

**UCHWAŁA NR 51/III/2011**  
**Zarządu spółki TAURON Polska Energia S.A.**  
**z dnia 15 lutego 2011 r.**

**w sprawie: wniosku do Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A.**  
**o uchwalenie zmian w Statucie Spółki.**

Działając na podstawie § 17 ust. 1 pkt 11) Regulaminu Zarządu oraz § 14 ust. 2 pkt 15) Statutu TAURON Polska Energia S.A., Zarząd uchwała, co następuje:

**§ 1**

1. Zarząd wnioskuje do Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o uchwalenie zmian w Statucie Spółki, określonych w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.
2. Uzasadnienie wniosku, o którym mowa w ust. 1, stanowi załącznik nr 2 do niniejszej uchwały.

**§ 2**

Działając na podstawie § 36 ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd wnioskuje do Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. o zaopiniowanie wniosku kierowanego do Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A., o dokonanie zmian w Statucie Spółki, o których mowa w § 1.

**§ 3**

Wykonanie uchwały powierza się Dyrektorowi Departamentu Organów Korporacyjnych Jarosławowi Obrzudowi.

**§ 4**

Nadzór nad wykonaniem uchwały sprawować będzie Prezes Zarządu Dariusz Lubera.

**§ 5**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

***Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów 4 za.***

**Podpisy obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu:**

Prezes Zarządu	- Dariusz Lubera	.....
Wiceprezes Zarządu	- Joanna Schmid	.....
Wiceprezes Zarządu	- Krzysztof Zamasz	.....
Wiceprezes Zarządu	- Krzysztof Zawadzki	.....

**Wykaz proponowanych zmian Statutu TAURON Polska Energia S.A.**

1. **W § 5 dodaje się ust. 3 o następującym brzmieniu:**  
*„3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na taką zmianę.”*
  
2. **W § 33:**
  - 1) dotychczasowy zapis otrzymuje oznaczenie jako ust.1,
  - 2) dodaje się ust. 2 o następującym brzmieniu:  
*„2. Uchwały w sprawach, o których mowa w § 5 ust. 3, Walne Zgromadzenie podejmuje większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.”*

## **UZASADNIENIE**

W związku z wdrażaniem „Modelu biznesowego Grupy TAURON” (Model Biznesowy), którego realizacja wynika ze „Strategii Korporacyjnej dla Grupy TAURON na lata 2008 – 2012 z perspektywą do roku 2020”, Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. uchwałą nr 4 z dnia 14 września 2010r. w sprawie zmiany Statutu i zmiany przedmiotu działalności Spółki dokonało zmiany przedmiotu działalności TAURON Polska Energia S.A.

Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (sąd rejestrowy) uznał wyżej wymienioną zmianę przedmiotu działalności za zmianę istotną oraz odmówił dokonania wpisu w zakresie ujawnienia jej w rejestrze.

Wobec niekorzystnego dla Spółki orzeczenia Sądu Rejonowego, przy równoczesnej konieczności zmiany przedmiotu działalności, wynikającej ze wskazanych poniżej aspektów biznesowych, **Zarząd Spółki zwraca się z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o zmianę Statutu, która umożliwi dokonanie istotnej zmiany przedmiotu działalności bez obowiązku wykupu akcji.**

Rozszerzenie przedmiotu działalności Spółki uzasadnione jest wdrożeniem Modelu Biznesowego, którego realizacja wynika ze „Strategii Korporacyjnej dla Grupy TAURON na lata 2008 – 2012 z perspektywą do roku 2020”, w ramach którego zaplanowano centralizację w TAURON Polska Energia S.A. działalności związanych z zapewnieniem płynności dostaw oraz realizacją polityki magazynowej paliw.

Ponadto, jednym z podstawowych założeń Modelu Biznesowego jest skoncentrowanie w TAURON Polska Energia S.A. nie tylko odpowiednich narzędzi zarządczych ale przede wszystkim ryzyk z tym związanych i odpowiedzialności za wyniki z działalności handlowej Grupy, w tym Obszaru Wytwarzania. Dotyczy to w szczególności przychodów ze sprzedaży wytworzonej energii elektrycznej, praw majątkowych, działań w obszarze zarządzania uprawnieniami do emisji CO<sub>2</sub> oraz kosztów zmiennych wynikających z zakupu paliwa.

W celu realizacji postanowień wyżej wymienionego modelu biznesowego, w Grupie TAURON prowadzone są procesy związane z centralizacją sprzedaży energii elektrycznej oraz optymalizacją ruchu jednostek wytwórczych, prowadzące do optymalizacji kosztów zmiennych wytwarzania energii elektrycznej, których największą część stanowią koszty paliwa.

Skupienie w TAURON Polska Energia S.A. działalności związanych z zaopatrzeniem Grupy TAURON w paliwa umożliwi centralizację wszystkich głównych linii kosztowych i przychodowych spółek Grupy TAURON, dzięki czemu uzyskany zostanie pozytywny efekt synergii kosztowej. Ponadto optymalizacja wykorzystania majątku wytwórczego powiązana z uzyskaniem kontroli nad kształtowaniem się kosztów związanych z zakupem paliwa umożliwi Spółce uzyskanie wpływu na wysokość marży uzyskiwanej przez Obszar Wytwarzania, w tym generowanej ze sprzedaży energii elektrycznej.

Zapewnienie paliw i ich transportu jest więc kluczowym elementem funkcjonowania Grupy TAURON. Wiąże się z tym w szczególności przygotowanie zapotrzebowań rocznych, negocjacje i zawieranie umów, koordynacja polityki ilościowej, jakościowej i logistyki dostaw oraz rozliczanie dostaw poprzez rozliczenia wtórne.

Tak szeroki zakres wymaga stworzenia efektywnych mechanizmów zarządzania logistyką dostaw i zakupu paliw w Grupie TAURON, które zwiększą jej siłę zakupową, zmniejszą koszty

zmienne poszczególnych spółek oraz skutecznie wzmocnią pozycję negocjacyjną TAURON Polska Energia S.A. jako centrum prowadzenia zakupu paliw dla całego Obszaru Wytwarzania.

**Należy wskazać, iż działalność związana z dostawą paliwa nie jest nową działalnością w ramach Grupy TAURON, przy czym na chwilę obecną jest realizowana w ramach Obszaru Wytwarzania.** Wskazany powyżej model biznesowy Grupy TAURON zakłada natomiast centralizację tej działalności na poziomie TAURON Polska Energia S.A. (tj. przesunięcie kompetencji w tym zakresie w ramach Grupy na poziom spółki dominującej).

Zgodnie z art. 416 Kodeksu spółek handlowych (dalej jako „KSH”) w przypadku podejmowania uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki niezbędne jest przeprowadzenie głosowania w szczególnym trybie, a więc m. in. wymagana jest większość dwóch trzecich głosów, uchwała powinna być powzięta w drodze jawnego i imiennego głosowania oraz ogłoszona. Skuteczność uchwały zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na istotną zmianę przedmiotu działalności Spółki. Akcjonariusze obecni na walnym zgromadzeniu, którzy głosowali przeciw uchwale, mogą w terminie dwóch dni od dnia walnego zgromadzenia, natomiast nieobecni w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia uchwały, złożyć w Spółce swoje akcje lub dowody ich złożenia do rozporządzenia Spółki. W razie złożenia akcji dokonuje się ich wykupu na zasadach i w trybie regulowanych przepisami art. 417 KSH. Natomiast akcjonariuszy, którzy nie złożyli akcji uważa się za zgadzających się na zmianę.

TAURON Polska Energia S.A. jest spółką publiczną, zaś jej akcje notowane są na głównym rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcjonariusze spółki, którzy z jakichkolwiek bądź motywów nie chcą nadal uczestniczyć w tejże spółce mogą w każdej chwili podjąć decyzję o wycofaniu kapitału zaangażowanego w akcje Spółki i zbyć je na rynku. Stąd też brak jest racjonalnego uzasadnienia dla stosowania w Spółce postanowień dotyczących wykupu akcji w razie dokonania zmiany przedmiotu działalności. Art. 417 § 4 KSH przewiduje możliwość wprowadzenia do statutu spółki postanowień umożliwiających dokonanie zmiany przedmiotu działalności spółki bez wykupu akcji, pod warunkiem powzięcia stosownej uchwały większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących, co najmniej połowę kapitału zakładowego. Przepis ten stanowi normatywną podstawę wniosku kierowanego przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia.