

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, uchwała co następuje:

§ 1

Dokonuje się wyboru Pani/Pana [•] na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [·] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach uchwala, co następuje:

#### § 1

Przyjmuje się następujący porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki:

1. Otwarcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia wiążących uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia tajności głosowania w sprawie wyboru komisji powoływanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
6. Wybór Komisji Skrutacyjnej Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
7. Rozpatrzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r.
8. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011.
9. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r.
10. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011.
11. Rozpatrzenie wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2011 i określenia kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy.
12. Przedstawienie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011, obejmującego zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki wraz ze sprawozdaniami z działalności jej komitetów.
13. Przedstawienie sprawozdań Rady Nadzorczej:
  - 1) z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011,

- 2) z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2011r., sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 oraz wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2011.
14. Podjęcie uchwał:
- 1) w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r.,
  - 2) w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011,
  - 3) w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r.,
  - 4) w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011,
  - 5) w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2011 i określenia kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy.
15. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium dla wszystkich członków Zarządu Spółki, którzy pełnili funkcję w roku obrotowym 2011.
16. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium dla wszystkich członków Rady Nadzorczej Spółki, którzy pełnili funkcję w roku obrotowym 2011.
17. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki.
18. Zamknięcie obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: uchylecia tajności głosowania w sprawie wyboru komisji powoływanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 420 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 9 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, uchwała co następuje:

**§ 1**

Uchyla się tajność głosowania w sprawie wyboru komisji powoływanych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: powołania Komisji Skrutacyjnej Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie § 15 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, uchwala co następuje:

§ 1

Powołuje się Komisję Skrutacyjną w następującym składzie:

1. [•]
2. [•]
3. [•]

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [•] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 63 c ust. 4 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. oraz art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

#### **§ 1**

Po rozpatrzeniu oraz uwzględnieniu oceny niżej wymienionego sprawozdania dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r., na które składają się:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r. wykazujące całkowite dochody po uwzględnieniu podatku w wysokości 1.239.718 tys. zł,
- 2) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 28.413.531 tys. zł,
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego w wysokości 926.997 tys. zł,
- 4) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 965.844 tys. zł,
- 5) Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

*Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Zgodnie z art. 55 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2009r. Nr 152 poz. 1223) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r. zostało przyjęte przez Zarząd Spółki uchwałą nr 76/III/2012 z dnia 6 marca 2012r.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A., uchwałą nr 7/III/2012 z dnia 15 marca 2012r., pozytywnie oceniła przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosła o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Powyższe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej podlega rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 63 c ust. 4 wyżej wymienionej ustawy o rachunkowości.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [·] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 63 c ust. 4 w związku z art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., uchwala co następuje:

#### **§ 1**

Po rozpatrzeniu oraz uwzględnieniu oceny niżej wymienionego sprawozdania dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011, obejmujące okres od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

#### *Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Zgodnie z art. 55 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2009r. Nr 152 poz. 1223) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011 zostało przyjęte przez Zarząd Spółki uchwałą nr 77/III/2012 z dnia 6 marca 2012r.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A., uchwałą nr 8/III/2012 z dnia 15 marca 2012r., pozytywnie oceniła przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosła o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Powyższe sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. podlega rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z art. 63 c ust. 4 w związku z art. 55 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r.



## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [·] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 1) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

#### **§ 1**

Po rozpatrzeniu oraz uwzględnieniu oceny niżej wymienionego sprawozdania dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r., na które składają się:

- 1) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r. wykazujące całkowite dochody po uwzględnieniu podatku w wysokości 1.083.429 tys. zł,
- 2) Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2011r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 23.570.975 tys. zł,
- 3) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 820.547 tys. zł,
- 4) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w wysokości 224.436 tys. zł,
- 5) Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

#### ***Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:***

Zgodnie z art. 52 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2009r. Nr 152 poz. 1223) Sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011r. zostało przyjęte przez Zarząd Spółki uchwałą nr 78/III/2012 z dnia 6 marca 2012r.

Rada Nadzorczą TAURON Polska Energia S.A., uchwałą nr 10/III/2012 z dnia 15 marca 2012r., pozytywnie oceniła przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosła o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Powyższe sprawozdanie finansowe podlega rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z art. 393 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz art. 53 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [•] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 1) Statutu Spółki, uchwala co następuje:

#### **§ 1**

Po rozpatrzeniu oraz uwzględnieniu oceny niżej wymienionego sprawozdania dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011, obejmujące okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011r.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

#### *Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Zgodnie z art. 49 ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2009r. Nr 152 poz. 1223) Sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2011 zostało przyjęte przez Zarząd Spółki uchwałą nr 79/III/2012 z dnia 6 marca 2012r.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A., uchwałą nr 11/III/2012 z dnia 15 marca 2012r., pozytywnie oceniła przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosła o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Powyższe sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. podlega rozpatrzeniu i zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z art. 393 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [·] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy 2011, określenia kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz ustalenia dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) i art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 3) i § 40 ust. 4 Statutu Spółki, uchwala co następuje:

#### **§ 1**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć zysk netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 1.083.428.967,84 zł (słownie: jeden miliard osiemdziesiąt trzy miliony czterysta dwadzieścia osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt siedem złotych 84/100) w następujący sposób:

- 1) kwotę 368.035.372,74 zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt osiem milionów trzydzieści pięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt dwa złote 74/100) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co oznacza, że na jedną akcję przypada 0,21 zł (słownie: dwadzieścia jeden groszy),
- 2) kwotę 715.393.595,10 (słownie: siedemset piętnaście milionów trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 10/100) na zasilenie kapitału zapasowego,

#### **§ 2**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia:

- 1) ustalić dzień dywidendy na dzień 2 lipca 2012r.,
- 2) ustalić termin wypłaty dywidendy na dzień 20 lipca 2012r.

#### **§ 3**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

#### ***Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:***

Stosownie do pkt 5.2. prospektu emisyjnego TAURON Polska Energia S.A., zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 27 maja 2010 r., którego brzmienie jest następujące:

*„w odniesieniu do lat kończących się w dniu 31 grudnia 2010 r., w dniu 31 grudnia 2011 r. oraz w dniu 31 grudnia 2012 r. Zarząd zamierza rekomendować Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy na poziomie nie niższym niż 30% skonsolidowanego*

*zysku netto przypadającego na rzecz akcjonariuszy Spółki jako jednostki dominującej, z tym zastrzeżeniem, że ostateczna wysokość proponowanej dywidendy uwzględniać będzie potrzeby związane z rozwojem Spółki oraz Grupy TAURON, a w szczególności związane z realizacją przyjętego programu inwestycyjnego, jak również utrzymanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej Spółki oraz Grupy TAURON. Rzeczywista wysokość wypłaconej dywidendy może być wyższa lub niższa niż 30% skonsolidowanego zysku netto”*,

Zarząd Spółki, rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu wypłatę dywidendy na poziomie 30% skonsolidowanego zysku netto przypadającego akcjonariuszom Spółki jako jednostki dominującej.

Biorąc pod uwagę fakt, że za rok 2011 skonsolidowany zysk netto Grupy TAURON przypadający na rzecz akcjonariuszy Spółki jako jednostki dominującej wyniósł 1 220 011 tysięcy zł, a jednostkowy zysk netto TAURON Polska Energia S.A.- 1 083 429 tysięcy zł, w celu wypłaty akcjonariuszom dywidendy na poziomie deklarowanym przez Zarząd TAURON Polska Energia S.A. w cytowanym powyżej fragmencie prospektu emisyjnego Spółka proponuje przeznaczyć na ten cel z zysku netto wykazanego w jej jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok 2011 kwotę 368 035 372,74 zł co daje 0,21 groszy na jedną akcję.

Jednocześnie, Zarząd wnioskuję aby pozostałą kwotę tj. 715 393 595,10 zł przekazać na zasilenie kapitału zapasowego Spółki z przeznaczeniem na finansowanie programu inwestycyjnego Grupy TAURON, zgodnego ze Strategią Korporacyjną dla Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia na lata 2011 - 2015 z perspektywą do 2020 r.

W Grupie TAURON funkcjonuje centralny model finansowania, w którym to Spółka TAURON Polska Energia S.A. jest odpowiedzialna za pozyskanie finansowania dla spółek z Grupy. Komplementarnym elementem zarządzania środkami finansowymi Grupy TAURON jest polityka dywidendowa w stosunku do spółek Grupy, której zasadniczym założeniem jest maksymalizacja dywidendy dla TAURON Polska Energia S.A. pochodzącej z podziału zysku netto spółek zależnych. Środki pozyskane zarówno wewnątrz (ze Spółek Grupy generujących operacyjne nadwyżki finansowe i uzyskujące zyski netto), jak również zewnątrz (z rynku finansowego) transferowane są następnie do spółek z Grupy TAURON zgłaszających zapotrzebowanie na finansowanie (głównie na realizację programu inwestycyjnego). Taka forma pozyskiwania źródeł finansowania umożliwia przede wszystkim obniżenie kosztu kapitału, ogranicza ilość i formy zabezpieczeń ustanowionych na majątku Grupy TAURON (TAURON Polska Energia S.A. pozyskuje obecnie finansowanie niezabezpieczone) oraz kowenantów wymaganych przez instytucje finansowe. Realizacja strategii rozwojowej zakłada działania mające na celu poprawę efektywności spółek Grupy oraz zapewnienie dynamicznych inwestycji w nowe moce wytwórcze oraz utrzymanie i rozwój sieci dystrybucyjnych. Wypracowany zysk netto, w części pozostawionej w Spółce będzie przeznaczony, poprzez mechanizmy centralnego finansowania, na finansowanie programu inwestycyjnego wynikającego ze strategii korporacyjnej. Na 2012 rok i lata kolejne zakłada się znaczny wzrost wydatków inwestycyjnych, których pokrycie będzie wymagało stopniowego wzrostu zadłużenia Grupy TAURON z uwagi na niewystarczającą ilość środków własnych. Ponadto, wyższy poziom kapitałów własnych do zadłużenia, które istotnie wzrosło po akwizycji aktywów GZE, zapewni lepszą pozycję negocjacyjną Spółki wobec banków przy pozyskiwaniu nowego finansowania. Jednocześnie środki pieniężne pozostawione w Spółce będą wpływać na obniżenie wskaźnika zadłużenia netto/EBITDA pozwalając dotrzymać kowenanty finansowe narzucone przez instytucje bankowe i umożliwić realizację zamierzonych planów inwestycyjnych. Dodatkowym argumentem przemawiającym za przeznaczeniem części zysku netto na kapitał zapasowy i w efekcie wzrostem kapitałów własnych jest możliwość podwyższenia puli środków finansowych możliwych do uzyskania z Europejskiego Banku Inwestycyjnego (EBI) na zasadach preferencyjnych. Zgodnie z polityką EBI, środki preferencyjne dla jednego przedsiębiorstwa nie mogą być wyższe niż 10% jego kapitałów własnych. Oznacza to, że potencjalne, dodatkowe środki finansowe oprocentowane preferencyjnie wyniosą ok. 71,5 mln zł.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [•] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Dariuszowi Luberze z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

#### **§ 1**

Udziela się absolutorium Panu Dariuszowi Luberze z wykonania przez niego obowiązków Prezesa Zarządu TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

#### *Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. po dokonaniu analizy i oceny sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności Spółki i Grupy TAURON, uchwałą nr 15/III/2012 z dnia 15 marca 2012r., zwróciła się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium dla Członków Zarządu z wykonania przez nich obowiązków pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Wiceprezes Zarządu Joannie Schmid z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1**

Udziela się absolutorium Pani Joannie Schmid z wykonania przez nią obowiązków Wiceprezes Zarządu TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

*Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Dariuszowi Luberze z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [·]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Dariuszowi Stolarczykowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1**

Udziela się absolutorium Panu Dariuszowi Stolarczykowi z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

*Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Dariuszowi Luberze z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.



**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [·]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Krzysztofowi Zamaszowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium Panu Krzysztofowi Zamaszowi z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

*Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Dariuszowi Luberze z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [·]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Krzysztofowi Zawadzkiemu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

§ 1

Udziela się absolutorium Panu Krzysztofowi Zawadzkiemu z wykonania przez niego obowiązków Wiceprezesa Zarządu TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

*Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Dariuszowi Luberze z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [·] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Antoniemu Tajdusiowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

#### **§ 1**

Udziela się absolutorium Panu Antoniemu Tajdusiowi z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

#### *Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. w roku obrotowym 2011 realizowała zadania zgodnie z ogólnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym Kodeksu spółek handlowych, jak również Statutem Spółki oraz Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A., uchwałą nr 14/III/2012 z dnia 15 marca 2012r., przyjęła sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011 obejmujące między innymi:

- 1) zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- 2) sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w roku obrotowym 2011,
- 3) sprawozdanie z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w roku obrotowym 2011,

oraz skierowała wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium dla Członków Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [·] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej Agnieszce Trzaskalskiej z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwala co następuje:

#### **§ 1**

Udziela się absolutorium Pani Agnieszce Trzaskalskiej z wykonania przez nią obowiązków Wiceprzewodniczącej Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

#### *Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Antoniemu Tajdusiowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [•] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Sekretarzowi Rady Nadzorczej Leszkowi Kozirowskiemu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

#### **§ 1**

Udziela się absolutorium Panu Leszkowi Kozirowskiemu z wykonania przez niego obowiązków Sekretarza Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

#### *Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Antoniemu Tajdusiowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [·]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Jackowi Kucińskiemu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1**

Udziela się absolutorium Panu Jackowi Kucińskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

*Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Antoniemu Tajdusiowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Włodzimierzowi Lutemu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1**

Udziela się absolutorium Panu Włodzimierzowi Lutemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

*Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Antoniemu Tajdusiowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [•]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Jackowi Szyke z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1**

Udziela się absolutorium Panu Jackowi Szyke z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

---

*Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Antoniemu Tajdusiowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.



## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [·] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Markowi Ściążko z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

#### **§ 1**

Udziela się absolutorium Panu Markowi Ściążko z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

#### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

#### *Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Antoniemu Tajdusiowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

**PROJEKT**

**UCHWAŁA NR [·]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A.  
z dnia ..... 2012r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Michałowi Michalewskiemu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie art. 393 pkt 1) i art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych oraz § 35 ust. 1 pkt 2) Statutu Spółki, uchwała co następuje:

**§ 1**

Udziela się absolutorium Panu Michałowi Michalewskiemu z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. pełnionych w okresie od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

*Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Uzasadnienie dla wszystkich uchwał w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2011 znajduje się w projekcie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Antoniemu Tajdusiowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

## **PROJEKT**

### **UCHWAŁA NR [•] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: TAURON Polska Energia S.A. z dnia ..... 2012 r.**

w sprawie: zmiany Statutu w zakresie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach, działając zgodnie z art. 416 §§ 1-3 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie § 35 ust. 1 pkt 18) i § 33 ust. 2 oraz § 5 ust. 3 Statutu Spółki w związku z 417 § 4 Ksh, uchwala co następuje:

#### **§ 1**

Dokonuje się istotnej zmiany przedmiotu działalności TAURON Polska Energia S.A. w drodze zmiany § 5 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie :

„1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje:

1. (PKD 06.10.Z) Górnictwo ropy naftowej,
2. (PKD 06.20.Z) Górnictwo gazu ziemnego,
3. (PKD 09.10.Z) Działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego,
4. (PKD 09.90.Z) Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie,
5. (PKD 19.20.Z) Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinacji ropy naftowej,
6. (PKD 33.20.Z) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
7. (PKD 35.11.Z) Wytwarzanie energii elektrycznej,
8. (PKD 35.14.Z) Handel energią elektryczną,
9. (PKD 35.21.Z) Wytwarzanie paliw gazowych,
10. (PKD 35.23.Z) Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym,
11. (PKD 35.30.Z) Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych,
12. (PKD 42.22.Z) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
13. (PKD 43.13.Z) Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
14. (PKD 46.18.Z) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
15. (PKD 46.19.Z) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
16. (PKD 46.51.Z) Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
17. (PKD 46.52.Z) Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
18. (PKD 46.71.Z) Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
19. (PKD 46.90.Z) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
20. (PKD 49.20.Z) Transport kolejowy towarów,

21. (PKD 49.41.Z) Transport drogowy towarów,
22. (PKD 49.50.A) Transport rurociągami paliw gazowych,
23. (PKD 50.20.Z) Transport morski i przybrzeżny towarów,
24. (PKD 61.10.Z) Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
25. (PKD 61.20.Z) Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
26. (PKD 61.30.Z) Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
27. (PKD 61.90.Z) Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
28. (PKD 62.01.Z) Działalność związana z oprogramowaniem,
29. (PKD 62.02.Z) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
30. (PKD 62.03.Z) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
31. (PKD 62.09.Z) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
32. (PKD 63.11.Z) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
33. (PKD 63.12.Z) Działalność portali internetowych,
34. (PKD 63.99.Z) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
35. (PKD 64.20.Z) Działalność holdingów finansowych,
36. (PKD 64.30.Z) Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
37. (PKD 64.91.Z) Leasing finansowy,
38. (PKD 64.92.Z) Pozostałe formy udzielania kredytów,
39. (PKD 64.99.Z) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
40. (PKD 66.12.Z) Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych,
41. (PKD 66.19.Z) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
42. (PKD 68.20.Z) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
43. (PKD 69.20.Z) Działalność rachunkowo-księgową, doradztwo podatkowe,
44. (PKD 70.10.Z) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
45. (PKD 70.21.Z) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
46. (PKD 70.22.Z) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
47. (PKD 71.20.B) Pozostałe badania i analizy techniczne,
48. (PKD 72.19.Z) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
49. (PKD 73.20.Z) Badanie rynku i opinii publicznej,
50. (PKD 74.90.Z) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
51. (PKD 77.33.Z) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
52. (PKD 77.39.Z) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
53. (PKD 82.20.Z) Działalność centrów telefonicznych (call center),
54. (PKD 85.59.B) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
55. (PKD 85.60.Z) Działalność wspomagająca edukację,

- 56. (PKD 93.19.Z) Pozostała działalność związana ze sportem,
- 57. (PKD 93.29.Z) Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna,
- 58. (PKD 95.11.Z) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 59. (PKD 95.12.Z) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego.”

## § 2

Na podstawie § 33 ust 2 Statutu Spółki w związku z art. 417 § 4 Ksh, zmiana przedmiotu działalności Spółki, o której mowa w § 1, następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na taką zmianę.

## § 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

---

### *Uzasadnienie podjęcia powyższej uchwały:*

Grupa TAURON jest zintegrowanym pionowo przedsiębiorstwem energetycznym, które zajmuje wiodącą pozycję w dziedzinie wytwarzania, dystrybucji oraz sprzedaży energii elektrycznej w Polsce i w Europie Środkowo-Wschodniej, a jej struktura, oparta na posiadanych aktywach, pozwala na prowadzenie działalności wzdłuż całego łańcucha wartości, tj. od wydobycia, poprzez wspomniane powyżej wytwarzanie, dystrybucję, aż po sprzedaż energii klientom końcowym.

Biorąc pod uwagę powyższe, przyjęty model funkcjonowania Grupy TAURON kładzie szczególny nacisk na zapewnienie dostaw paliw na potrzeby Grupy, w tym poprzez własne źródła wydobywcze (paliwowe).

Należy podkreślić, iż Strategia Korporacyjna Grupy TAURON na lata 2011 – 2015 z perspektywą do roku 2020, w ramach celów pozwalających na wzrost wartości Grupy TAURON, wskazuje m.in. na skoncentrowanie wzrostu w obszarach działalności, w których istnieje największy potencjał osiągnięcia wysokich stóp zwrotu z inwestycji, tj. OZE i Wytwarzanie. Jednocześnie ze względu na potrzeby odbudowy mocy wytwórczych priorytetem dla Grupy TAURON będą inwestycje w aktywa wytwórcze. W tym kontekście należy wskazać, iż w obliczu wielu zmiennych rynkowych i regulacyjnych, w celu optymalizacji ryzyk i maksymalizacji stóp zwrotu, Grupa TAURON planuje z jednej strony zdywersyfikowanie portfela wytwórczego, odpowiednio dobierając m.in. poszczególne rodzaje technologii, z drugiej natomiast wypracowanie efektywnej polityki zabezpieczeń. Nadmienia się, że w 2011 r. ok. 98% zainstalowanych w Grupie TAURON mocy wytwórczych przypadało na technologie węglowe i sukcesywnie ich udział w dłuższej perspektywie czasowej będzie spadał. Zgodnie ze Strategią Korporacyjną, w 2020 r. ok. 70% mocy wytwórczych stanowić będą bloki w technologii węglowej, w tym 15-20% to nowe bloki, udział technologii niskoemisyjnych tj. gazowej, wiatrowej, wodnej, biomasowej i biogazowej wyniesie ok. 30%, w tym ok. 17% w technologiach gazowych

Efektywna polityka zabezpieczeń (w szczególności w zakresie dostaw paliw), o której wspomniano powyżej, obejmuje całość działań w łańcuchu wartości Grupy TAURON, poczynając od zabezpieczenia zakładanego wolumenu dostaw paliwa z posiadanych źródeł, a skończywszy na pokryciu jak największego wolumenu energii elektrycznej, sprzedawanej odbiorcom końcowym z własnych jednostek wytwórczych. W szczególności polityka ta zagwarantuje bezpieczne funkcjonowanie posiadanych aktywów w Obszarze Wytwarzania, poprzez zapewnianie dostaw paliwa z własnych źródeł i utrzymywanie jego ceny na akceptowalnym poziomie.

Zważywszy na powyższe, w tym w szczególności planowaną dywersyfikację portfela wytwórczego, poprzez realizowane i planowane działania inwestycyjne związane z budową mocy wytwórczych w oparciu o technologie gazowe, w dłuższej perspektywie istotnym zagadnieniem jest zapewnienie dostaw paliw, z uwzględnieniem potencjalnych możliwości wykorzystania krajowych źródeł paliw, w tym gazu pozyskiwanego ze złóż niekonwencjonalnych (w szczególności tzw. gazu łupkowego). Znaczenie powyższego wynika bowiem z faktu, iż łączne zapotrzebowanie Grupy TAURON na paliwo gazowe w skali roku jest szacowane na poziomie, który może osiągnąć 2,5 mld m<sup>3</sup> rocznie w perspektywie do roku 2020.

Ponadto, jak wskazano powyżej, zgodnie ze Strategią Korporacyjną, do 2020 roku 17% mocy zainstalowanych w Grupie TAURON powinno być oparte na technologiach gazowych.

Z tego też względu jednym z głównych celów Spółki stała się perspektywa dywersyfikacji dostaw paliwa, również dla gazowych jednostek wytwórczych, przy jednoczesnym pozyskaniu własnego paliwa gazowego, w tym paliwa ze złóż niekonwencjonalnych. Powyższe wpisuje się w przyjęty model Grupy TAURON, który w ramach łańcucha wartości przewiduje możliwość zabezpieczenia dostaw paliwa z własnych źródeł.

Należy podkreślić, iż dywersyfikacja portfela wytwórczego Grupy TAURON, polegająca na wzroście udziału mocy zainstalowanych opartych na technologiach gazowych, wpisuje się w trendy rynkowe, w tym w politykę Unii Europejskiej, promującą inwestycje w odnawialne źródła energii oraz technologie o niskiej emisyjności CO<sub>2</sub>. W tym też kontekście zauważalne są tendencje związane z promowaniem gazu, jako paliwa bardziej przyjaznego dla środowiska (tj. o znacznie niższej emisji CO<sub>2</sub>) niż węgiel kamienny lub brunatny.

Uwzględniając powyższe, a także zaobserwowane w ostatnim okresie zintensyfikowane poszukiwania tzw. gazu łupkowego oraz perspektywy jego wydobycia w Polsce, będące szansą na optymalizację efektywności operacyjnej aktywów wytwórczych Grupy w oparciu

o krajowe zasoby gazu łupkowego, Zarząd podjął działania związane z zaangażowaniem Grupy TAURON w poszukiwania i wydobycie gazu ze złóż niekonwencjonalnych. Nowe kompetencje w Grupie TAURON, oparte o wydobycie i handel gazem, umocnią bowiem pozycję TAURON, jako lidera branży energetycznej, otwartego na nowe technologie i wyzwania rynkowe. Ponadto mając na uwadze mało konkurencyjny charakter rynku gazu w Polsce i brak dywersyfikacji kierunków dostaw paliwa, szansą dla Grupy jest aktywny udział w kształtowaniu kierunków rozwoju tego rynku. Dodatkowo, poprzez poszukiwanie i pozyskiwanie własnego paliwa, Grupa TAURON będzie mogła wpływać na możliwość obniżenia cen gazu dla budowanych własnych jednostek wytwórczych, w tym poprzez zwiększenie podaży na rynku krajowym.

W celu realizacji przedstawionych powyżej założeń, koniecznym jest rozszerzenie przedmiotu działalności Spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności określoną w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz. U. z 2007, Nr 251, poz. 1885 ze zm.) o rodzaju działalności, pozwalające m.in. na poszukiwanie i wydobywanie gazu, w tym gazu łupkowego. Równocześnie, z uwagi na dywersyfikację w zakresie działalności obejmującej pozyskiwanie i przetwarzanie innych węglowodorów, jako elementu uzupełniającego proces pozyskiwania gazu, na potrzeby jednostek wytwórczych Grupy TAURON, w tym ze źródeł niekonwencjonalnych, rozszerzenie przedmiotu działalności Spółki powinno obejmować możliwości wydobywania i przetwarzania innych węglowodorów, ze szczególnym uwzględnieniem gazu ziemnego i ropy naftowej.

Z uwagi na fakt, iż zarówno TAURON Polska Energia S.A., jak i żadna z jej spółek zależnych lub stowarzyszonych, nie prowadziła dotychczas działalności w przedmiotowym zakresie, opisana zmiana będzie miała charakter zmiany istotnej, a tym samym jej uchwalenie wymaga zastosowania specjalnego, określonego w Kodeksie spółek handlowych, trybu podejmowania uchwały.

Nadmienia się, iż konieczność zmiany Statutu Spółki istnieje zarówno w przypadku, gdy działalność gospodarczą w zakresie poszukiwania lub eksploatacji węglowodorów, w tym gazu łupkowego, Spółka będzie prowadziła sama, jak i wtedy gdy działalność taką będzie realizowała wspólnie z podmiotem profesjonalnie trudniącym się poszukiwaniem gazu oraz jego przemysłowym wydobyciem.

Zmiana Statutu TAURON Polska Energia S.A. umożliwi Spółce podjęcie dalszych działań skutkujących wejściem Grupy TAURON w nowy obszar działalności, a tym samym poszerzeniem łańcucha wartości Grupy, przez budowę i rozwój kompetencji w zakresie poszukiwania, wydobywania i obrotu gazem. Zwiększenie dywersyfikacji działalności Grupy

obniżyć ryzyko prowadzonej działalności, poprzez zabezpieczenie dostaw do planowanych przez Grupę gazowych jednostek wytwórczych, na potrzeby sprzedaży detalicznej i handlu hurtowego przy jednoczesnym zapewnieniu sobie paliwa po bardziej stabilnych cenach.

Wskazuje się, iż działania Zarządu TAURON Polska Energia S.A., związane z zaangażowaniem Grupy TAURON w poszukiwania i wydobywanie gazu ze złóż niekonwencjonalnych uzyskały akceptację Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.