

11 marca 2026 roku

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
POLENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE („SPÓŁKA”)
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU 2025**

Rada Nadzorcza, działając zgodnie z art. 382 § 3 pkt 3 oraz § 3¹ Kodeksu spółek handlowych („KSH”), jak również zasadą 2.11. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 („Dobre Praktyki”) sporządziła niniejsze roczne sprawozdanie ze swojej działalności („Sprawozdanie”), celem przedstawienia go do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

I. Informacja na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności (zasada 2.11.1. Dobre Praktyk)

Zgodnie z art. 5.4.1. Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się obecnie z ośmiu członków powoływanych na samodzielną trzyletnią kadencję. W związku z tym, że Spółka jest spółką publiczną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w skład Rady Nadzorczej wchodzi dwóch członków spełniających kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Na dzień sporządzenia Sprawozdania, zgodnie z postanowieniami Artykułu 5.4.2. (a) i (b) Statutu Spółki, trzech członków Rady Nadzorczej ma prawo powołać Mansa Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w ramach uprawnienia osobistego, trzech – BIF IV Europe Holdings Limited w ramach uprawnienia osobistego, a dwóch członków Rady Nadzorczej powoływanych jest przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Skład Rady Nadzorczej, informacja o spełnianiu kryteriów niezależności.

1) Skład Rady Nadzorczej w 2025 roku przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Dominika Kulczyk	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2.	Inés Bagueño	Członkini Rady Nadzorczej od dnia 12 marca 2025 r., Zastępczyni Przewodniczącej Rady Nadzorczej od dnia 21 maja 2025 r.
3.	Szymon Adamczyk	Członek Rady Nadzorczej, niezależny Członek Rady Nadzorczej
4.	Orest Nazaruk	Członek Rady Nadzorczej, niezależny Członek Rady Nadzorczej
5.	prof. Piotr Ciżkowicz	Członek Rady Nadzorczej
6.	Ignacio Paz-Ares Aldanondo	Członek Rady Nadzorczej

7.	Emmanuelle Rouchel	Członkini Rady Nadzorczej
8.	Thomas O'Brien	Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej do dnia 12 marca 2025 r.
9.	Mikołaj Franzkowiak	Członek Rady Nadzorczej do dnia 7 sierpnia 2025 r.
10.	Jacek Santorski	Członek Rady Nadzorczej od dnia 13 sierpnia 2025 r.

- W dniu 22 listopada 2021 r. w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Thomas O'Brien i pełnił on funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 12 marca 2025 r., kiedy to został odwołany z pełnionej funkcji.
- W dniu 12 marca 2025 r. w skład Rady Nadzorczej została powołana Pani Inés Bargeño i od dnia 21 maja 2025 r. pełni ona funkcję Zastępczyni Przewodniczącej Rady Nadzorczej.
- W dniu 19 października 2024 r. w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Mikołaj Franzkowiak i pełnił on funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 7 sierpnia 2025 r. wskutek złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 13 sierpnia 2025 r. w skład Rady Nadzorczej został powołany Pan Jacek Santorski i pełni on funkcję Członka Rady Nadzorczej.

Skład komitetów Rady Nadzorczej

- 2) W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu, którego skład w roku 2025 przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Orest Nazaruk	Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
2.	Szymon Adamczyk	Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
3.	Mikołaj Franzkowiak	Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej do dnia 7 sierpnia 2025 r.
4.	Jacek Santorski	Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 18 sierpnia 2025 r.

- Z dniem 7 sierpnia 2025 r., w związku z rezygnacją Pana Mikołaja Franzkowiaka z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, wygasło także jego członkostwo w Komitecie Audytu.
- W dniu 18 sierpnia 2025 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Jacka Santorskiego w skład Komitetu Audytu.

- 3) W ramach Rady Nadzorczej działa także Komitet Nadzoru Operacyjnego, którego skład w roku 2025 przedstawiał się następująco:

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja
1.	Ignacio Paz-Ares Aldanondo	Członek Komitetu Nadzoru Operacyjnego do dnia 21 maja 2025 r.
2.	Thomas O'Brien	Członek Komitetu Nadzoru Operacyjnego do dnia 12 marca 2025 r.
3.	Mikołaj Franzkowiak	Przewodniczący Komitetu Nadzoru Operacyjnego od dnia 19 października 2024 r. do dnia 21 maja 2025 r. oraz Członek Komitetu Operacyjnego do dnia 7 sierpnia 2025 r.
4.	dr hab. Piotr Ciżkowicz	Członek Komitetu Nadzoru Operacyjnego do dnia 21 maja 2025 r. oraz Przewodniczący Komitetu od dnia 21 maja 2025 r.

5.	Emmanuelle Rouchel	Członkini Komitetu Nadzoru Operacyjnego od dnia 21 maja 2025 r.
6.	Inés Bargaueño	Członkini Komitetu Nadzoru Operacyjnego od dnia 21 maja 2025 r.
7.	Jacek Santorski	Członek Komitetu Nadzoru Operacyjnego od dnia 18 sierpnia 2025 r.

- W dniu 12 marca 2025 r., w związku z odwołaniem Pana Thomasa O'Brien z Rady Nadzorczej, wygasło również jego członkostwo w Komitecie Nadzoru Operacyjnego.
- W dniu 21 maja 2025 r. Rada Nadzorcza odwołała Pana Ignacio Paz-Ares Aldanondo ze składu Komitetu Nadzoru Operacyjnego.
- W dniu 21 maja 2025 r. Rada Nadzorcza: powołała Pana dr hab. Piotra Ciżkowicza na stanowisko Przewodniczącego Komitetu Nadzoru Operacyjnego, a także powołała Panią Inés Bargaueño na Członkinię Komitetu Nadzoru Operacyjnego oraz powołała Panią Emmanuelle Rouchel na Członkinię Komitetu Nadzoru Operacyjnego.
- W dniu 7 sierpnia 2025 r., w związku z rezygnacją Pana Mikołaja Franzkowiaka z członkostwa w Radzie Nadzorczej, wygasło również jego członkostwo w Komitecie Nadzoru Operacyjnego.
- W dniu 18 sierpnia 2025 r. Rada Nadzorcza powołała Pana Jacka Santorskiego na Członka Komitetu Nadzoru Operacyjnego.

II. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów (zasada 2.11.2. Dobrych Praktyk)

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie z KSH oraz Statutem Spółki. W szczególności, Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, zgodnie z art. 382 § 1 KSH, analizowała wyniki finansowe Spółki, a także nadzorowała działania Zarządu.

Rada Nadzorcza brała również udział w procesie podejmowania istotnych decyzji dotyczących Spółki, wykonując kompetencje Rady Nadzorczej określone w Statucie. Związane jest to z faktem, iż na podstawie art. 384 § 1 KSH, we wskazanych w Statucie przypadkach, dokonanie określonej czynności przez Spółkę, czy też wykonywanie przez Spółkę prawa głosu w organach istotnych podmiotów zależnych wymaga uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej. Wobec tego, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w zakresie Spraw Zastrzeżonych dla RN oraz Ograniczonych Spraw Zastrzeżonych dla RN w rozumieniu Statutu Spółki.

Rada Nadzorcza sprawowała kontrolę nad działalnością Spółki i podejmowała decyzje w ramach posiedzeń. W ich trakcie Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z przepisów KSH, z innych przepisów prawa, postanowień Statutu Spółki, jak również potrzeb bieżących Spółki. W przypadkach tego wymagających, Rada Nadzorcza korzystała również z przewidzianej w Statucie możliwości podejmowania uchwał w drodze pisemnego głosowania (tzw. uchwały obiegowe).

W roku 2025 odbyło się osiem posiedzeń Rady Nadzorczej. Jest to zgodne z wymogiem art. 5.4.11. Statutu Spółki, który przewiduje odbywanie posiedzeń co najmniej raz na kwartał. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszany był Zarząd Spółki.

W roku obrotowym 2025 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały również 2 komitety: Komitet Audytu oraz Komitet Nadzoru Operacyjnego. Komitet Audytu realizował zadania

określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz Regulaminie Komitetu Audytu, w szczególności zaś wykonywał zadania z zakresu prawidłowego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej Spółki i jej Grupy Kapitałowej, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz monitorowania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską ustawowego badania.

W roku 2025 odbyło się sześć posiedzeń Komitetu Audytu. Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W przypadkach tego wymagających Komitet Audytu podejmował również uchwały w drodze pisemnego głosowania (tzw. uchwały obiegowe).

Od sierpnia 2021 roku w ramach Rady Nadzorczej działa również Komitet Nadzoru Operacyjnego. Komitet ten realizował zadania określone w Regulaminie Komitetu Nadzoru Operacyjnego. Do jego zadań należy nadzór nad (i) strategią rozwoju Spółki i Grupy, (ii) opracowywaniem planów biznesowych, strategii sprzedaży i marketingu; (iii) operacjami finansowymi Grupy, jej kondycją finansową, strukturą kapitałową i perspektywami; (iv) strukturą kontroli wewnętrznej i zgodności Grupy; (v) projektami inwestycyjnymi i ich finansowaniem; oraz (vi) innymi sprawami o strategicznym znaczeniu dla działalności Grupy.

III. Wynik oceny sprawozdań oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku (art. 382 § 3¹ pkt 1 KSH)

Rada Nadzorcza, stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2025, sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025, jak również sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2025 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2025 są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Wobec powyższego, Rada Nadzorcza złożyła oświadczenia, o których mowa w: (i) § 72 ust. 1 pkt 7 oraz § 73 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („**Rozporządzenie**”), (ii) § 72 ust. 1 pkt 8 oraz § 73 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia, oraz (iii) § 72 ust. 1 pkt 16 oraz § 73 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia stwierdzające, m.in., że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2025, sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2025, jak również sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2025 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2025 są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym („**Oświadczenia**”).

Jednocześnie Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2025 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2025;
- b) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2025 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2025;
- c) podjęcie uchwały o rozporządzeniu zyskiem netto za rok obrotowy 2025 w ten sposób, że zostanie on w całości przeznaczony na kapitał rezerwowy, który może zostać wykorzystany w przyszłości do wypłaty dywidendy lub zaliczki na poczet dywidendy;
- d) udzielenie absolutorium członkom Zarządu z pełnionych obowiązków w roku 2025.

IV. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH (art. 382 § 3¹ pkt 3 KSH)

Rada Nadzorcza Spółki była na bieżąco informowana przez Zarząd o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także o wszelkich istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki oraz postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności Spółki, jak również transakcjach oraz innych okolicznościach lub zdarzeniach, które istotnie mogły wpływać na sytuację majątkową Spółki. Zarząd Spółki przekazywał Radzie Nadzorczej informacje o bieżącej sytuacji Spółki oraz posiadane informacje dotyczące spółek zależnych i powiązanych, uwzględniając uchwałę Rady Nadzorczej nr 4/II/2023 z dnia 26 stycznia 2023 roku w sprawie określenia terminu oraz sposobu przekazywania przez Zarząd informacji wynikających z art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo wypełniał obowiązki informacyjne ustalone w art. 380¹ KSH.

V. Ocena sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie art. 382 § 4 KSH (art. 382 § 3¹ pkt 4 KSH)

W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia przedstawiane przez Zarząd Spółki w roku obrotowym 2025 były przejrzyste i wyczerpujące, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.

VI. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ KSH (art. 382 § 3¹ pkt 5 KSH)

W roku obrotowym 2025 roku Rada Nadzorcza nie zlecała badań w trybie art. 382¹ KSH.

VII. Ocena 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 (art. 382 § 3¹ pkt 2 KSH i zasada 2.11.3. Dobrych Praktyk)

System kontroli wewnętrznej w Spółce to zbiór procedur, zasad oraz mechanizmów (prewencyjnych, detekcyjnych oraz korekcyjnych), których celem jest wspomaganie procesów decyzyjnych, zapewnienie bezpieczeństwa aktywów, efektywności działań, wiarygodności sprawozdawczości finansowej i niefinansowej, przestrzegania prawa (compliance) oraz zarządzania ryzykiem. Oparty jest w Spółce o trzy linie obrony:

I linia – jednostki operacyjne	Pracownicy i kadra zarządzająca, którzy są bezpośrednio odpowiedzialni za zaprojektowanie i wbudowanie mechanizmów kontrolnych w codzienne procesy
II Linia – funkcje wspierające	Dział zapewnienia zgodności (compliance), dział kontrolingu, dział podatków, dział rachunkowości, dział IT, menedżer ryzyka oraz dedykowane komitety (tj. komitet ds. ryzyka rynkowego, komitet ds. ESG)
III Linia – audyt wewnętrzny	Funkcja audytu w ramach działu kontroli wewnętrznej

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej zapewniona jest poprzez szereg zarządzeń i procedur wewnętrznych zaakceptowanych przez Zarząd, w tym m.in. dotyczących obiegu dokumentów księgowych, opisu dowodów księgowych, dokonywania zakupów, zaciągania

zobowiązań, przeprowadzania procesu inwentaryzacji, sprzedaży środków trwałych, sposobu podejmowania decyzji oraz procesu budżetowania.

W Spółce wdrożony został system raportowania finansowego i zarządczego.

W Spółce zapewniony jest system zgodności działalności z przepisami, normami lub mającymi zastosowanie praktykami (*compliance*), który obejmuje również zarządzanie zgodnością w całej Grupie Polenergia. Ważną częścią systemu *compliance* jest komunikacja wewnętrzna i polityka szkoleń.

W 2025 r. został przyjęty w zaktualizowanej wersji: Kodeks Etyki, Procedura Antykorupcyjna, Procedura AML/CFT. Przyjęto także następujące nowe regulacje wewnętrzne:

- Procedurę Prezentową w Grupie Polenergia, która wprowadza zasadę “zero prezentów”,
- Procedurę Zarządzania Konfliktem Interesów w Grupie Polenergia,
- Procedurę Postępowania ze zgłoszeniami dot. mobbingu, dyskryminacji oraz innych zachowań niepożądanych z obszaru relacji pracowniczych w Grupie Polenergia (II filar),
- Procedurę przyjmowania i rozpatrywania zgłoszeń dot. innego rodzaju nieprawidłowości w Polenergia S.A. (III filar).

Spółka stosuje proaktywne podejście do zarządzania ryzykiem, tj. przewidywanie potencjalnych zagrożeń i podejmowanie działań zapobiegawczych zanim ryzyka się zmaterializują. Wdrożona została polityka zarządzania ryzykiem, zgodnie z którą ryzyka są identyfikowane, oceniane oraz wdrażana jest strategia postępowania z ryzykiem. Okresowo realizowany jest przegląd ryzyk w całej Grupie Polenergia.

Funkcja audytu wewnętrznego realizuje audyty wewnętrzne na podstawie przyjętego planu audytu oraz zadania audytowe w trybie ad hoc. Audyt wewnętrzny posiada funkcjonalną niezależność od Zarządu i raportuje do Komitetu Audytu.

Wyniki przeglądów ryzyka oraz audytów wewnętrznych są prezentowane Komitetowi Audytu.

Komitet ds. ESG monitoruje zgodność Spółki w zakresie standardów środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG) oraz wspiera Zarząd i Radę Nadzorczą w zakresie raportowania zrównoważonego rozwoju.

Komitet Audytu cyklicznie monitoruje system zapewnienia zgodności, zarządzania ryzykiem, kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego i wspiera w tym zakresie Radę Nadzorczą.

Systemy zgodności (*compliance*), kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego realizowane są poprzez systemy identyfikacji, monitorowania i zmniejszania zagrożeń dla działalności Spółki oraz zarządzenia i procedury zwiększające bezpieczeństwo funkcjonowania Spółki oraz spółek Grupy Polenergia, które dostosowywane są na bieżąco do sytuacji i potrzeb Spółki. Mechanizmy kontrolne realizowane są regularnie we właściwych działach organizacyjnych Spółki.

W każdym roku obrotowym, w tym w roku 2025, Zarząd przygotowuje ocenę skuteczności funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej. Rada Nadzorczą dokonuje oceny ich skuteczności na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

Za skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd.

Skuteczność systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, a także wykonywanie czynności rewizji finansowej są monitorowane przez Komitet Audytu.

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujące w Spółce mechanizmy kontroli wewnętrznej pozwalają na odpowiednio wczesne zidentyfikowanie, ocenę i zminimalizowanie ryzyka oraz zapewniają poprawność informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych i sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju.

VIII. Ocena stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie Rada Nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny (zasada 2.11.4. Dobrych Praktyk)

Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych Praktykach, które weszły w życie 1 lipca 2021 roku. Spółka publikuje oświadczenie dotyczące stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 („Dobre Praktyki”), w tym informacje o odstąpieniu od stosowania wybranych zasad ładu korporacyjnego, za pośrednictwem systemu EBI.

Spółka dokonała aktualizacji oświadczenia dotyczącego stanu stosowania Dobrych Praktyk.

Aktualnie Spółka nie stosuje czterech z sześćdziesięciu trzech zasad ładu korporacyjnego, tj. zasad wskazanych w punktach Dobrych Praktyk: 1.4.2, 2.1, 2.2, 2.11.6.

Po przeanalizowaniu stanowiska Spółki co do powodów niestosowania powyższych zasad, Rada Nadzorcza uznała przedstawione wyjaśnienia za właściwe i wystarczające. Odstępstwa od stosowania Dobrych Praktyk nie wpływają na możliwość osiągnięcia celów, które przyświecają Dobrym Praktykom. W szczególności:

- a) zapewniona jest dbałość o należyłą komunikację z interesariuszami, a Spółka prowadzi przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną;
- b) w skład organów powoływane są wyłącznie osoby posiadające odpowiednie kompetencje, umiejętności i doświadczenie, a członkowie Zarządu działają w interesie Spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Członkowie Rady Nadzorczej przy wykonywaniu obowiązków, w tym w podejmowaniu decyzji, kierują się niezależnością opinii i osądów, działając w interesie Spółki. Rada Nadzorcza pracuje w kulturze debaty;
- c) w Spółce zapewnione są sprawnie działające systemy i funkcje wewnętrzne co pozwala na sprawowanie nadzoru nad Spółką;
- d) akcjonariusze są zachęceni do zaangażowania się w sprawy Spółki, w szczególności poprzez aktywny udział w Walnym Zgromadzeniu Spółki, które obraduje z poszanowaniem praw i uzasadnionych interesów wszystkich akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza monitorowała również sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w zakresie informacji poufnych, bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, stwierdzając prawidłowość działania Spółki w tym obszarze.

IX. Ocena zasadności wydatków na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. (zasada 2.11.5. Dobrych Praktyk)

Wyrazem odpowiedzialności Grupy Polenergia jest coroczne zaangażowanie w działania na rzecz społeczności oraz bioróżnorodności. W 2025 roku Spółka dofinansowała wiele inicjatyw z obszarów środowiska, kultury, edukacji, sportu, zdrowia oraz różnorodności i wyrównywania szans. Projekty były realizowane przez instytucje charytatywne oraz organizacje społeczne.

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku podpisano 391 umów darowizn oraz sponsoringu, obejmujących projekty w eksploatacji, rozwoju oraz budowie na łączną kwotę 3 922 519,44 zł.

W rozbiciu na poszczególne fazy projektu, środki wydatkowano:

- w ramach projektów w eksploatacji: 2 753 598,44 zł,
- w ramach projektów w rozwoju: 1 008 421,00 zł,
- w ramach projektów w budowie: 160 500,00 zł.

W tym kwotę 417 959,44 zł przeznaczono na dofinansowanie jednostek Państwowych i Ochotniczych Straży Pożarnych. Jednostki te zapewniają nie tylko ochronę przeciwpożarową, ale również specjalistyczne ratownictwo oraz szybką pomoc lokalną, np. podczas powodzi.

W 2025 roku dofinansowania przyznawane w ramach projektów w eksploatacji były wydatkowane z budżetów zaangażowania społecznego danej spółki celowej. Budżety te ustalane są na początku roku kalendarzowego przez Zespół ds. ESG w porozumieniu z Kierownikami projektów. Dofinansowania przyznane w ramach projektów w rozwoju i budowie były indywidualnie ustalane przez Kierowników projektów w porozumieniu z Zespołem ds. ESG. W 2025 roku w sumie zrealizowano 303 projekty dla inwestycji w eksploatacji i 88 projektów dla inwestycji w rozwoju i budowie.

Społeczne zaangażowanie Grupy Polenergia jest wynikiem przemyślanej strategii, której nadrzędnym celem jest rozwój biznesu przy jednoczesnym wywieraniu pozytywnego wpływu oraz łagodzeniu lub zapobieganiu wpływom negatywnym. Zgodnie z Polityką Zaangażowania Społecznego, Spółka stawia sobie za cel wywiązywanie się z roli odpowiedzialnego przedsiębiorcy, który jest jednocześnie dobrym sąsiadem, dbającym o środowisko i uwzględniającym potrzeby społeczności lokalnej.

Zespół ds. ESG, który funkcjonuje w ramach Działu Ochrony Środowiska i Zrównoważonego Rozwoju, prowadzi transparentny dialog, zarówno z pracownikami i pracowniczkami Grupy Polenergia, jak również ze społecznościami lokalnymi. Wspiera ich w realizacji projektów, dbając przy tym o środowisko i prowadząc działania edukacyjne na rzecz klimatu.

Niezwykle ważnymi interesariuszami Grupy Polenergia są jej pracownicy i pracowniczki. Skierowano do nich szereg działań, takich jak wyzwanie sportowe ZWIĘKSZAMY MOC!, wolontariat pracowniczy w ramach, którego zrealizowane zostały ekosplify oraz konkurs grantowy na wolontariat MAMY MOC! Dla pracowników zorganizowano także webinary edukacyjne, m.in. dotyczące bezpieczeństwa oraz zarządzania stresem.

Zarówno działania wynikające z Polityki Zaangażowania Społecznego Grupy Polenergia, jak i działania na rzecz różnorodności biologicznej, zaplanowane na rok 2025, zostały zrealizowane. Kierownicy i kierowniczki projektów w rozwoju, budowie oraz eksploatacji zostali włączeni do współpracy przy realizacji zadań na rzecz społeczności lokalnych.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Spółki w obszarze zasady 2.11.5. Dobrych Praktyk, a poniesione wydatki uznaje za uzasadnione.

X. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1. (zasada 2.11.6. Dobrych Praktyk)

Zgodnie z raportem Spółki dotyczącym stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021, Spółka aktualnie nie implementowała polityki różnorodności, jednak podejmuje aktywne działania zmierzające do jej realizacji. Zgodnie z przyjętą Strategią Zrównoważonego Rozwoju Grupy Polenergia 2023-2030 Spółka planuje doprowadzenie do roku 2030 do udziału płci w strukturach Grupy Polenergia zgodnego z przepisami wdrażanymi na szczeblu Unii Europejskiej. Spółka planuje również przyjęcie Polityki Różnorodności.

Podsumowanie

W ocenie Rady Nadzorczej, w 2025 roku sprawowała ona w sposób należyty stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania, w tym w zakresie kontroli finansowej działalności Spółki pod względem prawidłowości, ale również celowości i racjonalności.

Członkowie Rady Nadzorczej w zakresie swojej działalności wykazali się profesjonalizmem i rzetelnością, wykorzystując do pełnienia powierzonych im funkcji swoją wiedzę fachową, doświadczenie oraz posiadane umiejętności. Dzięki temu, jak również zważywszy na bardzo dobrą współpracę z Zarządem Spółki oraz wsparcie Spółki w organizacji prac Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje zadania, kierując się zawsze interesem Spółki.

Załącznik:

1. Oświadczenia.

RADA NADZORCZA:

/na oryginale właściwe podpisy/

Dominika Kulczyk
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Inés Bargaño
Zastępczyni Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Emmanuelle Rouchel
Członkini Rady Nadzorczej

Szymon Adamczyk
Członek Rady Nadzorczej

dr hab. Piotr Ciżkowicz
Członek Rady Nadzorczej

Jacek Santorski
Członek Rady Nadzorczej

Orest Nazaruk
Członek Rady Nadzorczej

Ignacio Paz-Ares Aldanondo
Członek Rady Nadzorczej