółki i Grupy Kapitałowej TAURON oraz przedstawianie wyników tej oceny Radzie Nadzorczej.
- 2) Rekomendowanie Radzie Nadzorczej zakresu i terminów przedkładania przez Zarząd 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.

Zgodnie z Regulaminami Komitetów: w skład Komitetu Audytu wchodzi od 3 do 5 Członków, w skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń wchodzi od 3 do 6 Członków, a w skład Komitetu Strategii wchodzi od 3 do 7 Członków.

Członkowie poszczególnych Komitetów Rady Nadzorczej wybrali ze swego grona Przewodniczących, którzy kierowali pracami danego Komitetu oraz sprawowali nadzór nad przygotowaniem porządków obrad, opracowywaniem i przekazywaniem pozostałym członkom Komitetu dokumentów oraz sporządzaniem protokołów z posiedzeń.

W 2025 r. skład Komitetu Audytu był zgodny z wymogami ustawowymi określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Członkowie Komitetu Audytu złożyli stosowne oświadczenia (formularz odpowiedzialności), co do spełniania kryteriów niezależności i ustawowych wymogów dotyczących

posiadanej wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych oraz z zakresu branży, w której działa Spółka.

Większość Członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, spełniało ustawowe wymogi co do niezależności, jak również przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiadał wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, jak również przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiadał wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Kwalifikacje Członków Komitetu Audytu w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, a także branży, w której działa Spółka wynikają z wykształcenia oraz umiejętności i doświadczenia posiadanych przez Członków Komitetu Audytu.

Poniższa tabela przedstawia skład osobowy poszczególnych Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela 6. Skład osobowy Komitetów Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2025 r.

Lp.	Imię i nazwisko	Komitet Audytu	Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	Komitet Strategii
1.	Ilona Malik	-	Przewodnicząca	Członkini
2.	Natalia Klima - Piotrowska	Członkini	Członkini	Przewodnicząca
3.	Tomasz Majka	-	-	-
4.	Mariusz Bąbol	-	Członek	-

Lp.	Imię i nazwisko	Komitet Audytu	Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	Komitet Strategii
5.	Michał Hulbój	Członek	-	Członek
6.	Arkadiusz Jówko	-	Członek	-
7.	Beata Kisielewska	Członkini	-	-
8.	Leszek Koziorowski	-	Członek	-
9.	Krzysztof Zawadzki	Przewodniczący	-	-

Poniższa tabela przedstawia skład osobowy poszczególnych Komitetów Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Tabela 7. Skład osobowy Komitetów Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

Lp.	Imię i nazwisko	Komitet Audytu	Komitet Nominacji i Wynagrodzeń	Komitet Strategii
1.	Ilona Malik	-	Przewodnicząca	Członkini
2.	Natalia Klima - Piotrowska	-	Członkini	Przewodnicząca
3.	Tomasz Majka	Członek	-	-
4.	Mariusz Bąbol	-	-	Członek
5.	Michał Hulbój	Członek	-	Członek
6.	Arkadiusz Jówko	-	Członek	-
7.	Beata Kisielewska	Przewodnicząca	-	-
8.	Leszek Koziorowski	-	Członek	-
9.	Krzysztof Zawadzki	Członek	-	-

W roku obrotowym 2025:

- Komitet Audytu odbył łącznie 7 posiedzeń, podczas których obecni byli wszyscy Członkowie Komitetu Audytu, i podjął 16 uchwał.

- Komitet Nominacji i Wynagrodzeń odbył łącznie 7 posiedzeń i podjął 10 uchwał. W trakcie 4 posiedzeń uczestniczyli wszyscy Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń, natomiast podczas 3 posiedzeń nieobecni byli pojedynczy Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń, których nieobecności zostały usprawiedliwione stosownymi uchwałami.

- Komitet Strategii odbył łącznie 4 posiedzeń, podczas których obecni byli wszyscy Członkowie Komitetu Strategii, i podjął 4 uchwały.

Tabela 8. Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2025 r.

Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2025 r.

Komitet Audytu:

- 1) monitorował proces sprawozdawczości finansowej, w tym dokonał analizy rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację z dokonanej oceny informacji zawartych w następujących dokumentach: Sprawozdaniu finansowym TAURON i Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2024 r., Sprawozdaniu Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok 2024, uwzględniającym sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON oraz wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2024, a także Rozszerzonych skonsolidowanych raportach: kwartalnych Grupy Kapitałowej TAURON za I kwartał 2025 r. i za III kwartał 2025 r. oraz półrocznym Grupy TAURON za I półrocze 2025 r.,
- 2) współpracował z biegłym rewidentem w zakresie: badania sprawozdania finansowego TAURON i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2024, przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON za I półrocze 2025 r., procesu badania sprawozdania finansowego TAURON i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2025, oceny ryzyka utraty przez firmę audytorską uprawnień do przeprowadzania czynności rewizji finansowej, stanowiska w zakresie ujęcia rezerwy na umowy rodzące obciążenia w sprawozdaniach finansowych spółek Grupy TAURON,

- 3) współpracował z audytorami przeprowadzającymi atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, w tym omówił istotne kwestie związane z prowadzoną atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za 2024 r. oraz zapoznał się z wynikami atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za 2024 r.,
- 4) omówił i przyjął Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju oraz Politykę świadczenia na rzecz Grupy TAURON przez firmę audytorską przeprowadzającą atestację sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących atestacją sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju,
- 5) przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju w oparciu o przeprowadzone postępowanie zakupowe oraz sprawozdanie zawierające wnioski z procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych TAURON Polska Energia S.A. za lata 2025-2027,
- 6) dokonał oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności biegłego rewidenta oraz zapoznał się z informacją dotyczącą wykonania czynności wynikających z Procedury w zakresie zapewnienia w ramach Grupy TAURON przestrzegania wymogu niezależności firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie i przegląd sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych TAURON,
- 7) przyjął i przedstawił Radzie Nadzorczej ocenę sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok 2024, uwzględniającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2024 oraz oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego,
- 8) analizował wyniki finansowe Spółki i Grupy TAURON za 2024 r., za I kwartał 2025 r., za I półrocze 2025 r. oraz za III kwartał 2025 r.,
- 9) zapoznał się i dokonał oceny nowego brzmienia Polityki rachunkowości Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A.,
- 10) monitorował zagadnienia z Obszaru Audytu Wewnętrznego, w tym: omówił wykonanie Planu zadań audytowych w Grupie TAURON w 2024 r., w tym wniosków i spostrzeżeń oraz wydanych do realizacji rekomendacji i zaleceń poaudytowych, zapoznał się z Planem zadań audytowych i kontrolnych w Grupie TAURON na 2025 r., a także z wynikami raportu z oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej za 2024 r., zaopiniował Strategię Audytu Wewnętrznego w Grupie TAURON wraz z Samooceną funkcji Audytu Wewnętrznego w Grupie TAURON oraz cyklicznie analizował, bieżące informacje z zakresu zadań audytowych realizowanych przez Obszar Audytu Wewnętrznego,
- 11) monitorował zagadnienia z obszaru kluczowych ryzyk korporacyjnych, specyficznych oraz w procesie raportowania zrównoważonego rozwoju w Grupie TAURON,
- 12) monitorował zapewnienia zgodności działalności Grupy TAURON z uwzględnieniem aspektów związanych ze zrównoważonym rozwojem oraz analizował informacje na temat wyników prowadzonych postępowań wyjaśniających związanych z otrzymanymi przez Spółkę zgłoszeniami potencjalnych nieprawidłowości,
- 13) zapoznał się z Raportem Compliance TAURON za 2024 r. oraz Planem Compliance Grupy TAURON na 2025 r.,
- 14) omówił i przedstawił Radzie Nadzorczej Sprawozdanie z okresowej oceny Transakcji zawartych z Podmiotami powiązanymi za okres od 1 lipca 2024 r. do 31 grudnia 2024 r., Sprawozdanie z okresowej oceny Transakcji zawartych z Podmiotami powiązanymi za okres od 1 stycznia 2025 r. do 30 czerwca 2025 r.,
- 15) zapoznawał się z kwartalnymi informacjami Obszaru Zakupów, dotyczącymi udzielania zamówień w spółkach Grupy TAURON ramach kompetencji z zakresu monitorowania skuteczności systemu kontroli wewnętrznej oraz omówił wyniki analiz dotyczących prawidłowości i czasochłonności przebiegu poszczególnych etapów postępowań zakupowych w spółkach Grupy TAURON wraz z informacją o nowych wdrożonych procedurach zakupowych w Grupie TAURON,
- 16) monitorował proces wydatkowania środków pozyskanych z KPO na realizację inwestycji, w tym zapoznał się z informacją dotyczącą zastosowanych systemów kontroli i zabezpieczeń w ramach sprawowania nadzoru nad prawidłowością wydatkowania środków pozyskanych z KPO oraz realizacją obowiązków TAURON Dystrybucja związanych z ich rozliczaniem,
- 17) omówił stosowany proces windykacji należności, zapoznał się z aktualnymi danymi dotyczącymi zadłużenia klientów Grupy TAURON oraz propozycjami usprawnienia tego procesu,
- 18) przyjął i przedłożył Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności w 2024 r. oraz przyjął Plan pracy na 2025 r.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń:

- 1) zarekomendował Radzie Nadzorczej ustalenie szczegółowych wspólnych Celów Zarządczych dla Członków Zarządu Spółki do realizacji w 2025 r. wraz z określeniem wag tych celów oraz obiektywnych i mierzalnych kryteriów ich realizacji i rozliczania,
- 2) zarekomendował Radzie Nadzorczej ocenę wykonania w 2024 r. Celów Zarządczych wyznaczonych do realizacji Członkom Zarządu VII wspólnej kadencji i wysokość należnej wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego dla Członków Zarządu Spółki oraz wysokość należnej wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego dla Członków Zarządu Spółki VI kadencji, którzy pełnili funkcje w 2023 r.,
- 3) zarekomendował Radzie Nadzorczej odwołanie Wiceprezesa Zarządu ds. Handlu oraz delegowanie Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności odwołanego Członka Zarządu Spółki, jak również ustalenie zasad i wysokości wynagrodzenia dla delegowanego,
- 4) przyjął i przedłożył Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności w 2024 r.

Komitet Strategii:

- 1) przyjął i przedstawił Radzie Nadzorczej: zatwierdzone Sprawozdanie Zarządu z nadzoru nad realizacją projektów inwestycyjnych w Grupie TAURON w roku 2024 oraz Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z nadzoru realizacji przez Zarząd inwestycji w tym zakupu aktywów trwałych w roku 2024,
- 2) monitorował status prac związanych z transformacją cyfrową poprzez m.in. analizę oceny dojrzałości cyfrowej Grupy TAURON; dokonanie przeglądu portfela inicjatyw i projektów cyfryzacyjnych, realizujących Strategię Grupy na lata 2025-2035; zapoznanie się z zagadnieniami związanymi z rozwojem infrastruktury IT oraz bezpieczeństwem systemów informatycznych czy planowanymi do wdrożenia programami mającymi na celu dalszą transformację cyfrową Grupy TAURON,

- 3) analizował funkcjonowanie BU Handel Hurtowy, w tym w szczególności zapoznał się ze: strukturą organizacyjną, funkcjami i zakresem odpowiedzialności tego obszaru, wolumenami sprzedaży, wynikami finansowymi, otoczeniem rynkowym i regulacyjnym, rolą BU w kreowaniu wartości Grupy i zarządzaniu ryzykiem rynkowym a także znaczeniem BU w transformacji Grupy TAURON w kierunku OZE,
- 4) monitorował działalność BU Sprzedaż, w tym w szczególności zapoznał się z: realizacją planu finansowo rzeczowego, prognozą wyników finansowych oraz realizacją kluczowych wskaźników efektywności; dokonał przeglądu wpływu warunków rynkowych i regulacyjnych na działalność sprzedażową oraz monitorował status wdrożenia CSIRE,
- 5) monitorował postęp nad realizacją kluczowych projektów inwestycyjnych, w tym w szczególności: realizację projektów finansowanych ze środków KPO w TAURON Dystrybucja S.A. ze szczególnym uwzględnieniem wdrażania liczników zdalnego odczytu a także dokonał przeglądu realizacji projektu Magazyn Energii – Elektrownia Szczytowo Pompowa Rożnów II, obejmującego zagadnienia techniczne, harmonogramowe, strategię komunikacji z otoczeniem, aspekty finansowe oraz model finansowania i współpracę z partnerami kapitałowymi,
- 6) analizował działalność badawczo rozwojową w Grupie TAURON poprzez m.in. zapoznanie się z portfelem realizowanych projektów B+R, poziomem i źródłami finansowania prac badawczo rozwojowych a także koncepcją utworzenia i funkcjonowania Centrum Badawczo Rozwojowego w strukturach Grupy, uwzględniającą aspekty podatkowe i związane z możliwymi dofinansowaniami,
- 7) zapoznał się z rolą i zadaniami centrów usług wspólnych świadczących usługi na rzecz spółek Grupy TAURON a także charakterystyką obszaru odpowiedzialnego za bezpośrednie relacje z klientami, w szczególności w zakresie: prowadzenia kompleksowej obsługi klientów dot. sprzedaży energii elektrycznej i usług, obsługi posprzedażowej, rozwoju narzędzi informatycznych dedykowanych klientom; prowadzonego monitoringu systemów i usług IT w Grupie TAURON w celu zapewnienia cyberbezpieczeństwa, świadczonych usług telekomunikacyjnych w zakresie sieci światłowodowej, przeglądu obszaru działalności CUW IT, CUW Rachunkowości, Centrum HR oraz poziomem realizacji celów strategicznych i kluczowych wskaźników efektywności przez BU Obsługa Klienta i CUW,
- 8) zapoznał się z funkcjonowaniem kluczowych aktywów oraz zapleczem technicznym i organizacyjnym, w tym dokonał wizytacji: stanowisk pracy w Pionie Handlu TAURON Polska Energia S.A., farmy wiatrowej Piotrków o mocy 30 MW, Elektrowni Wodnej w Rożnowie oraz lokalizacji budowy planowanej elektrowni szczytowo-pompowej oraz serwerowni w TAURON Obsługa Klienta Sp. z o.o.,
- 9) przyjął oraz przedłożył Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności w 2024 r. oraz przyjął Plan Pracy na 2025 r.

6. Wyniki oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy TAURON, sprawozdań z działalności Spółki i Grupy TAURON oraz wniosku Zarządu Spółki co do podziału zysku netto

Działając na podstawie art. 382 § 31 pkt 1) KSH oraz § 20 ust. 1 pkt 3) ppkt a) Statutu TAURON Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze *Sprawozdaniem Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej TAURON i oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego*, dokonała oceny następujących dokumentów:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,

3. Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za 2025, uwzględniającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON,
4. Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2025.

Badanie wyżej wymienionych sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone przez firmę audytorską PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k. (dalej: biegły rewident, audytor), która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2025.

Obowiązkowa atestacja sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju została przeprowadzona przez firmę audytorską PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k., która została wybrana przez Radę Nadzorczą.

6.1. Ocena Jednostkowego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

Rada Nadzorcza TAURON dokonała oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku obejmującego:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. wykazujące dodatnie całkowite dochody ogółem w kwocie 3 121 mln PLN oraz zysk netto za rok obrotowy 2025 w kwocie 3 307 mln PLN,
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową w kwocie 30 764 mln PLN,
3. Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 122 mln PLN,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 117 mln PLN,
5. Zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła ww. Jednostkowe sprawozdanie finansowe TAURON w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Podstawą wydania przez Radę Nadzorczą pozytywnej oceny było sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania, zgodnie z którym powyższe Jednostkowe sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A.:

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz jednostkowej sytuacji majątkowej i finansowej TAURON Polska Energia S.A. na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jednostkowego wyniku finansowego i jednostkowych przepływów pieniężnych Spółki za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i jej statutem,
- 3) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (dalej: ustawa o rachunkowości).

6.2. Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku

Rada Nadzorcza TAURON dokonała oceny Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku obejmującego:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. wykazujące dodatnie całkowite dochody ogółem w kwocie 3 068 mln PLN oraz zysk

netto za rok obrotowy 2025 w kwocie 3 315 mln PLN,

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową w kwocie 48 717 mln PLN,
3. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 3 032 mln PLN,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia

2025 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 237 mln PLN,

5. Zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny ww. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2025 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Podstawą wydania przez Radę Nadzorczą pozytywnej oceny było sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania, zgodnie z którym powyższe Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON:

- 1) przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej TAURON Polska Energia S.A. i jej jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych Grupy za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem jednostki dominującej.

6.3. Ocena wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2025

Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego podziału zysku netto TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2025, obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. w kwocie 3 307 275 149,43 PLN (słownie: trzy miliardy trzysta siedem milionów dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy sto czterdzieści dziewięć złotych 43/100) w następujący sposób:

- kwotę 350 509 878,80 PLN (słownie: trzysta pięćdziesiąt milionów pięćset dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem złotych 80/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co oznacza, że na jedną akcję przypada 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy),
- kwotę 2 956 765 270,63 PLN (słownie: dwa miliardy dziewięćset pięćdziesiąt sześć milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt złotych 63/100) przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego Spółki, wynoszący na dzień 31 grudnia 2025 r. 2 948 858 237,92 PLN.

Proponowany dzień dywidendy 17 czerwca 2026 r.
Proponowany termin wypłaty dywidendy 2 lipca 2026 r.

Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę sytuację płynnościową Spółki, która pozostaje stabilna, a poziom dostępnych środków pieniężnych oraz dostępnych limitów finansowania zapewnia zdolność do terminowej obsługi zobowiązań bieżących Grupy TAURON oraz realizacji

planowanych wydatków inwestycyjnych. Posiadane środki pieniężne pozwalają na utrzymanie płynności finansowej Grupy TAURON również po dokonaniu wypłaty dywidendy w rekomendowanej kwocie.

Rekomendowany podział zysku pozostaje spójny ze Strategią Grupy TAURON na lata 2024-2035, która przewiduje realizację znaczącego programu inwestycyjnego, co wiąże się z nakładami inwestycyjnymi na poziomie ok. 100 mld PLN, z czego 60% na Obszar Dystrybucji, a 30% na rozwój OZE oraz magazynów energii elektrycznej.

Jednocześnie Rada Nadzorcza zauważa, że proponowany podział zysku uwzględnia konieczność utrzymania stabilnej sytuacji finansowej Spółki, którą potwierdza aktualna ocena agencji ratingowej Fitch z października 2025 r., w której utrzymano długoterminowy rating Spółki na poziomie BBB-, jednocześnie zmieniając perspektywę ratingową ze stabilnej na pozytywną.

W ocenie Rady Nadzorczej przeznaczenie zasadniczej części zysku netto na kapitał zapasowy przy jednoczesnej wypłacie części zysku w formie dywidendy stanowi rozwiązanie wspierające dalsze wzmocnianie struktury kapitałowej Spółki, ograniczające potrzebę pozyskiwania finansowania zewnętrznego w warunkach zmienności rynkowej, jak również uwzględnia skalę realizowanego programu inwestycyjnego, potrzebę utrzymania bezpiecznych wskaźników zadłużenia oraz konieczność zapewnienia stabilnych źródeł finansowania transformacji energetycznej.

6.4. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za 2025, uwzględniającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON

Rada Nadzorcza po rozpatrzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za 2025, uwzględniającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Przedmiotowe sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno-finansową, rozwojową oraz kwestie zrównoważonego rozwoju TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON, a jego kompletność oraz zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

Na podstawie art. 63r ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości TAURON Polska Energia S.A. przedstawiła Sprawozdanie zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON za 2025 r., stanowiące odrębną część Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za 2025. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z uwzględnieniem następujących wytycznych i regulacji:

1. Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2024 poz. 1863) – Ustawa transponuje zapisy dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2464 z dnia 14 grudnia 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia (UE) nr 537/2014, dyrektywy 2004/109/WE, dyrektywy 2006/43/WE oraz dyrektywy 2013/34/UE w odniesieniu do sprawozdawczości przedsiębiorstw w zakresie zrównoważonego rozwoju,
2. Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2023/2772 z dnia 31 lipca 2023 r., uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/34/UE w odniesieniu do standardów sprawozdawczości w zakresie zrównoważonego rozwoju,
3. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088.

6.5. Podsumowanie dokonanej oceny

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. dokonała pozytywnej oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki następujących dokumentów oraz stwierdziła, że są one zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,
3. Sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za 2025, uwzględniające sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON,
4. Wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku netto za rok obrotowy 2025.

Dokonując oceny ww. sprawozdań finansowych TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON, jak również Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON, uwzględniającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, Rada Nadzorcza zapoznała się z rekomendacjami Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A., który realizując obowiązki określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, nadzorował proces sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym realizował zadania mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

Podstawą wydania przez Radę Nadzorczą pozytywnej oceny Jednostkowego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2025 były Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania powyższych sprawozdań.

Wyżej wymienione sprawozdania finansowe zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie i są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Poprawność sporządzenia przedmiotowych sprawozdań finansowych, co do zgodności z księgami

rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w informacjach zawartych w Sprawozdaniach niezależnego biegłego rewidenta z badania powyższych sprawozdań.

Zgodnie ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania powyższych sprawozdań:

- 1) sprawozdania finansowe przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz ich wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r., zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) sprawozdania finansowe są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi TAURON Polska Energia S.A. i Grupę Kapitałową TAURON przepisami prawa i Statutem TAURON Polska Energia S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za 2025 r., uwzględniające sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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.

W ocenie biegłego rewidenta Sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2025 zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa i jest zgodne ze sprawozdaniem finansowym TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. oraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TAURON za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r.

Przeprowadzający proces atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju przedstawili Radzie Nadzorczej Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za rok 2025 dające ograniczoną pewność, zgodnie z którym, na podstawie wykonanych procedur atestacyjnych i uzyskanych dowodów, nic nie zwróciło uwagi biegłych co pozwalałoby im sądzić, że:

- 1) sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami Rozdziału 6c ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, w tym z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju („ESRS”),
- 2) proces oceny istotności przeprowadzony przez Grupę TAURON, w celu identyfikacji informacji ujętych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, nie jest zgodny, we wszystkich istotnych aspektach, z ESRS,
- 3) sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami sprawozdawczymi zawartymi w art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088.

W związku z wydaniem pozytywnej oceny sprawozdań, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie:

- Jednostkowego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za 2025, uwzględniającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy TAURON.

Równocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON dotyczący podziału zysku netto za rok obrotowy 2025, obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. w kwocie 3 307 275 149,43 PLN poprzez przeznaczenie: 350 509 878,80 PLN na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, 2 956 765 270,63 PLN na zasilenie kapitału zapasowego Spółki.

7. Ocena sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym

7.1. Ocena sytuacji TAURON Polska Energia S.A.

TAURON Polska Energia S.A., jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej TAURON, pełni w szczególności funkcję zarządczą i konsolidującą.

W wyniku wdrożenia Modelu Biznesowego oraz centralizacji funkcji, Spółka skupiła wiele kompetencji dotyczących funkcjonowania spółek Grupy Kapitałowej TAURON i prowadzi obecnie działalność m.in. w obszarach hurtowego handlu energią elektryczną, gazem i produktami powiązаныmi, w szczególności w zakresie obsługi handlowej spółek, obrotu uprawnieniami do emisji CO₂ oraz świadectw pochodzenia energii oraz

gwarancjami efektywności energetycznej. Zarządzenie korporacyjne obejmuje nadzorowanie zakupów, zarządzanie finansami, majątkiem, ryzykiem korporacyjnym, IT, koordynację obsługi prawnej oraz koordynację działań w zakresie doradztwa rachunkowego i podatkowego.

Głównym źródłem dochodów Spółki są dywidendy otrzymywane od spółek zależnych oraz przychody ze sprzedaży energii elektrycznej, gazu, praw majątkowych do świadectw pochodzenia energii elektrycznej, uprawnień do emisji CO₂ oraz usług handlowych.

Tabela 9. Kształtowanie się wyników Spółki

Mln PLN	2025	2024	Dynamika (2025/2024)	Zmiana (2025-2024)
Przychody ze sprzedaży	18 795	22 849	82%	(4 054)
EBITDA	479	822	58%	(343)
Zysk (strata) netto	3 307	510	648%	2 797

Należy zauważyć, że pomimo obniżenia wartości przychodów ze sprzedaży na skutek spadków cen rynkowych, wypracowane wyniki operacyjne przez Spółkę potwierdzają jej stabilną sytuację finansowo-ekonomiczną.

W okresie sprawozdawczym, zakończonym dnia 31 grudnia 2025 r., TAURON Polska Energia S.A. wypracowała przychody ze sprzedaży o 18% niższe w porównaniu do wartości uzyskanych w 2024 r., co jest wynikiem następujących czynników:

- spadku o 19% przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej, będącego efektem obniżenia cen sprzedaży energii elektrycznej o 17% przy jednoczesnym spadku wolumenu sprzedaży o 3%,
- spadku przychodów ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂, wynikającego ze sprzedaży w 2025 roku niższego o 10% wolumenu uprawnień na potrzeby umorzeniowe spółek Grupy Kapitałowej TAURON (dotyczących emisji za 2023 i 2024 rok), przy jednocześnie wyższych o 3% cenach tych uprawnień,
- spadku o 34% przychodów ze sprzedaży gazu, spowodowanego obniżeniem cen gazu o 17%, przy jednoczesnym spadku wolumenu sprzedaży o 21%. Sprzedaż gazu była realizowana głównie w celu zabezpieczenia kontraktów zawartych przez TAURON Sprzedaż oraz generowania dodatkowej marży na działalności tradingowej.

Osiągnięcie niższego o 42% wyniku EBITDA w roku 2025 w porównaniu z rokiem poprzednim jest rezultatem niższej uzyskanej marży na sprzedaży:

- energii elektrycznej oraz gazu, głównie z tytułu niższej marży jednostkowej oraz niższego wolumenu sprzedaży,
- uprawnień do emisji CO₂, co jest głównie efektem niższej uzyskanej marży jednostkowej, wynikającej ze stabilizacji kursu euro po jakim nabywane były uprawnienia na potrzeby ich umorzenia przez spółki wytwórcze Grupy przy równoczesnym niższym wolumenie wynikającym z niższego zapotrzebowania przez spółki Grupy.

Na uzyskany w 2025 r. wynik finansowy brutto, wyższy o 2 734 mln PLN aniżeli w roku ubiegłym, wpływ miały różnorodne czynniki, które oddziaływały na kształtowanie się jego wysokości.

Do najważniejszych z nich należy zaliczyć:

- wzrost przychodów z tytułu dywidend, głównie w wyniku ujęcia dywidendy otrzymanej od spółki zależnej TAURON Dystrybucja S.A.,
- wzrost w ramach aktualizacji wartości pożyczek, w następstwie zwiększenia wyceny pożyczki udzielonej na rzecz spółki TAURON Wytwarzanie S.A., na podstawie przeprowadzonych analiz w zakresie udzielonego spółkom zależnym finansowania, opartych o przyszłe przepływy pieniężne

- niższy poziom straty na instrumentach pochodnych, wynikający z umocnienia kursu złotego i spadku wyceny walutowych instrumentów pochodnych,
- spadek przychodów odsetkowych od pożyczek, co wynika głównie z niższych przychodów od pożyczki udzielonej spółce TAURON Wytwarzanie S.A. na skutek obniżenia wartości bilansowej pożyczki stanowiącej podstawę naliczenia odsetek w wyniku analiz przepływów pieniężnych przeprowadzonych na dzień 30 czerwca 2024 roku. Ponadto, niższe przychody odsetkowe są rezultatem niższego średniorocznego poziomu wykorzystania finansowania zewnętrznego oraz ogólnego obniżenia poziomu stóp procentowych,
- niższy poziom przychodów z tytułu aktualizacji wartości udziałów i akcji wynikający z faktu, że w 2025 roku dokonano częściowego odwrócenia odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce TAURON Ciepło sp. z o.o. w kwocie niższej niż w roku 2024. Odwrócenie odpisu w obu latach było konsekwencją pozytywnych wyników przeprowadzonych testów na utratę wartości.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 30 764 mln PLN i była wyższa o 6% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2024 r.

7.2. Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej TAURON

W 2025 r. Grupa Kapitałowa TAURON prowadziła działalność w obszarze wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej i ciepła, jak również pozostałych produktów rynku energetycznego, z wyłączeniem przesyłu energii elektrycznej, leżącego wyłącznie w gestii Operatora Systemu Przesyłowego.

Analiza przeprowadzona w oparciu o wynik EBITDA oraz wskaźnik Dług netto/EBITDA, które w ocenie Rady Nadzorczej stanowią najistotniejsze parametry oceny sytuacji finansowej w ujęciu skonsolidowanym, potwierdzają stabilną sytuację Grupy Kapitałowej TAURON.

Wartość EBITDA wyniosła 7 511 mln PLN i tym samym jest wyższa w stosunku do wyniku uzyskanego w 2024 roku. Wskaźnik Dług netto/EBITDA osiągnął poziom 1,4x, nie przekraczając tym samym wartości założonego w umowach finansowania kowenantu (3,5x).

Wobec przedstawionych powyżej wskaźników można stwierdzić, iż Grupa Kapitałowa TAURON

Największy udział w sumie aktywów stanowiły aktywa trwale i wyniosły one 86%. Dominującymi pozycjami były wartość udziałów i akcji oraz wartość obligacji i pożyczek udzielonych, wynoszące odpowiednio 55% oraz 30% sumy aktywów.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz na dzień 31 grudnia 2024 r. kapitał własny wynosił odpowiednio 49% i 41% wartości pasywów ogółem. Najistotniejszą pozycję zobowiązań stanowiły zobowiązania z tytułu zadłużenia, których udział na koniec 2025 r. wyniósł 45% sumy pasywów, w stosunku do 52% na koniec 2024 r.

Zmiana stanu środków pieniężnych, zaraportowana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 roku, była ujemna i wyniosła 117 mln PLN. Stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2025 roku był dodatni i wyniósł 16 mln PLN. Poziom środków pieniężnych prezentowanych w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej Spółki wyniósł 181 mln PLN, a różnica jest wynikiem korekty środków pieniężnych, jaką tworzą salda pożyczek udzielonych i zaciągniętych, realizowanych w ramach transakcji cash pool ze względu na fakt, iż nie stanowią one przepływów z działalności inwestycyjnej lub finansowej, a służą głównie do zarządzania bieżącą płynnością finansową.

utrzymuje stabilną pozycję rynkową, a jej zadłużenie nie powoduje bieżącego ryzyka utraty płynności.

Stabilną sytuację finansową Spółki potwierdza również aktualna ocena agencji ratingowej Fitch z dnia 29 września 2025 r., w której utrzymano rating na poziomie BBB- oraz podniesiono perspektywę ratingową ze stabilnej na pozytywną, uwzględniając dominujący udział regulowanej i przewidywalnej dystrybucji energii elektrycznej w profilu działalności Grupy TAURON, jej solidną pozycję rynkową oraz prognozowany poziom dźwigni finansowej poniżej poziomu wskazanego w negatywnych czynnikach zmiany ratingu.

Agencja ratingowa podkreśla silną pozycję rynkową Grupy TAURON jako największego dystrybutora energii elektrycznej w Polsce, obejmującego swoim zasięgiem południowe, gęsto zaludnione regiony Polski. Wysoki udział regulowanego segmentu Dystrybucji w EBITDA Grupy TAURON pozwala osiągać Spółce przewidywalne i stabilne wyniki.

Tabela 10. Wypracowane wyniki finansowe Grupy

Mln PLN	2025	2024	Dynamika (2025/2024)	Zmiana (2025-2024)
Przychody ze sprzedaży	33 277	32 535	102%	742
EBITDA	7 511	6 470	116%	1 041
Zysk (strata) netto	3 315	590	562%	2 725
CAPEX nakłady	5 641	5 127	110%	514
Dług netto/EBITDA	1,4x	1,7x	82%	(0,3)x

Przychody ze sprzedaży w analizowanym okresie były wyższe rok do roku, głównie w wyniku wzrostu przychodów z usług dystrybucyjnych i handlowych, wynikającego ze wzrostu stawek usług dystrybucyjnych i przesyłowych na skutek zmiany taryf, a także wyższych przychodów ze sprzedaży energii cieplnej, związanych z większym wolumenem sprzedaży w sezonie grzewczym.

Dynamika wzrostu przychodów została jednak częściowo ograniczona przez spadek przychodów ze sprzedaży energii elektrycznej oraz gazu. W przypadku energii elektrycznej obniżenie przychodów wynikało przede wszystkim z niższej o 5% przeciętnej ceny sprzedaży, pomimo wzrostu

wolumenu sprzedanej energii o 3% w porównaniu z rokiem poprzednim. Natomiast w segmencie gazu spadek przychodów był konsekwencją zarówno niższej o 11% przeciętnej ceny sprzedaży, jak i zmniejszenia wolumenu sprzedaży o 26%

Zmiana wyniku EBITDA w 2025 roku w porównaniu do 2024 roku wynika z konsekwentnie realizowanej strategii operacyjnej oraz dostosowywania się do zmieniających się warunków rynkowych i regulacyjnych. Na poziomie segmentów wzrost EBITDA został osiągnięty przede wszystkim w Segmentach: Dystrybucja, Wytwarzanie oraz Sprzedaż i Handel Hurtowy, przy jednoczesnym pogorszeniu wyniku w Segmencie OZE i Ciepło.

Tabela 11. Kształtowanie się wyniku operacyjnego EBITDA Segmentów Grupy TAURON oraz kluczowych danych operacyjnych

Mln PLN	2025	2024 (dane przekształcone)	Dynamika (2025/2024)	Zmiana (2025-2024)
Dystrybucja	4 788	3 963	121%	825
OZE	572	684	84%	(112)
Ciepło	296	302	98%	(6)
Sprzedaż i Handel Hurtowy	662	545	121%	117
Wytwarzanie	948	746	127%	202
Pozostała działalność	406	412	99%	(6)
Pozycje nieprzypisane	(161)	(182)	88%	21
EBITDA Razem	7 511	6 470	116%	1 041
Dystrybucja energii elektrycznej	52,05	51,67	101%	0,38
Produkcja energii el. z OZE	1,72	1,63	106%	0,09
Produkcja energii el. ze źródeł nieodnawialnych	9,52	8,93	107%	0,59
Produkcja ciepła	11,39	10,27	111%	1,12
Sprzedaż detaliczna energii elektrycznej	25,17	26,71	94%	(1,54)

Największy wzrost wskaźnika EBITDA odnotowano w Segmencie Dystrybucja, co było efektem:

- wzrostu Wartości Regulacyjnej Aktywów do 24,6 mld PLN,
- wzrostu średnioważonego kosztu kapitału (WACC) do poziomu 10,8%,
- pozytywnego wpływu rozliczenia konta regulacyjnego.

Wzrost EBITDA w Segmencie Wytwarzanie był przede wszystkim rezultatem wyższego wolumenu sprzedanej energii elektrycznej o 18%. Na wynik pozytywnie wpłynęły również wyższe przychody z rynku mocy.

Wzrost EBITDA w Segmencie Sprzedaż i Handel Hurtowy wynikał głównie z poprawy marży na sprzedaży energii elektrycznej w efekcie wprowadzenia do oferty nowych produktów. Ponadto w drugim półroczu 2025 roku marża na sprzedaży energii elektrycznej pogorszyła się w efekcie obniżenia taryfy G.

Wzrosty wyników w powyższych segmentach zostały częściowo zniwelowane przez niższy wynik w Segmencie OZE i Ciepło.

W Segmencie OZE spadek wyniku wynikał głównie z obniżenia marży na sprzedaży energii elektrycznej, co było skutkiem niższych cen rynkowych. Natomiast pogorszenie wyniku w Segmencie Ciepło było efektem spadku marży na sprzedaży energii elektrycznej (będącego konsekwencją rynkowego spadku cen).

Spośród najistotniejszych inwestycji zrealizowanych w 2025 r. można wskazać na:

- 1) w Segmencie Dystrybucja: budowa nowych przyłączy (1 620 mln PLN), modernizacja i odtworzenie majątku sieciowego (1 429 mln PLN), AMI Plus (333 ml PLN), łączność IT (81 mln PLN),
- 2) w Segmencie OZE: FW Miejska Górka 190,8 MW (376 mln PLN), FW Sieradz 23,8 MW (175 mln PLN), PV Bałków 54 MW (91 mln PLN), PV Postomino 90 MW (62 mln PLN), budowa bateryjnych magazynów energii (41 mln PLN), modernizacje elektrowni wodnych (35 mln PLN) oraz FW Nowa Brzeźnica 19,6 MW (15 mln PLN)
- 3) w Segmencie Ciepło: nakłady związane z utrzymaniem jednostek wytwórczych i sieci ciepłowniczych (52 mln PLN), przyłączenie nowych obiektów (29 mln PLN), budowa kotłowni szczytowo rezerwowych w ZW Bielsko-Biała EC2 (16 mln PLN), budowa kotła gazowego o mocy 140 MWt w ZW Katowice (13 mln PLN),

- 4) w Segmencie Wytwarzanie: nakłady odtworzeniowo-modernizacyjne El. Łagisza (200 mln PLN), odtworzenie i program naprawczy bloku 910 MW w Jaworznie (65 mln PLN);
- 5) w Segmencie Sprzedaż, Nowe Usługi, Obsługa Klienta, CUW i Pozostałe: Inwestycje IT w TAURON Obsługa Klienta (201 mln PLN), oświetlenie uliczne w TAURON Nowe Technologie (72 mln PLN), Budowa sieci światłowodowej (55 mln PLN), CSIRE dla obszaru sprzedaży (24 mln PLN).

Największą pozycję aktywów na koniec grudnia 2025 r. stanowiły aktywa trwałe, których udział wyniósł 86% wartości sumy bilansowej. W porównaniu do stanu na koniec 2024 r. wartość aktywów trwałych wzrosła o 4 044 mln, tj. o 11%, natomiast wartość aktywów obrotowych spadła o 1 041 mln PLN, tj. o 14%.

Zmniejszenie wartości aktywów obrotowych wynika głównie ze spadku pozostałych aktywów finansowych, wartości świadectw pochodzenia energii i praw do emisji CO₂ przeznaczonych do umorzenia, zapasów oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów. Spadek odnotowano również w odniesieniu do instrumentów pochodnych, należności z tytułu podatku dochodowego, pozostałych aktywów niefinansowych oraz należności od odbiorców.

W 2025 r. udział kapitału własnego w ogólnej sumie pasywów wynosił 43% i był wyższy o 4 p.p. od udziału na dzień bilansowy przypadający 31 grudnia 2024 r. Znaczące źródło finansowania majątku stanowił także kapitał obcy w postaci zobowiązań z tytułu zadłużenia, którego udział w sumie pasywów wynosił na dzień 31 grudnia 2025 r. 27% i był niższy o 5 p.p. od udziału z końca 2024 r. Ogółem zobowiązania z tytułu zadłużenia wyniosły 13 118 mln PLN i zmalały o 10% w porównaniu do 2024 r.

Wartość zobowiązań długoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON zwiększyła się o 586 mln PLN, co wynikało głównie ze wzrostu rozliczeń międzyokresowych i dotacji rządowych oraz wyższych rezerw na świadczenia pracownicze i rezerw na koszty demontażu środków trwałych i rekultywację terenu. Wzrost ten został częściowo ograniczony przez spadek zobowiązań z tytułu zadłużenia, zobowiązań inwestycyjnych oraz zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy Kapitałowej TAURON uległa zmniejszeniu o 615 mln PLN, co wynikało głównie ze spadku zobowiązań z tytułu zadłużenia, pozostałych zobowiązań finansowych oraz rozliczeń

międzyokresowych i dotacji rządowych, a także niższych zobowiązań z tytułu pozostałych podatków i opłat, instrumentów pochodnych oraz zobowiązań wobec dostawców. Spadek ten został częściowo skompensowany wzrostem zobowiązań inwestycyjnych, pozostałych rezerw oraz zobowiązań z tytułu podatku dochodowego.

Na dzień 31 grudnia 2025 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej TAURON wykazuje sumę bilansową wyższą o 7% w stosunku do stanu na koniec 2024 r.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za 2025 r. Grupa Kapitałowa TAURON zaraportowała dodatnie przepływy środków

pieniężnych z działalności operacyjnej w wysokości 6 981 mln PLN, tj. 88% poziomu z 2024 r., ujemne przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w wysokości (5 830) mln PLN, tj. 126% poziomu z 2024 r. oraz ujemny przepływ środków pieniężnych z działalności finansowej w wysokości (1 388) mln PLN tj. 36% poziomu z roku 2024.

Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zaraportowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupy TAURON była ujemna i wyniosła (237) mln PLN. Była ona wyższa od raportowanej w 2024r. o 254 mln PLN.

Informacja o działaniach Rady Nadzorczej podejmowanych w celu oceny sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej TAURON

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2025 zapoznawała się w okresach półrocznych (Komitet Audytu co kwartał) z bieżącymi wynikami Grupy TAURON oraz Spółki w odniesieniu do zatwierdzonego planu rzeczowo-finansowego obydwu podmiotów, jak i do wyników analogicznego okresu poprzedniego roku. Każdorazowo omawiane były najważniejsze wskaźniki operacyjne poszczególnych segmentów działalności, obejmujące wolumen dystrybucji energii elektrycznej, sprzedaż detaliczną energii elektrycznej, produkcję energii elektrycznej ze źródeł konwencjonalnych oraz odnawialnych, produkcję ciepła.

Dodatkowo, Rada Nadzorcza zapoznawała się z wysokością wskaźnika Dług Netto/EBITDA, wynikiem EBITDA oraz poniesionymi nakładami inwestycyjnymi. Cykliczna ocena powyższych wskaźników finansowych była prowadzona ze względu na ich istotne znaczenie w ocenie sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej.

Oprócz analizy wyżej wymienionych wskaźników, Rada Nadzorcza zapoznawała się również z wynikami poszczególnych segmentów działalności wraz z analizą przyczynowo skutkową powstałych odchyleń między raportowanymi wynikami, a wartościami przyjętymi w zatwierdzonym planie rzeczowo-finansowym oraz wynikami osiągniętymi w analogicznym okresie roku poprzedniego.

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

8.1. Wprowadzenie

Realizując obowiązek wynikający z art. 382 § 31 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, a ponadto uwzględniając „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (dalej zwane: „Dobre Praktyki”) 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.

Realizując zasadę 3.2. Dobrych Praktyk, jednostki odpowiedzialne za wyżej wskazane systemy i

funkcje zostały wyodrębnione, natomiast, w nawiązaniu do zasady 3.6. Dobrych Praktyk, jednostka audytu wewnętrznego kierowana przez Dyrektora Wykonawczego ds. Audytu Wewnętrznego jest umiejscowiona w strukturze organizacyjnej Spółki w bezpośredniej podległości Prezesa Zarządu. Spółka spełnia wymogi Dobrych Praktyk w zakresie funkcjonalnej podległości Kierującego audytem wewnętrznym Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. W celu zachowania niezależności, obiektywizmu i prawidłowej realizacji funkcji audytu wewnętrznego, Kierującemu audytem wewnętrznym zapewniono możliwość cyklicznego raportowania

do Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej Spółki. Spółka uwzględni również zasadę 3.5. Dobrych Praktyk, umiejscawiając w swej strukturze organizacyjnej Dyrektora Wykonawczego ds. Ryzyka oraz Pełnomocnika ds. Compliance

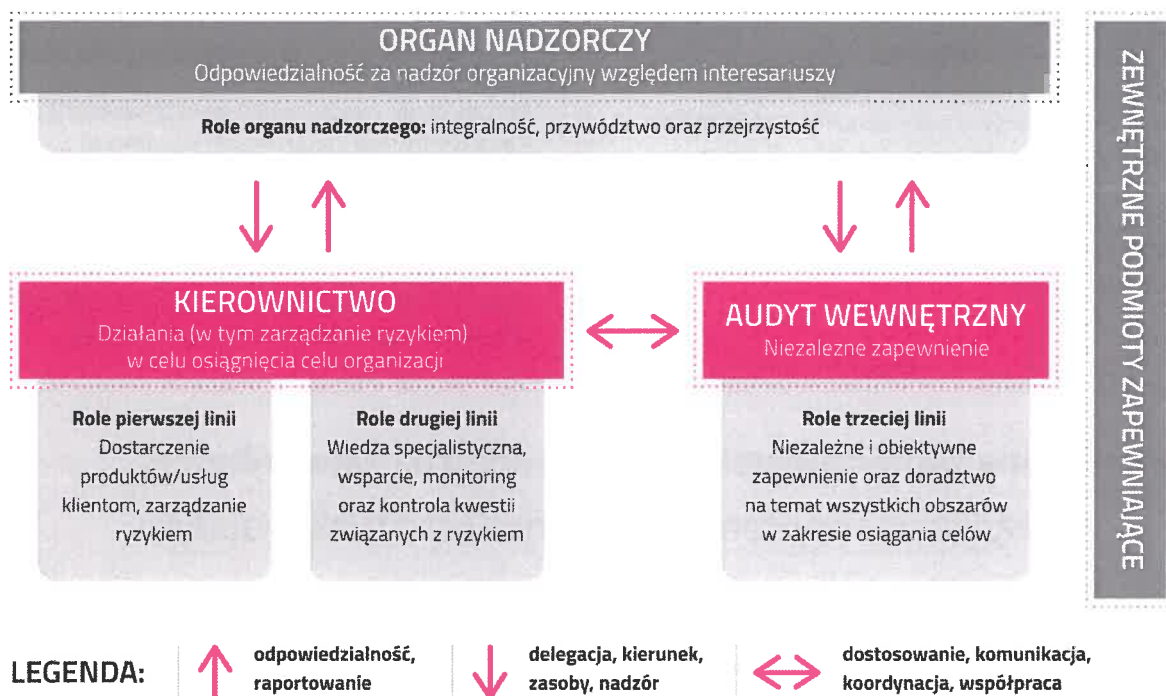
w bezpośredniej podległości względem Prezesa Zarządu, dodatkowo zapewniając mu możliwość bezpośrednio raportowania do Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. jest stałym komitetem działającym w ramach struktury Rady Nadzorczej Spółki, powołanym w celu nadzorowania sprawozdawczości finansowej Spółki oraz systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.

Dla zapewnienia bezpieczeństwa, w Grupie Kapitałowej TAURON funkcjonuje „Model trzech linii”. W ramach pierwszej z nich jednostki biznesowe zobowiązane są do sprawowania kontroli funkcjonalnej w ramach realizowanych procesów biznesowych (właściciele ryzyk). Druga linia odpowiada za działalność prewencyjną wewnątrz organizacji poprzez nadzorowanie przestrzegania wewnętrznych regulacji oraz doskonalenie wewnętrznych systemów w zakresie zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności oraz

bezpieczeństwa (w tym bezpieczeństwa informacji oraz bezpieczeństwa technicznego). Cechą charakterystyczną roli trzeciej linii jest niezależność od zarządzania. Trzecia linia zapewnia przeprowadzanie kontroli wewnątrz organizacji oraz realizację innych zadań audytowych o charakterze weryfikującym i doradczym. W ramach relacji w modelu trzech linii Rada Nadzorcza, Zarząd i Obszar Audytu Wewnętrznego mają swoje odrębne obowiązki a ich działania są dostosowane do celów organizacji.

Rysunek 1. Model trzech linii



8.2. Pierwsza linia – Systemy kontroli wewnętrznej

Opis wdrożonych systemów kontroli

Funkcjonujący w TAURON Polska Energia S.A. system kontroli wewnętrznej obejmuje swoim zakresem wszystkie procesy zachodzące w Spółce oraz działania podejmowane przez kierownictwo, Radę Nadzorczą i wszystkich pracowników, zaprojektowane dla osiągnięcia racjonalnego zapewnienia dotyczącego:

- skuteczności i efektywności operacji
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej
- zgodności organizacji z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulacjami
- wewnętrznymi i wewnątrz korporacyjnymi.

Poniżej przedstawiono elementy kontroli wewnętrznej w Spółce.

Rysunek 2. Elementy kontroli wewnętrznej



Zasady oraz tryb działania systemu kontroli wewnętrznej w Spółce określają szczegółowo wewnętrzne i wewnątrz korporacyjne akty normatywne wydawane przez Członków Zarządu Spółki.

Oprócz wyżej wymienionych elementów, System Kontroli Wewnętrznej uwzględnia ryzyka, z którymi mierzy się organizacja, a także jej cele biznesowe, dając racjonalne zapewnienie na temat:

- skuteczności i efektywności operacji,
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej,

- zgodności organizacji z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Racjonalne zapewnienie uwzględnia ograniczenia Systemu kontroli Wewnętrznej wynikające z niemożliwych do przewidzenia zdarzeń, niepewności i ryzyk towarzyszących realizacji celów.

Mechanizmy oceny kontroli wewnętrznej

W Grupie Kapitałowej TAURON funkcjonuje model cyklicznej oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej. Model, z inicjatywy Komitetu Audytu, został zaprojektowany jako autonomiczne narzędzie, którego celem jest dostarczenie Zarządowi TAURON Polska Energia S.A. oraz Radzie Nadzorczej Spółki niezależnych i obiektywnych informacji o funkcjonowaniu Systemu Kontroli Wewnętrznej w procesach biznesowych.

Proces oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej realizowany jest w oparciu o metodykę, której postanowienia bazują na modelu COSO, stanowiącym światowy standard i wyznacznik w zakresie systemów kontroli wewnętrznej.

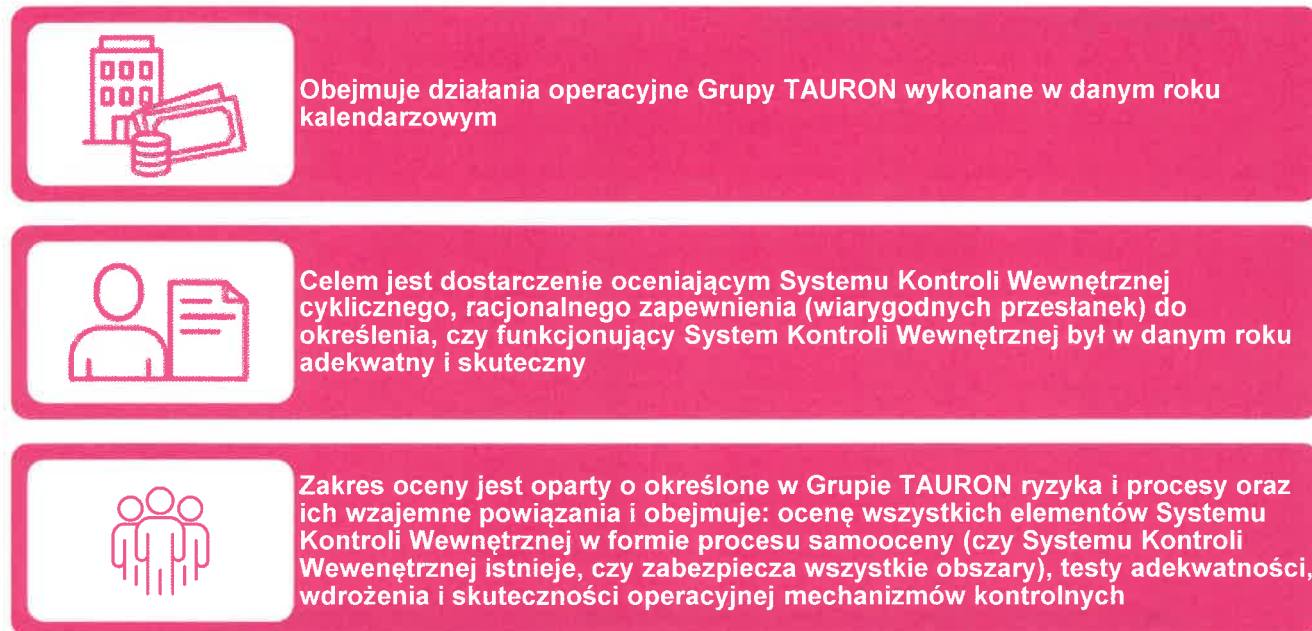
W ramach ww. procesu przeprowadzono ocenę Systemu Kontroli Wewnętrznej w Grupie Kapitałowej TAURON za 2025 rok, która objęła przeprowadzenie samooceny oraz testów adekwatności, wdrożenia i skuteczności operacyjnej wybranych mechanizmów kontrolnych powiązanych z ryzykami ocenionymi jako istotne dla Systemu Kontroli Wewnętrznej. Przeprowadzenie oceny w ww. zakresie w ocenie Rady Nadzorczej wpływa pozytywnie na skuteczne sprawowanie nadzoru nad wszystkimi obszarami działalności Spółki.

Funkcjonujący model cyklicznej oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej umożliwia:

- wskazanie obszarów, w których zidentyfikowano słabości mechanizmów kontrolnych,
- dostosowanie do zmieniającego się otoczenia,
- gromadzenie danych i porównywanie wyników oceny w poszczególnych latach.

Model wspiera spełnienie wymagań Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także dopełnieniu zasad wynikających z Dobrych Praktyk Spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Rysunek 3. Ocena Systemu Kontroli Wewnętrznej wg wypracowanej Metodyki



Systemowe podejście do oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej w opinii Rady Nadzorczej przyczynia się do rozwoju systemu kontroli wewnętrznej oraz do poprawy efektywności działania Spółki.

Raport z Oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej za rok 2025 został przedstawiony Komitetowi Audytu przez Obszar Audytu Wewnętrznego. Wyniki przeprowadzonej oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej wskazały, że nie stwierdzono znaczących słabości w zakresie skuteczności Systemu Kontroli Wewnętrznej, wpływających na możliwość osiągnięcia wyznaczonych celów. W odniesieniu do zidentyfikowanych słabości sformułowane zostały rekomendacje, mające na celu wprowadzenie działań naprawczych.

Ocena adekwatności i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej

Komitet Audytu, dokonując oceny adekwatności i skuteczności systemów kontroli wewnętrznej zweryfikował następujące dane:

- wyniki zadań audytowych przeprowadzonych w 2025 roku,
- monitoring efektywności realizacji rekomendacji poaudytowych,
- wyniki realizacji procesu oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej, o których mowa powyżej.

Na podstawie powyższego nie stwierdzono znaczących słabości w zakresie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, wpływających na możliwość osiągnięcia wyznaczonych celów. W przypadku zidentyfikowanych luk w ramach badanych procesów w zakresie działania systemu kontroli wewnętrznej sformułowane zostały rekomendacje i zalecenia mające na celu ich wyeliminowanie. Niemniej jednak zidentyfikowane podczas przeprowadzonych zadań audytowych oraz podczas realizacji procesu oceny Systemu Kontroli Wewnętrznej kwestie wskazują na konieczność ciągłego wzmocnienia i doskonalenia skuteczności Systemu Kontroli Wewnętrznej.

8.3. Druga linia

Zarządzanie ryzykiem

Grupa Kapitałowa TAURON, dbając o realizację obowiązującej Strategii Grupy TAURON, wdrożyła kompleksowy system zarządzania ryzykiem korporacyjnym (dalej zwany: „System ERM”) i realizuje Proces zarządzania ryzykiem (dalej zwany: „Proces ERM”) występującym w jej działalności. Podstawowym celem zarządzania ryzykiem jest

zapewnienie szeroko rozumianego bezpieczeństwa działalności Grupy Kapitałowej TAURON, które ma zapewnić zwiększenie przewidywalności osiągnięcia celów strategicznych, stabilne kreowanie wyniku finansowego, ochronę bieżącej wartości ekonomicznej Grupy, jak również wspieranie procesów decyzyjnych.

Opis stosowanego systemu zarządzania ryzykiem

Funkcjonujący na poziomie Grupy Kapitałowej TAURON System ERM stanowi zbiór zasad, standardów oraz narzędzi pozwalających na realizację podstawowego celu zarządzania ryzykiem, jakim jest szeroko rozumiane zapewnienie bezpieczeństwa funkcjonowania Grupy Kapitałowej TAURON.

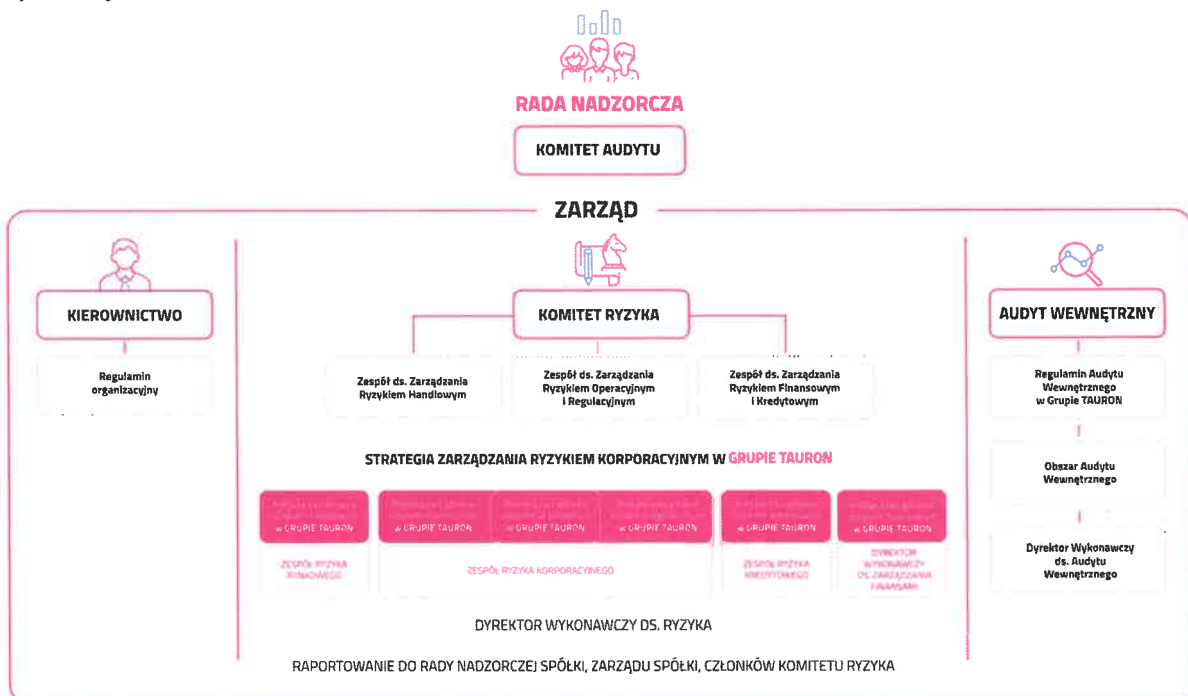
System ten regulowany jest poprzez dokument pn. „Strategia Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym w Grupie TAURON”, który definiuje ramy oraz zasady zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON. Strategia ma na celu zapewnienie spójności zarządzania poszczególnymi kategoriami ryzyka, które zostały uszczegółowione w odrębnych regulacjach, dostosowanych do specyfiki poszczególnych grup zagrożeń.

Kluczowym założeniem Systemu ERM jest jasny i precyzyjny podział zadań oraz odpowiedzialności, zapewniający brak powstawania konfliktu interesów. W szczególności system gwarantuje niezależność funkcji podejmowania ryzyka od jego kontroli i monitoringu. Jest to realizowane poprzez

centralizację funkcji kontrolnej na poziomie Spółki dominującej w organizacyjnym i funkcjonalnym odseparowaniu od funkcji podejmowania ryzyka. W ramach Systemu ERM szczegółowo zdefiniowano role i odpowiedzialności wszystkich uczestników systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON.

W funkcjonującym w Grupie TAURON procesie zarządzania ryzykiem szczególną rolę pełni Komitet Ryzyka, który jako zespół ekspercki, w sposób stały i ciągle nadzoruje funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON. W skład Komitetu Ryzyka wchodziły 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 ramach Komitetu Ryzyka wydzielone zostały trzy odrębne zespoły: dla obszaru ryzyka handlowego, dla obszaru ryzyka finansowego i kredytowego oraz dla zarządzania ryzykiem operacyjnym i regulacyjnym.

Rysunek 4. Powiązanie poszczególnych ról oraz dokumentów szczegółowo regulujących System ERM w Grupie Kapitałowej TAURON



W ramach funkcjonującego Procesu ERM przyjęte zostały w Grupie zasady kontroli i monitoringu ryzyka, które mają na celu ograniczenie ekspozycji Grupy Kapitałowej TAURON na czynniki mogące niekorzystnie wpływać na jej funkcjonowanie. Podstawowym narzędziem kontroli ryzyka jest

zatwierdzany przez Zarząd Spółki Apetyt na ryzyko, który określa podstawowe ramy stosowane w Grupie Kapitałowej TAURON na potrzeby zarządzania ryzykiem. Zgodnie z przyjętym podejściem, priorytetem Grupy Kapitałowej TAURON jest zachowanie maksymalnego poziomu

bezpieczeństwa na poziomie pozwalającym na realizację celów strategicznych Grupy Kapitałowej TAURON.

Na podstawie Apetytu na ryzyko zatwierdzana jest Tolerancja na ryzyko, określająca maksymalną dopuszczalną wartość ekspozycji na ryzyko w Grupie Kapitałowej TAURON, w szczególności biorąc pod uwagę specyfikę i zakres jej działalności. Poziom Tolerancji na ryzyko wyrażony jest w postaci zestawu mierników oraz warunków brzegowych ograniczających ekspozycję na ryzyko. Tolerancja na ryzyko stanowi praktyczne przełożenie Apetytu na ryzyko z uwzględnieniem podziału na kluczowe kategorie Ryzyk specyficznych i związane z nimi Limity globalne.

Uzupełniające narzędzie służące do monitorowania ryzyka i jego kontroli stanowi System Wczesnego Ostrzegania, oparty o katalog Kluczowych wskaźników ryzyka (KRI) oraz Wskaźników wczesnego ostrzegania (EWI). Celem funkcjonującego Systemu Wczesnego Ostrzegania jest odpowiednio wczesna identyfikacja zagrożeń poprzez monitoring przyczyn poszczególnych zagrożeń. Jednocześnie system ten pozwala

na wyprzedzające podejmowanie działań zaradczych, przed faktyczną materializacją poszczególnych zagrożeń.

Zasady Systemu ERM implementowane są na poziomie wszystkich istotnych procesów, obejmując równocześnie wszystkie elementy łańcucha wartości Grupy Kapitałowej TAURON, co pozwala na kompleksową i odpowiednio wczesną identyfikację ryzyka w poszczególnych obszarach Grupy Kapitałowej TAURON, a w konsekwencji zapewnia możliwość podejmowania wyprzedzającej i skutecznej reakcji na ryzyko.

Funkcjonujący w Grupie TAURON system zarządzania ryzykiem został opisany szczegółowo w Sprawozdaniu Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2025, uwzględniając sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, wraz ze wskazaniem głównych czynników ryzyka w poszczególnych segmentach działalności Spółki oraz opisem głównych kategorii i podkategorii ryzyk, oceną ich istotności oraz podejmowanych działaniach w ramach reakcji na ryzyko.

Opis ekspozycji na ryzyko Grupy TAURON i podejmowanych działań w roku 2025

Rok 2025 był rokiem, w którym w dalszym ciągu funkcjonowały wprowadzone przez rząd mechanizmy nakierowane na ograniczenie wzrostu cen energii dla odbiorców końcowych, co przekładało się na poziomy generowanych przez spółki Grupy TAURON przychodów i kosztów, w szczególności w Obszarze Sprzedaży.

Ubiegły rok kalendarzowy charakteryzował się umiarkowaną inflacją, a stopy procentowe były stopniowo obniżane, co wiązało się z ograniczonym wpływem na koszty finansowania, także z uwagi na stosowaną wyprzedzającą politykę zarządzania ryzykiem stopy procentowej.

Kontynuowany był również dalszy dynamiczny rozwój technologii OZE oraz znaczący jej udział w pokrywaniu zapotrzebowania na energię elektryczną, co skutkowało wypieraniem konwencjonalnych jednostek wytwórczych Grupy TAURON oraz koniecznością dostosowania pracy tych źródeł wytwórczych do niestabilnej produkcji źródeł odnawialnych. Wzrost udziału energii elektrycznej pochodzącej ze źródeł OZE w mikście energetycznym miał także wpływ na sytuację na rynku energii, która przełożyła się na wzrost kosztów niezbilansowania i profilu.

Biorąc pod uwagę uwarunkowania rynkowe, gospodarcze i geopolityczne, organizacja podejmowała reakcje zarówno na poziomie operacyjnym, jak i strategicznym, które nakierowane były na minimalizację negatywnych skutków identyfikowanych czynników ryzyka zarówno

w aspekcie biznesowym, jak również utrzymania ciągłości działania.

Wśród działań podjętych w ramach reakcji na ryzyko w TAURON Polskiej Energii S.A. i Grupie TAURON w 2025 r., w szczególności można wskazać na:

- omówienie i kierunkowe zatwierdzenie przez Komitet Ryzyka propozycji aktualizacji Apetytu i Tolerancji na ryzyko w Grupie TAURON,
- prowadzenie kontroli ryzyk wynikającej ze zmienności otoczenia rynkowego i gospodarczego, jak również ryzyk o kluczowym znaczeniu dla funkcjonowania Grupy Kapitałowej,
- aktualizację i dostosowywanie strategii zabezpieczenia pozycji handlowej do planów handlowych i uwarunkowań rynkowych i regulacyjnych,
- prowadzenie monitoringu otoczenia regulacyjnego oraz podejmowanie reakcji w zakresie sporządzania analiz wpływu projektów legislacyjnych na Grupę TAURON, udział w konsultacjach w ramach towarzystw branżowych, przygotowywanie stanowisk regulacyjnych,
- prowadzenie monitoringu ryzyka przekroczenia kowenantów umów finansowania,
- wsparcie Komitetu Inwestycyjnego w zakresie procesu identyfikacji oraz pomiaru ekspozycji na ryzyko istotnych projektów inwestycyjnych w Grupie TAURON,

- prowadzenie monitoringu dyscypliny płatniczej klientów Grupy TAURON,
- wdrożenie i doskonalenie Systemu Zarządzania Ciągłością Działania, celem zapewnienia ochrony i budowania odporności krytycznych procesów biznesowych,
- prowadzenie działań w zakresie identyfikacji oraz oceny ryzyk, szans oraz wpływów (IRO) w aspekcie kwestii zrównoważonego rozwoju (ESG).

Równolegle, celem zapewnienia adekwatności procesu systemu zarządzania ryzykiem, na bieżąco dokonywano zmian w prowadzonych procesach, regulacjach i stosowanych narzędziach w celu dostosowania ich do zmieniającego się otoczenia rynkowego, regulacyjnego i makroekonomicznego. Rada Nadzorcza

cyklicznie otrzymywał przygotowywaną przez Dyrektora Wykonawczego ds. Ryzyka informację o identyfikowanych ryzykach, jak również o podejmowanych działaniach w ramach reakcji na ryzyko.

Konsekwentnie kontynuowano rozwój funkcjonującego w Grupie TAURON systemu wskaźników kontroli ryzyka, ze szczególnym uwzględnieniem wskaźników wczesnego ostrzegania. Dokonano również corocznego przeglądu i aktualizacji rejestrów ryzyka w Grupie TAURON, celem identyfikacji nowych czynników ryzyka oraz przeglądu i wdrożenia działań mitygujących. Obszar Ryzyka uczestniczył również w identyfikacji istotnych ryzyk, wpływów i szans (IRO). W roku 2025 korzystano z dedykowanego systemu informatycznego, służącego wsparciu procesów zarządzania ryzykiem w Grupie TAURON.

Ocena adekwatności i skuteczności zarządzania ryzykiem

Na podstawie bieżącego monitoringu, analizy obowiązujących regulacji wewnętrznych oraz otrzymywanych od Dyrektora Wykonawczego ds. Ryzyka cyklicznych sprawozdań i raportów dotyczących identyfikowanych na poziomie Grupy TAURON ryzyk, jak również podejmowanych działań mitygujących poszczególne zagrożenia, Komitet Audyt ocenia, że zarządzanie ryzykiem w Grupie TAURON:

- oparte jest o proces zarządzania ryzykiem, który zapewnia całościowe i spójne zasady - jest to ciągle działanie obejmujące identyfikację ryzyka, ocenę ryzyka, planowanie reakcji na ryzyko, wdrażanie przyjętej reakcji na ryzyko oraz komunikację pomiędzy uczestnikami procesu
- obejmuje wszystkie elementy łańcucha wartości
- zapewnia centralizację funkcji pomiaru, monitoringu i kontroli ryzyka, a także możliwość oceny pełnego profilu ryzyka w organizacji i spójne zasady zarządzania nim
- zapewnia niezależność funkcji podejmowania ryzyka od jego kontroli i monitoringu
- zapewnia jasny podział kompetencji i odpowiedzialności, w szczególności poprzez wprowadzenie funkcji właścicielstwa ryzyka
- nadzoruje Komitet Ryzyka jako zespół ekspercki, który w sposób stały i ciągle inicjuje, analizuje, monitoruje, kontroluje i wspiera

funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej TAURON

- jest procesem proaktywnym, nakierowanym na odpowiednio wczesną identyfikację zagrożeń, pozwalającą na podejmowanie działań prewencyjnych
- jest procesem systematycznym i nieustannie doskonalonym, co pozwala na bieżąco dostosowywać go do specyfiki i struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej TAURON, jak również do zmieniającego się otoczenia
- kładzie nacisk na budowanie świadomości, szkolenia i zachęcanie pracowników do wykorzystywania wiedzy o ryzykach
- w codziennych działaniach
- współtworzy w Grupie Kapitałowej TAURON system kontroli wewnętrznej, stanowiąc obok funkcji zapewnienia zgodności oraz zarządzania bezpieczeństwem element modelu trzech linii obrony
- wykorzystuje narzędzia pozwalające na skuteczną realizację procesu tj. kartę ryzyka, rejestr ryzyka, plan reakcji na ryzyko, modele zmienności, modele scoringowe, limity ryzyka
- oparte jest o model ryzyka określający spójną klasyfikację ryzyka, umożliwiając jego jednolite i kompleksowe ujęcie na poziomie całej Grupy Kapitałowej TAURON

Wobec powyższego, jak również na podstawie oceny sytuacji w 2025 r. oraz oceny skuteczności podejmowanych przez Grupę TAURON i Dyrektora Wykonawczego ds. Ryzyka działań, Komitet Audytu pozytywnie ocenia wdrożony w Grupie TAURON system zarządzania ryzykiem korporacyjnym.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka utrzymuje i realizuje skuteczny System ERM, wyodrębniając w swojej strukturze jednostkę odpowiedzialną za zarządzanie ryzykiem. Narzędzia identyfikacji, pomiaru, raportowania i kontroli ryzyka pozwalają na wyprzedzające opracowanie i wdrożenie reakcji na pojawiające się zagrożenia, a w konsekwencji realizację celów biznesowych i strategicznych Grupy TAURON, zapewniając jednocześnie właściwy poziom bezpieczeństwa. Spółka zapewniała adekwatne zasoby na potrzeby efektywnego funkcjonowania systemu zarządzania i kontroli ryzyka dostosowane do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności. Zgodnie z „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW”

wynagrodzenie Dyrektora Wykonawczego ds. Ryzyka było uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki. Proces zarządzania ryzykiem jest zgodny z najlepszymi praktykami rynkowymi i wymogami regulacyjnymi, a organizacja samego procesu zapewnia niezależność funkcji kontrolnych od działalności biznesowej. Dyrektor Wykonawczy ds. Ryzyka cyklicznie sporządzał i przedkładał do wiadomości zarówno Zarządu, jak również Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej sprawozdania oraz raporty dotyczące identyfikowanych na poziomie Grupy TAURON ryzyk i podejmowanych działań mitygujących.

8.4. Compliance

Charakterystyka przyjętego Systemu Zarządzania Zgodnością

Obowiązujący w Grupie TAURON System Zarządzania Zgodnością służy zapewnieniu zgodności działalności Grupy TAURON z przepisami prawa, wytycznymi organów nadzorczych, regulacjami wewnętrznymi oraz zasadami etyki.

System Zarządzania Zgodnością obejmuje działalność wszystkich jednostek organizacyjnych Grupy TAURON oraz jest dostosowany do charakteru, profilu ryzyka oraz skali działalności Grupy TAURON.

Podstawową regulacją wewnątrz korporacyjną wyznaczającą ramy funkcjonowania dla Systemu Zarządzania Zgodnością jest Polityka Compliance Grupy TAURON.

System oparty jest na wytycznych wynikających z normy ISO 37301 Compliance Management Systems, przepisach prawa (m.in. przepisach Ustawy z dnia 14 czerwca 2024 r. o ochronie sygnalistów), Standardach rekomendowanych w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 r., opublikowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Za rozwój i utrzymanie systemu compliance w Grupie TAURON odpowiedzialny jest Dyrektor Wykonawczy ds. Compliance, który realizuje swoje działania przy wsparciu Koordynatorów ds.

Compliance w spółkach Grupy TAURON. Dyrektor Wykonawczy ds. Compliance podlega bezpośrednio Prezesowi Zarządu TAURON Polska Energia S.A. oraz ma zapewnioną możliwość bezpośredniego raportowania do Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. W ramach funkcjonowania Systemu Zarządzania Zgodnością wyróżnia się etapy:

1. Planowania – polegającego na określeniu priorytetów oraz harmonogramu przyszłych działań niezbędnych dla zapewnienia prawidłowego funkcjonowania Systemu Zarządzania Zgodnością w ramach Planu Compliance Grupy TAURON,
2. Monitoringu regulacji – polegającego na monitoringu zgodności z przepisami prawa, postanowieniami regulacji wewnętrznymi, standardami etyki,
3. Zapewnienia zgodności – polegającego na realizowaniu działań mających na celu zapobieganie wystąpieniu, wykrywanie i analizę przypadków braku zgodności,
4. Raportowania – polegającego na sporządzaniu cyklicznych sprawozdań z zakresu zadań zrealizowanych przez Obszar Compliance dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

Nadzór nad prawidłowym funkcjonowaniem przyjętego Systemu Zarządzania Zgodnością w Grupie TAURON sprawuje Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A.

Ocena adekwatności i skuteczności Compliance

W 2025 r. działania Obszaru Compliance skupiały się głównie na dalszym rozwoju systemu zarządzania zgodnością oraz kultury compliance w Grupie TAURON.

Przeprowadzony został przegląd stosowania przez TAURON Polska Energia S.A. zasad określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021 oraz podjęte zostały działania skutkujące stosowaniem kolejnej zasady tj. 3.7. DPSN 2021.

W ramach prowadzonych działań edukacyjnych, mających na celu dalszy rozwój kultury compliance w 2025 r. przeprowadzono m.in. cykl szkoleń pn. „Akademia Compliance na styku” skierowaną do pracowników Business Unitów Grupy TAURON, obejmującą zagadnienia dot.: konfliktu interesów, praktyk antykorupcyjnych, kształtowania kultury compliance, zarządzania konfliktem interesów, obowiązków w zakresie S i G (ESG), weryfikacji kontrahentów (z uwzględnieniem specyfiki obszaru OZE) oraz przeciwdziałania manipulacjom na hurtowym rynku energii.

Przeprowadzone zostały również kampanie informacyjne dot. przeciwdziałania korupcji oraz zgłaszaniu nieprawidłowości i ochrony sygnalistów. Szkolenia (w formie e-learningów, online oraz stacjonarnej) zostały skierowane do wszystkich pracowników Grupy TAURON, w tym w szczególności do obszarów i funkcji najbardziej narażonych na ryzyko korupcji.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż wdrożony w Grupie TAURON System Zarządzania Zgodnością zapewnia należyłą realizację zadań oraz celów istotnych dla prawidłowego funkcjonowania i dalszego rozwoju Grupy TAURON z zakresu compliance. System Compliance podlega ewaluacji i ciągłemu doskonaleniu zgodnie z cyklem PDCA (Plan, Do, Check, Act).

Ponadto, ocena przyjętych w celu zapewnienia adekwatności i skuteczności systemu compliance rozwiązań dokonywana została w ramach:

- bieżącego nadzoru nad zadaniami realizowanymi przez Dyrektora Wykonawczego ds. Compliance w TAURON Polska Energia S.A. oraz Koordynatorów ds. Compliance w spółkach Grupy TAURON,
- cyklicznego raportowania do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. nt. realizacji zadań z zakresu compliance,
- sprawozdań przekazywanych do Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. z zakresu zadań compliance zrealizowanych w Grupie TAURON,
- Raportu Compliance Grupy TAURON zawierającego informację dot. funkcjonowania Systemu Zarządzania Zgodnością w Grupie TAURON.

Odnosząc się do adekwatności Systemu Zarządzania Zgodnością w Grupie TAURON, stwierdzić należy, iż przedstawiony w Polityce Compliance Grupy TAURON schemat organizacyjny oraz zasady jego funkcjonowania są odpowiednie, optymalne oraz proporcjonalne do skali i zakresu działalności Grupy TAURON. Podejmowane działania na rzecz usprawniania systemu i procedur należy ocenić jako dążenie do ich ciągłego ulepszania.

Mając na uwadze powyższe stwierdzić należy, że katalog środków, narzędzi oraz zadań realizowanych przez Obszar Compliance był zróżnicowany, co zapewniło należyłą realizację zadań w ramach Systemu Zarządzania Zgodnością w Grupie TAURON.

8.5. Trzecia linia – Audyt wewnętrzny

Opis funkcjonowania audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego w Grupie Kapitałowej TAURON realizowana jest w ramach Obszaru Audytu Wewnętrznego w TAURON Polska Energia S.A. i zorganizowana jest tak, by zapewnić szeroko rozumiane bezpieczeństwo działania Grupy TAURON, wspierające jednocześnie realizację celów Strategii. W ramach prowadzenia działań audytowych, Grupa TAURON dąży do zwiększenia przewidywalności osiągania celów strategicznych w tym stabilnego realizowania zakładanego wyniku finansowego, koncentrując się również na potencjalnych ryzykach mogących zagrażać dźwigniom wartości kluczowych dla realizacji Strategii.

Do głównych celów Obszaru Audytu Wewnętrznego w TAURON Polska Energia S.A. należy planowanie i realizacja w ramach Grupy TAURON zadań audytowych, kreowanie i koordynowanie zasad funkcjonowania audytu wewnętrznego w

Grupie TAURON oraz wspieranie organizacji w utrzymywaniu skutecznego systemu kontroli wewnętrznej.

Działalność audytu wewnętrznego jest realizowana przez Zespół Audytu Strategicznego i Zespół Audytu Operacyjnego w ramach Obszaru Audytu Wewnętrznego TAURON Polska Energia S.A. Obszar Audytu Wewnętrznego przeprowadza planowe i doraźne zadania audytowe zarówno w TAURON Polska Energia S.A. oraz w spółkach Grupy Kapitałowej TAURON. Obszar Audytu Wewnętrznego działa w oparciu o Roczny Plan Audytu na dany rok kalendarzowy, realizując zadania audytowe o charakterze procesowym oraz dokonując oceny bieżącego poziomu poszczególnych ryzyk oraz skuteczności zarządzania nimi.

W ramach działalności audytowej weryfikowana jest również poprawność badanych procesów oraz adekwatność i wdrożenie mechanizmów

kontrolnych w badanych procesach. W przypadku zidentyfikowania nieprawidłowości audytorzy rekomendują podjęcie odpowiednich działań naprawczych. Wdrożenie rekomendacji stanowi obowiązek kierownictwa audytowanych jednostek,

a stopień realizacji rekomendacji audytowych jest na bieżąco monitorowany z wykorzystaniem dedykowanej do tego celu aplikacji Monitoring Rekomendacji Audytowych (MRA).

Ocena adekwatności i skuteczności audytu wewnętrznego

Organizacja funkcjonującego w ramach Struktury Organizacyjnej TAURON Polska Energia S.A. Obszaru Audytu Wewnętrznego ma na celu umożliwienie objęcia zakresem audytów całej działalności organizacji, zarówno z punktu widzenia potrzeb Grupy Kapitałowej TAURON, jak i poszczególnych spółek. Bezpośrednia, organizacyjna podległość Prezesowi Zarządu, a funkcjonalna Komitetowi Audytu pozwala Obszarowi na zachowanie niezbędnej niezależności i obiektywizmu potrzebnych do skutecznego wykonywania swoich obowiązków.

Funkcja audytu wewnętrznego podlega nadzorowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, który polega między innymi na:

- konsultowaniu z Komitetem Audytu treści Regulaminu Audytu Wewnętrznego
- uzgadnianiu z Komitetem Audytu planu audytu wewnętrznego na dany rok
- konsultowaniu z Komitetem Audytu zmian kadrowych dotyczących zarządzającego audytem wewnętrznym
- zadawaniu pytań przez Komitet Audytu kierownictwu i zarządzającemu audytem wewnętrznym, w celu ustalenia, czy występują niepożądane ograniczenia zakresu lub zasobów
- żądaniu przez Komitet Audytu od Dyrektora Wykonawczego ds. Audytu Wewnętrznego

informacji na temat działań audytu wewnętrznego w odniesieniu do planu i innych spraw.

Dyrektorowi Wykonawczemu ds. Audytu Wewnętrznego zapewniono także możliwość cyklicznego raportowania bezpośrednio do Komitetu Audytu. Uprawnienie to jest zaimplementowane w obowiązującym Regulaminie Organizacyjnym Spółki. Ponadto, zaktualizowany Regulamin Audytu Wewnętrznego przewiduje zatwierdzanie przez Komitet Audytu rocznego budżetu jednostki Audytu wewnętrznego.

W ocenie Rady Nadzorczej wdrożone ww. rozwiązania są adekwatne i umożliwiają Obszarowi efektywne i skuteczne działanie. Komitet Audytu zapewnia ponadto, iż funkcja audytu wewnętrznego w Grupie TAURON realizowana jest w sposób skuteczny i stanowi istotny element zarządzania ryzykiem w odniesieniu do funkcjonowania mechanizmów kontrolnych w działalności Spółki. Niezależna i obiektywna informacja o systemie kontroli wewnętrznej, zarządzaniu ryzykiem, compliance oraz analiza procesów biznesowych i operacyjnych w Grupie TAURON dostarczana przez audyt wewnętrzny, w ocenie Rady Nadzorczej stanowi wartość dodaną i przyczynia się do usprawnienia operacyjnego organizacji.

8.6. Wnioski z oceny

Po dokonaniu analizy funkcjonujących w Spółce systemów kontroli, bezpieczeństwa, kontroli ryzyka, zgodności oraz audytu w ramach trzech linii, a także uwzględniając przeprowadzoną ocenę adekwatności i skuteczności owych obszarów, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego, jednocześnie rekomendując dalszą implementację udoskonalień istniejących mechanizmów zabezpieczających prawidłowe oraz efektywne funkcjonowanie TAURON Polska Energia S.A.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. uznaje funkcjonujący w Spółce model za kompleksowy, a ponadto stosowny do profilu ryzyka i wielkości Spółki oraz stanowiący adekwatne zabezpieczenie przed zajściem niepożądanych zdarzeń. Podejmowane działania umożliwiają podjęcie najbardziej efektywnych środków zaradczych w celu zapobiegania negatywnym wpływom w szczególności na działalność Spółki oraz na jej wyniki finansowe.

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

W 2025 r. Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021, wprowadzonych uchwałą nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej GPW z dnia 29 marca 2021 r., które obowiązują od 1 lipca 2021 r.

Stosownie do § 29 ust. 3 i 3a Regulaminu Giełdy Spółka na bieżąco monitorowała stan stosowania zasad ładu korporacyjnego pod kątem wystąpienia okoliczności uzasadniających zmianę treści wyjaśnień w zakresie niestosowania lub sposobu stosowania zasad.

Dążąc do stosowania możliwie najszerszego zakresu Dobrych Praktyk, Spółka w 2025 r. rozpoczęła stosowanie zasady 3.7. dot. zasad podległości oraz wynagrodzenia osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym w spółkach Grupy TAURON o istotnym znaczeniu dla jej działalności.

Zaktualizowana informacja na temat stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki 2021 została zamieszczona na stronie internetowej Spółki w dniu 15 grudnia 2025 r.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie stosowała następujących zasad:

- 1) 1.4.2. - zasada dotycząca przedstawiania wartości wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem kobiet i mężczyzn za ostatni rok oraz informacji o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.
- 2) 2.1. - zasada dotycząca posiadania polityki różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętej odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie, określającej cele i kryteria różnorodności m.in. w zakresie płci, kierunku wykształcenia, specjalistycznej wiedzy, wieku oraz doświadczenia zawodowego, a także wskazującej termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.
- 3) 2.2. - zasada stanowiąca, iż osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości, określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1. Dobrych Praktyk.
- 4) 4.1. - zasada dotycząca umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.
- 5) 6.2. - zasada dotycząca takiego skonstruowania programów motywacyjnych, by m.in. uzależniały poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.
- 6) 6.3. - zasada stanowiąca, iż jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.
- 7) 6.4. - zasada stanowiąca, iż rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

Spółka realizowała w 2025 r. obowiązki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone w § 29 Regulaminu Giełdy oraz w § 27 ust. 7 pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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.

W 2025 r. Spółka nie odnotowała przypadków naruszeń Dobrych Praktyk.

Mając na względzie wymogi § 72 ust. 7 pkt 5) ww. Rozporządzenia Sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2024, uwzględniające sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju, zawierało w swej treści oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiące wyodrębnioną część tego

sprawozdania, obejmujące wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu Spółka podlegała oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad był publicznie dostępny, jak również wskazanie postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, których Spółka nie stosowała.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w 2025 r. prawidłowo stosowała zasady ładu korporacyjnego i właściwie wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące ich stosowania określone w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych, przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zdaniem Rady Nadzorczej publikowane przez Spółkę wyjaśnienia i komentarze odnoszące się do zbioru zasad ładu korporacyjnego, w sposób rzetelny i przejrzysty przedstawiają funkcjonowanie organów Spółki.

10. Ocena zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę TAURON na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp.

W 2025 r. Grupa TAURON realizowała działania w obszarze sponsoringu, promocji i CSR, wspierające cele Strategii Grupy oraz umacniające siłę i rozpoznawalność marki TAURON. Aktywności te koncentrowały się na budowaniu pozytywnego wizerunku marki, wzmacniania zaufania odbiorców oraz utrwalaniu długofalowych relacji z klientami, co stanowi istotny element rozwoju Grupy i potwierdza jej pozycję jako wiarygodnego partnera biznesowego.

Działalność sponsoringowa, promocyjna i CSR realizowana była zgodnie z obowiązującymi regulacjami korporacyjnymi, obejmującymi:

1. Strategię marki TAURON na lata 2022-2030,
2. Strategię sponsoringu, promocji i CSR Grupy TAURON na lata 2025-2035,
3. Strategię komunikacji Grupy TAURON na lata 2018-2025,

4. Zasady sponsoringu w Grupie TAURON,
5. Zasady prowadzenia działalności promocyjnej w Grupie TAURON,
6. Zasady prowadzenia projektów z zakresu CSR w Grupie TAURON.

Powyższe dokumenty precyzyjnie określają sposób i cele wydatkowania środków oraz zasady oceny efektywności podejmowanych działań, zapewniając transparentność procesów i możliwość ich wymiernej oceny.

Grupa Kapitałowa TAURON przywiązuje szczególną wagę do pełnienia roli odpowiedzialnego uczestnika życia społecznego. Projekty prospołeczne realizowane są na szeroką skalę, z uwzględnieniem potrzeb społeczności lokalnych oraz obszarów, na które spółka wywiera istotny wpływ.

Poniższa tabela przedstawia wydatki Grupy TAURON na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych i związków zawodowych w 2025 r.

Tabela 12. Wydatki Grupy TAURON na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych i związków zawodowych w 2025 r.

L.p.	Kategoria	Wydatki Grupy TAURON w 2025 r. (mln PLN) ¹
1.	Sport	13,4
2.	Kultura i sztuka	10,1
3.	Fundacja TAURON	1,9
4.	Organizacje społeczne/instytucje charytatywne	1,7
5.	Edukacja	1,5

¹Na wydatki składają się koszty działań sponsoringowych, promocyjnych, CSR-owych oraz darowizn przekazanych przez spółki Grupy Kapitałowej TAURON na rzecz fundacji, organizacji społecznych itp.

Kultura i sport

W 2025 r. Grupa TAURON kontynuowała strategiczne działania sponsoringowe w obszarze sportu i kultury, koncentrując się na projektach o wysokim zasięgu oraz dużym znaczeniu wizerunkowym.

W kategorii sport najważniejszym projektem pozostawała współpraca z Polską Ligą Siatkówki, realizowana od 2020 r. W ramach sponsoringu tytułarnego i strategicznego TAURON wspiera najlepsze ligi siatkarskie w Polsce. Sponsoringiem tytułarnym objęte są TAURON Ligi oraz Puchar Polski Kobiet i Mężczyzn, natomiast strategicznym: PlusLigi, SuperPucharu Polski Kobiet i Mężczyzn. Projekt zapewnia szeroką ekspozycję marki w jednym z najpopularniejszych i najwyżej ocenianych społecznie sportów w Polsce.

W 2025 r. TAURON został także sponsorem Polskiej Hokej Ligi na trzy kolejne lata, obejmując sponsoring tytułarny lig hokejowych oraz drużyny Metropolia Silesia występującej w European Women's Hockey League.

Spółka podjęła również decyzję o kontynuowaniu współpracy jako sponsor tytułarny z klubem koszykarskim GTK Gliwice, wspierając działalność sportową wszystkich grup wiekowych oraz inicjatywy lokalne skierowane do dzieci i młodzieży.

Wśród przedsięwzięć o szczególnym znaczeniu znajduje się TAURON Arena Kraków – największa hala widowiskowo-sportowa w Polsce, której TAURON pozostaje sponsorem tytułarnym do 2028 r. Obiekt organizuje corocznie wydarzenia o zasięgu ogólnopolskim i międzynarodowym, w tym imprezy sportowe w kilkunastu dyscyplinach, koncerty oraz wydarzenia kulturalne.

Edukacja

W ramach projektów edukacyjnych, w 2025 r. TAURON kontynuował współpracę z Zamkiem Królewskim na Wawelu, obejmując mecenatem widowisko multimedialne Blask historii – przeżyj królewską opowieść.

Nowym obiektem wspieranym przez spółkę jest TAURON Park Śląski – największy śródmiejski park w Europie, odwiedzany corocznie przez ponad 3 mln osób, stanowiący kluczową przestrzeń rekreacyjną dla mieszkańców regionu.

W 2025 r. TAURON został również mecenasem Zamku Książ, jednego z najbardziej rozpoznawalnych polskich zabytków. W ramach współpracy Spółka objęła sponsoringiem tytułarnym kluczowe wydarzenia kulturalne, w tym TAURON Letni Festiwal Tajemnic, TAURON Ogrody Światta oraz TAURON EKO-Edukację.

Kontynuowano także współpracę przy organizacji festiwalu TAURON Nowa Muzyka, którego TAURON od 17 lat jest sponsorem tytułarnym. Jubileuszowa, 20 edycja wydarzenia zgromadziła ok. 20–25 tys. uczestników, prezentując szerokie spektrum muzyki elektronicznej, jazzowej i rockowej. W 2025 r. TAURON wspierał również wydarzenie muzyczne On Music On Air Music Awards, podczas którego prezentowane były najbardziej znane przeboje, a nagrodzeni zostali najpopularniejsi artyści krajowej sceny muzycznej.

W 2025 r. TAURON rozszerzył działalność w obszarze kultury filmowej, obejmując wsparciem dwa nowe festiwale: TAURON Młode Horyzonty, skierowany do młodych odbiorców i odwiedzany przez blisko 70 tys. uczestników, oraz TAURON American Film Festival, jedno z najważniejszych wydarzeń prezentujących niezależne kino amerykańskie, przyciągające ponad 50 tys. widzów. TAURON był również obecny podczas Sylwestra z Dwójką pod katowickim Spodkiem, pełniąc rolę sponsora głównego wydarzenia i loterii SMS.

Spółka angażowała się także w popularyzację nauki w regionie, wspierając Dolnośląski Festiwal Nauki oraz Śląski Festiwal Nauki, których celem jest upowszechnienie wiedzy i inspirowanie młodych odbiorców do zainteresowania nauką.

CSR

Jednym z kluczowych obszarów działań CSR w TAURONIE, pozostaje wieloletnia współpraca ze Stowarzyszeniem SIEMACHA, wspierającym ponad 2,5 tysiąca dzieci i młodzieży. W jej ramach realizowane są m.in. Igrzyska Sportowe TAURONA oraz konkurs TAURON Music Star, którego laureaci biorą udział w nagraniu świątecznej płyty. TAURON od siedmiu lat wspiera również Dom Aniołów Stróżów, udzielający pomocy dzieciom i młodzieży z dzielnic przemysłowych na Śląsku. Wsparcie obejmuje zarówno pomoc finansową, jak i coroczne działania wolontariackie pracowników, w tym akcję Pomagamy do Kwadratu oraz udział w charytatywnym biegu TAURON Biegnij dla Aniołów.

Istotnym elementem działań CSR pozostają cykliczne projekty integrujące pracowników poprzez

Fundacja TAURON

W strukturze Grupy Kapitałowej TAURON działa Fundacja TAURON, funkcjonująca jako samodzielna organizacja pożytku publicznego i finansowana przez spółki Grupy.

Fundacja w 2025 r. koncentrowała swoją działalność na wsparciu osób i instytucji znajdujących się w trudnej sytuacji, obejmując pomocą pracowników Grupy TAURON i ich rodziny, a także placówki oświatowe, medyczne i rehabilitacyjne. Realizowała również projekty

sport, w tym Mistrzostwa Pracowników TAURONA w Narciarstwie Alpejskim, turnieje siatkówki. Równolegle realizowane są inicjatywy wzmacniające kompetencje społeczne i bezpieczeństwo, w tym szkolenia z GOPR w zakresie pierwszej pomocy i bezpiecznego poruszania się w górach.

TAURON rozwija również wolontariat pracowniczy, angażując zespoły w działania społeczne. W 2025 r. rozszerzono współpracę z Fundacją Szerpowie Nadziei, w ramach której pracownicy uczestniczyli w szkoleniach dotyczących wsparcia osób z niepełnosprawnościami oraz brali udział w górskich wyprawach razem z podopiecznymi fundacji, łącząc pomoc z budowaniem wrażliwości i integracji.

edukacyjne i sportowe, wpisujące się w cele statutowe.

W 2025 r. Fundacja przeprowadziła konkurs Świat Nowej Energii, skierowany do podopiecznych placówek opiekuńczo-wychowawczych. Inicjatywa promowała kreatywność oraz postawy proekologiczne, zachęcając uczestników do tworzenia prac o tematyce środowiskowej. Autorzy najlepszych prac otrzymali nagrody finansowe, zapewniając jednocześnie dodatkowe wsparcie dla placówek.

Działalność sponsoringowa w Grupie TAURON prowadzona była w 2025 r. w oparciu o pozytywnie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą plan prowadzenia działalności sponsoringowej. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zawarcie umów sponsoringowych o wartości przekraczającej 500 000 zł. Po zamknięciu roku budżetowego 2024 Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała *Raport roczny z realizacji Planu prowadzenia działalności sponsoringowej przez Grupę TAURON w roku 2024*.

W 2025 r. współczynnik ekwiwalentności projektów sponsoringowych wyniósł 24,73. To oznacza, że każda złotówka wydana na działalność sponsoringową przyniosła 24,73 zł w postaci ekwiwalentu reklamowego.

W ocenie Rady Nadzorczej wydatki Grupy Kapitałowej TAURON poniesione na wsparcie sportu, kultury, edukacji i organizacji charytatywnych są w pełni uzasadnione, gdyż mają znaczący wpływ na budowanie wizerunku marki i pozytywnych relacji z otoczeniem. Działania te są pozytywnie odbierane przez akcjonariuszy oraz klientów Grupy Kapitałowej TAURON, wspierają sprzedaż produktów Grupy TAURON. Potwierdzają to badania prowadzone przez niezależne firmy badawcze: Sponsoring Insight Raport roczny działalności sponsoringowej Grupy TAURON za 2025 r., czy badania ARC Rynek i Opinia Sponsoring Monitor 2025.

11. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków wobec Rady Nadzorczej wskazanych w art. 380¹ oraz w art. 382 § 4 KSH

Stosowanie art. 380¹ § 1 i 2 KSH zostało wyłączone Statutem TAURON, gdyż TAURON jako spółka publiczna realizuje obowiązki informacyjne określone Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 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 oraz rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku.

W wykonaniu powyższych obowiązków informacyjnych oraz w ramach stosowania Dobrych Praktyk, Zarząd Spółki w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem przekazywał Radzie Nadzorczej oraz Komitetom Rady Nadzorczej raporty okresowe (kwartalne, półroczne oraz roczne) zawierające szczegółowe informacje o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki (uzasadniano odstępstwa od wcześniej wyznaczonych kierunków), transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływały lub mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność, zmianach uprzednio udzielonych Radzie Nadzorczej informacji, jeżeli istotnie wpłynęły lub mogły wpłynąć na sytuację Spółki.

Równocześnie Zarząd przekazywał informacje dotyczące spółek zależnych oraz spółek

powiązanych wchodzących w skład Grupy TAURON.

Niezależnie od powyższych informacji, na każde posiedzenie Rady Nadzorczej przedkładane były informacje o uchwałach Zarządu podjętych przez Zarząd Spółki w okresie od poprzedniego posiedzenia Rady Nadzorczej i ich przedmiocie.

W nawiązaniu do obowiązków wynikających z art. 382 § 4 KSH Rada Nadzorcza otrzymywała w roku sprawozdawczym informacje, dokumenty, sprawozdania, zarówno wyszczególnione w przyjętym przez Radę Nadzorczą ramowym planie pracy, jak również wyjaśnienia, o które Rada Nadzorcza, Komitety bądź jej Członkowie zwracali się w trakcie roku sprawozdawczego do Zarządu.

Zarząd nie ograniczał Członkom Rady Nadzorczej dostępu do żądanych informacji, dokumentów, sprawozdań ani wyjaśnień, również dotyczących spółek zależnych oraz spółek powiązanych.

12. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu badań zleconych doradcom przez Radę Nadzorczą w trybie art. 382¹ KSH

W oparciu o art. 382¹ KSH w roku sprawozdawczym nie zostało udzielone zamówienie na potrzeby Rady Nadzorczej dotyczące zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę.

Dnia 30 marca 2026 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Ilona Malik

Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej - Natalia Klima-Piotrowska

Sekretarz Rady Nadzorczej - Tomasz Majka

Członek Rady Nadzorczej - Michał Hulbój

Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Jówko

Członkini Rady Nadzorczej - Beata Kisielewska

Członek Rady Nadzorczej - Leszek Koziorowski

.....
.....
.....
.....
.....
.....
.....