



***Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej  
w roku obrotowym 2011***

Katowice, Marzec 2012r.

SPIS TREŚCI

1	Wstęp.....	3
2	Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i kolejnym roku działalności w kadencji. ....	3
3	Informacja o składzie osobowym Rady Nadzorczej, pełnionych funkcjach w Radzie oraz o zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego. ....	3
4	Informacja o ilości odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz ilości podjętych uchwał. ....	4
5	Informacja o obecności członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach.....	4
6	Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza, w tym nadzór nad prawidłowością i efektywnością wydatkowania środków pieniężnych związanych z realizowanymi przez Zarząd Spółki inwestycjami.....	5
7	Powołanie Członków Zarządu Spółki na okres III kadencji. ....	8
8	Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej.....	9
9	Komitety Rady Nadzorczej. ....	9
10	Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. ....	9

## **1 Wstęp.**

Działając na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.

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

Szczegółowy opis działalności i funkcjonowania Rady Nadzorczej i jej komitetów w roku obrotowym 2011 oraz wyniki wyżej wymienionej oceny dokonanej przez Radę Nadzorczą zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

## **2 Informacja o kadencji Rady Nadzorczej i kolejnym roku działalności w kadencji.**

Kadencja Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. jest kadencją wspólną i wynosi trzy lata, za wyjątkiem pierwszej kadencji, która trwa rok. Rada Nadzorcza pierwszej kadencji została powołana Aktem założycielskim Spółki w dniu 6 grudnia 2006r.

W roku obrotowym 2011 upłynęła II kadencja Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. oraz rozpoczęła bieg III kadencja Rady Nadzorczej Spółki, obejmująca okres od dnia 6 maja 2011r. do dnia 6 maja 2014r.

## **3 Informacja o składzie osobowym Rady Nadzorczej, pełnionych funkcjach w Radzie oraz o zmianach w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011r.:

- |                          |                                       |
|--------------------------|---------------------------------------|
| 1) Antoni Tajduś         | - Przewodniczący Rady Nadzorczej,     |
| 2) Agnieszka Trzaskalska | - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej, |
| 3) Leszek Koziorowski    | - Sekretarz Rady Nadzorczej,          |
| 4) Jacek Kuciński        | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 5) Włodzimierz Luty      | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 6) Michał Michalewski    | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 7) Jacek Szyke           | - Członek Rady Nadzorczej,            |
| 8) Marek Ściążko         | - Członek Rady Nadzorczej.            |

### ***Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011.***

W trakcie roku obrotowego 2011 nie dokonano zmian w składzie Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.

W związku z upływem II kadencji Rady Nadzorczej, Skarb Państwa działając w ramach posiadanych uprawnień osobistych, powołał z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. do składu Rady Nadzorczej na okres III kadencji, następujące osoby:

- 1) Antoni Tajduś,
- 2) Agnieszka Trzaskalska,
- 3) Włodzimierz Luty,
- 4) Marek Ściążko,
- 5) Michał Michalewski.

Ponadto akcjonariusz AMPLICO OFE zgłosił następujących kandydatów na członków Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A.: Leszek Koziorowski i Jacek Szyke. Równocześnie akcjonariusz KGHM Polska Miedź S.A. zgłosił kandydata na członka Rady Nadzorczej Spółki w osobie Jacka Kucińskiego.

Wyżej wymienieni kandydaci, zgłoszeni przez AMPLICO OFE i KGHM Polska Miedź S.A., zostali powołani przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie do składu Rady Nadzorczej III kadencji.

Rada Nadzorcza podczas pierwszego posiedzenia nowej kadencji dokonała wyboru prezydium Rady w następujących osobach:

- 1) Antoni Tajduś – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- 2) Agnieszka Trzaskalska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 3) Leszek Koziorowski – Sekretarz Rady Nadzorczej,

#### **4 Informacja o ilości odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz ilości podjętych uchwał.**

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2011 odbyła łącznie osiem posiedzeń oraz działając w ramach swoich kompetencji podjęła dziewięćdziesiąt dwie uchwały.

#### **5 Informacja o obecności członków Rady Nadzorczej na posiedzeniach.**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:

- 1) 24 lutego 2011r. – obecnych siedmiu Członków Rady Nadzorczej, nieobecny jeden Członek Rady Nadzorczej (nieobecność usprawiedliwiona uchwałą Rady Nadzorczej),
- 2) 12 marca 2011r. – obecni wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej,
- 3) 28 kwietnia 2011r. – obecnych siedmiu Członków Rady Nadzorczej, nieobecny jeden Członek Rady Nadzorczej (nieobecność usprawiedliwiona uchwałą Rady Nadzorczej),

- 4) 30 maja 2011r. – obecni wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej,
- 5) 28 lipca 2011r. – obecnych siedmiu Członków Rady Nadzorczej, nieobecny jeden Członek Rady Nadzorczej (nieobecność usprawiedliwiona uchwałą Rady Nadzorczej),
- 6) 17 sierpnia 2011r. – obecnych sześciu Członków Rady Nadzorczej, nieobecnych dwóch Członków Rady Nadzorczej (nieobecności usprawiedliwione uchwałami Rady Nadzorczej),
- 7) 29 października 2011r. – obecni wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej,
- 8) 15 grudnia 2011r. – obecni wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej.

**6 Istotne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza, w tym nadzór nad prawidłowością i efektywnością wydatkowania środków pieniężnych związanych z realizowanymi przez Zarząd Spółki inwestycjami.**

Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w roku obrotowym 2011 zajmowała się w szczególności następującymi zagadnieniami:

**A. w zakresie swych kompetencji statutowych:**

- 1) dokonała oceny sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010r. w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 2) dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2010 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 3) dokonała oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego podziału sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2010 i określenia kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
- 4) przyjęła sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010r., sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010 oraz wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2010,
- 5) dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010r. w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 6) dokonała oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2010 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 7) przyjęła sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010r. oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2010,
- 8) przyjęła sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010,

- 9) skierowała wnioski do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków pełnionych w okresie od 1 stycznia 2010r. do 31 grudnia 2010r.,
- 10) czterokrotnie przyjmowała tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany uchwalone przez Walne Zgromadzenie,
- 11) zatwierdziła nowe brzmienie Regulaminu Organizacyjnego TAURON Polska Energia S.A.,
- 12) zatwierdziła zmiany w Regulaminie Zarządu Spółki,
- 13) pozytywnie zaopiniowała plan rzeczowo – finansowy TAURON Polska Energia S.A. na rok 2011,
- 14) zatwierdziła plan rzeczowo – finansowy Grupy TAURON na rok 2011,
- 15) pozytywnie zaopiniowała i zatwierdziła nowe brzmienie „Zasad prowadzenia działalności sponsoringowej w Grupie TAURON”,
- 16) pozytywnie zaopiniowała trzy raporty kwartalne z realizacji działalności planu prowadzenia działalności sponsoringowej w TAURON Polska Energia S.A. i Grupie TAURON,
- 17) pozytywnie zaopiniowała korektę „Planu prowadzenia działalności sponsoringowej w TAURON Polska Energia S.A. i Grupie TAURON w 2011 roku”,
- 18) pozytywnie zaopiniowała „Plan prowadzenia działalności sponsoringowej w TAURON Polska Energia S.A. i Grupie TAURON w 2012 roku”.

***B. w zakresie nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki i Grupy TAURON:***

- 1) podczas każdego posiedzenia analizowała bieżącą sytuację ekonomiczno – finansową Spółki oraz Grupy TAURON oraz realizację Planu Rzeczowo – Finansowego,
- 2) monitorowała tematykę objętą porządkiem obrad Walnych Zgromadzeń / Zgromadzeń Wspólników spółek, w których TAURON Polska Energia S.A. posiada akcje / udziały,
- 3) monitorowała proces realizacji dialogu społecznego w Spółce i w Grupie TAURON,
- 4) monitorowała proces emisji obligacji wewnątrzgrupowych oraz rozporządzania nimi,
- 5) pozytywnie zaopiniowała dwa wnioski Zarządu kierowane do Walnego Zgromadzenia o uchwalenie zmian w Statucie Spółki, w tym jeden w zakresie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki,
- 6) pozytywnie zaopiniowała raporty z badań i analiz efektywności działań sponsorowanych przez spółki Grupy TAURON w 2010 roku,
- 7) wyraziła zgodę na wystawienie przez Spółkę promesy udzielenia finansowania Elektrociepłowni Tychy S.A. oraz weksli in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- 8) udzieliła zgody na zawarcie umowy ramowej na gwarancje bankowe dla spółek Grupy TAURON,
- 9) pozytywnie zaopiniowała stanowisko Zarządu TAURON Polska Energia S.A. dotyczące odstąpienia od dalszej realizacji Projektu Elektrowni Poligeneracyjnej KĘDZIERZYN z usuwaniem CO<sub>2</sub>,

- 10) udzieliła Zarządowi Spółki zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania warunkowego w postaci współfinansowania projektu inwestycyjnego pod nazwą „Budowa kotła na biomasę w PKE S.A. Elektrownia Jaworzno III – Elektrownia II”,
- 11) wyraziła zgodę na wystawienie przez Spółkę promesy udzielenia finansowania zadania inwestycyjnego realizowanego przez Megawat Marszewo sp. z o.o.,
- 12) wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania warunkowego w postaci współfinansowania projektu inwestycyjnego pod nazwą „Budowa instalacji do produkcji energii elektrycznej w Odnawialnym Źródle Energii w Stalowej Woli” realizowanego przez Elektrownię Stalowa Wola S.A.,
- 13) wyraziła zgodę na jednokrotne albo wielokrotne rozporządzanie składnikami aktywów trwałych w postaci obligacji wewnątrzgrupowych w zakresie wcześniejszego wykupu tych obligacji, każdorazowo o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000 EURO w złotych.

**C. w zakresie realizacji Strategii korporacyjnej Grupy TAURON:**

- 1) monitorowała proces aktualizacji „Strategii korporacyjnej dla Grupy TAURON na lata 2008 – 2012 z perspektywą do roku 2020”,
- 2) pozytywnie zaopiniowała „Strategię korporacyjną Grupy TAURON na lata 2011 – 2015 z perspektywą do roku 2020”, będącą aktualizacją „Strategii Korporacyjna dla Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. na lata 2008 – 2012 z perspektywą do 2020r.”,
- 3) monitorowała proces realizacji Strategii korporacyjnej Grupy TAURON.

**D. w zakresie spraw związanych z zatrudnianiem i wynagradzaniem:**

- 1) ogłosiła i przeprowadziła postępowanie kwalifikacyjne na stanowiska Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu TAURON Polska Energia S.A. oraz powołała Członków Zarządu Spółki za III kadencję,
- 2) przyjęła „Politykę wynagrodzeń Członków organów nadzorujących i zarządzających wraz z opisem zasad jej ustalania w TAURON Polska Energia S.A.”,
- 3) w związku z przyjętym systemem premiowania Członków Zarządu TAURON Polska Energia S.A. przeprowadziła analizę wskaźników warunkujących przyznanie premii dla Członków Zarządu Spółki oraz opracowała wykaz niefinansowych celów do zrealizowania przez Członków Zarządu w roku 2011,
- 4) zawarła z Członkami Zarządu TAURON Polska Energia S.A. aneksy do umów o pracę w zakresie zmiany brzmienia stanowisk,
- 5) wyraziła zgody Członkom Zarządu Spółki na zajmowanie stanowiska członka Rady Nadzorczej kluczowych spółek Grupy TAURON.

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

- 1) wyraziła zgodę na nabycie od Vattenfall AB do 1.250.000 akcji spółki Górnośląski Zakład Energetyczny S.A., stanowiących 100 % akcji w jej kapitale zakładowym, o wartości nominalnej 100,00 złotych każda akcja, jak również upoważniła Zarząd Spółki do doprecyzowania ilości nabywanych akcji, oferowanej ceny nabycia przedmiotowych akcji, oraz do ewentualnego określenia nowej ceny nabycia w wyniku prowadzonych negocjacji ze Sprzedającym tj. spółką Vattenfall AB, w granicach kwoty określonej w uchwale Rady Nadzorczej,
- 2) wyraziła zgodę na nabycie od Skarbu Państwa Rzeczypospolitej Polskiej 2.258.379 akcji imiennych spółki Zespół Elektrowni Wodnych Niedzica S.A. z siedzibą w Niedzicy, stanowiących 100 % kapitału zakładowego, o wartości nominalnej 100,00 złotych każda akcja, jak również upoważniła Zarząd Spółki do doprecyzowania oferowanej ceny nabycia przedmiotowych akcji, oraz do ewentualnego określenia nowej ceny nabycia w wyniku prowadzonych negocjacji ze Sprzedającym tj. Ministrem Skarbu Państwa reprezentującym Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej, w granicach kwoty określonej w uchwale Rady Nadzorczej,
- 3) wyraziła zgodę na nabycie na nabycie 700 udziałów spółki Polska Energia - Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o., o wartości nominalnej 6.000,00 złotych każdy, za cenę 60.243,23 złotych każdy, za łączną cenę 42.170.261,00 złotych, jako świadczenia w miejsce częściowego wypełnienia zobowiązania do wypłaty dywidendy przyznanej akcjonariuszom Południowego Koncernu Energetycznego S.A.,
- 4) wyraziła zgodę na jednokrotne albo wielokrotne zaciągnięcie zobowiązań warunkowych wobec spółek Grupy TAURON w postaci zapewnienia udzielenia finansowania projektów inwestycyjnych, w odniesieniu, do których kierowane będą przez spółki Grupy TAURON stosowne wnioski związane z pozyskiwaniem dotacji lub preferencyjnego finansowania z funduszy unijnych bądź środowiskowych na ich realizację, każdorazowo o wartości przekraczającej równowartość 5.000.000 EURO w złotych,
- 5) nadzorowała wydatki na przedsięwzięcia inwestycyjne realizowane w ramach Grupy TAURON poprzez analizę realizacji planu rzeczowo – finansowego, w tym wykonania nakładów inwestycyjnych w poszczególnych Obszarach działalności Grupy Kapitałowej TAURON.

W oparciu o powyższe Rada Nadzorcza nie zgłasza zastrzeżeń co do prawidłowości i efektywności wydatkowania środków pieniężnych związanych z realizowaniem przez Zarząd Spółki inwestycji w roku obrotowym 2011, w tym zakupu aktywów trwałych.

## **7 Powołanie Członków Zarządu Spółki na okres III kadencji.**

W związku z upływem w 2011r. II kadencji Zarządu TAURON Polska Energia S.A. Rada Nadzorcza Spółki ogłosiła oraz przeprowadziła w dniach od 1 lutego 2011r. do 24 lutego



2011r. postępowanie kwalifikacyjne na stanowisko Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu TAURON Polska Energia S.A.

W wyniku przeprowadzonego postępowania kwalifikacyjnego, Rada Nadzorcza powołała, z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu II kadencji, tj. za rok obrotowy 2010, następujące osoby:

- 1) Dariusz Lubera – Prezes Zarządu Spółki,
- 2) Joanna Schmid – Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju Spółki,
- 3) Dariusz Stolarczyk – Wiceprezes Zarządu ds. Korporacji Spółki,
- 4) Krzysztof Zamasz – Wiceprezes Zarządu ds. Handlowych Spółki,
- 5) Krzysztof Zawadzki – Wiceprezes Zarządu ds. Ekonomiczno – Finansowych Spółki.

## **8 Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej.**

W roku obrotowym 2011 Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A. nie podjęło uchwał odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej Spółki.

## **9 Komitety Rady Nadzorczej.**

W roku obrotowym 2011 w ramach Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. funkcjonowały Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń, których sprawozdania z działalności stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania.

## **10 Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.**

### ***Ocena sytuacji Spółki***

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację TAURON Polska Energia S.A. Nie odnotowano zdarzeń negatywnie wpływających na dalszą działalność Spółki. Zysk netto TAURON Polska Energia S.A. wyniósł w 2011r. 1.083.429 tys. złotych, co oznacza wzrost o 568,79% w porównaniu do 2010r. Marża zysku netto Spółki (stosunek zysku netto do przychodów ze sprzedaży) wyniosła 12,2% w stosunku do 2,7% uzyskanego w 2010r. W roku obrotowym 2011 nastąpił również wzrost przychodów ze sprzedaży związany ze wzrostem sprzedaży, który wynikał głównie ze zwiększonego zapotrzebowania na energię elektryczną oraz pozyskania nowych klientów TPA (ang. Third-party Access) o wysokim zużyciu energii elektrycznej. W 2011r. TAURON Polska Energia S.A. sprzedała 40,5 TWh energii elektrycznej, co stanowiło wzrost o 13,7% w stosunku do sprzedaży zrealizowanej w 2010r. Ponadto w roku 2011 nastąpił wzrost aktywów w stosunku do porównywalnego okresu 2010r. wynikający ze wzrostu inwestycji długoterminowych oraz obligacji.

Natomiast ujemny poziom osiągnęły przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki za 2011r., co jest wynikiem korekty środków

pieniężnych, jaką stanowią salda pożyczek udzielonych i zaciągniętych realizowanych w ramach transakcji cash pool, ze względu na fakt, iż nie stanowią przepływów z działalności inwestycyjnej lub finansowej, służą głównie zarządzaniu bieżącą płynnością finansową.

Zmiany w przepływach w 2011r. w porównaniu do 2010r. wynikają w głównej mierze z faktu wyemitowania przez TAURON Polska Energia S.A. obligacji celem pozyskania środków na nabycie akcji Górnośląskiego Zakładu Elektroenergetycznego S.A.

Rentowność brutto i netto Spółki w 2011r. jest na poziomie znacznie wyższym w porównaniu do roku ubiegłego. Poziom wyniku operacyjnego jest charakterystyczny dla Spółki prowadzącej działalność zarządzania holdingiem (koszty związane z zarządzaniem Grupą TAURON ujęte są w działalności operacyjnej, natomiast przychody uzyskiwane z dywidend są odnoszone do działalności finansowej).

TAURON Polska Energia S.A. zachowała w 2011r. zdolność do regulowania zobowiązań.

Do najistotniejszych przedsięwzięć realizowanych w 2011r., które miały wpływ na sytuację Spółki, należy zaliczyć:

*1) Nabycie akcji spółki Górnośląski Zakład Elektroenergetyczny S.A.*

W wyniku zawarcia przedwstępnej umowy zakupu z Vattenfall AB oraz po wydaniu przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów bezwarunkowej zgody na przejęcie kontroli nad Górnośląskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A., TAURON Polska Energia S.A. nabyła 1.249.693 akcji w kapitale zakładowym przedmiotowej spółki o wartości nominalnej 100,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej 124.969 tysięcy złotych, stanowiących 99,98% kapitału zakładowego.

W wyniku nabycia akcji Górnośląskiego Zakładu Elektroenergetycznego S.A., TAURON Polska Energia S.A. stała się pośrednio właścicielem odpowiednio akcji lub udziałów następujących podmiotów zależnych od przedmiotowej spółki:

- a) Vattenfall Distribution Poland S.A.,
- b) Vattenfall Sales Poland sp. z o.o.,
- c) Vattenfall Network Services Poland sp. z o.o.,
- d) Vattenfall Wolin-North sp. z o.o.,
- e) Vattenfall Generation Poland sp. z o.o.,
- f) Vattenfall Business Services Poland sp. z o.o.

*2) Aktualizacja Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON.*

W minionym roku dokonano analizy nowych realiów rynkowych i trendów w elektroenergetyce oraz uwarunkowań prawnych (pakiet energetyczno-klimatyczny, nowelizacja ustawy Prawo energetyczne, Polityka energetyczna Polski do 2030r., Program energetyki jądrowej), a także dokonano aktualizacji przyjętych założeń określonych w dotychczasowej Strategii Korporacyjnej. W efekcie Strategia Korporacyjna Grupy TAURON koncentruje się na czterech głównych celach, które łącznie umożliwiają wzrost wartości Grupy:

- a) *wzrost w najbardziej atrakcyjnych obszarach działalności,*
- b) *efektywność operacyjna i inwestycyjna na poziomie najlepszych praktyk,*
- c) *zarządzanie ekspozycją na ryzyka rynkowe i regulacyjne,*
- d) *budowa efektywnej organizacji.*

3) *Reorganizacja struktury Grupy TAURON.*

- a) W dniu 31 sierpnia 2011r. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie spółki Południowy Koncern Energetyczny S.A. (spółka przejmująca) oraz spółki Elektrownia Stalowa Wola S.A. (spółka przejmowana). Dnia 1 września 2011r. nastąpiła zmiana firmy Południowy Koncern Energetyczny S.A. na TAURON Wytwarzanie S.A.,
- b) W dniu 1 września 2011r. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie spółki EnergiaPro S.A. (spółka przejmująca) oraz spółki ENION S.A. (spółka przejmowana). Równocześnie nastąpiła zmiana firmy EnergiaPro S.A. na TAURON Dystrybucja S.A.,
- c) W dniu 1 września 2011r. zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym połączenie spółki Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Katowice S.A. (spółka przejmująca) oraz spółki Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej w Dąbrowie Górniczej S.A. (spółka przejmowana). Równocześnie nastąpiła zmiana firmy Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Katowice S.A. na TAURON Ciepło S.A.

4) *Wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego SAP.*

W ramach przedmiotowego projektu w TAURON Polska Energia S.A. został wdrożony zintegrowanego systemu informatycznego klasy ERP pozwalający na zarządzanie kluczowymi procesami biznesowymi w obszarze rachunkowości, finansów, kadr i płac.

5) *Wdrożenie Systemu Wsparcie Organizacji Zakupów.*

W ramach przedmiotowego projektu uruchomiono prace wdrożeniowe i oddano do użytkowania wersję preprodukcyjną Systemu, z którego korzystać będzie około 2.000 pracowników Grupy TAURON.

6) *Wdrożenie Polityki zarządzania płynnością Grupy TAURON, w celu optymalizacji przychodów i kosztów finansowych.*

W roku 2011 wdrożono „Politykę zarządzania płynnością finansową Grupy TAURON”, określającą cele i podstawowe założenia modelu zarządzania płynnością finansową w Grupie TAURON, założenia strategii zarządzania płynnością, zasady zarządzania płynnością oraz podział zadań pomiędzy jednostkami w strukturach organizacyjnych spółek Grupy TAURON i innymi strukturami funkcjonalnymi w tym zakresie, w odniesieniu do następujących obszarów: prognozowanie przepływów pieniężnych, optymalizacja poziomu płynności, finansowanie krótkoterminowe, koncentracja

i redystrybucja środków pieniężnych, monitorowanie przepływów pieniężnych, pomiar i ocena ryzyka płynności, limity na ryzyko płynności, analizy scenariuszowe, raportowanie zarządcze.

### ***Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem***

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

W Spółce funkcjonuje Departament Audytu Wewnętrznego, którego celem jest planowanie i realizacja zadań audytowych m. in. o charakterze doradczym, a także wykonywanie zleconych kontroli doraźnych. Sposoby i zasady jego realizowania określa Regulamin Audytu Wewnętrznego w Grupie TAURON oraz zasady współpracy obowiązujące w poszczególnych spółkach Grupy TAURON. Realizując funkcję audytu wewnętrznego Spółka kieruje się Kodeksem Etyki i Międzynarodowymi Standardami Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego.

Podstawowymi funkcjami istniejącego w TAURON Polska Energia S.A. obszaru związanego z audytem wewnętrznym są:

- 1) wspieranie Grupy TAURON w osiągnięciu przyjętych celów strategicznych,
- 2) wspieranie Grupy TAURON w procesie zapewnienia prawidłowego i efektywnego funkcjonowania rozwiązań organizacyjno-procesowych składających się na jej ład korporacyjny,
- 3) przyczynianie się do usprawniania procesów zarządzania ryzykiem oraz wsparcie procesu identyfikacji i oceny ryzyk,
- 4) wspieranie Grupy TAURON w utrzymaniu skutecznego systemu kontroli wewnętrznej oraz promowanie ciągłego usprawniania systemu kontroli wewnętrznej,
- 5) przyczynianie się do budowania kultury organizacyjnej efektywnie służącej zapobieganiu nadużyciom.

Departament Audytu Wewnętrznego realizuje swoje zadania poprzez długoterminowe oraz roczne plany audytu obejmujące swoim zakresem zarówno TAURON Polska Energia S.A. jak i pozostałe spółki Grupy TAURON. Plany są konstruowane m.in. w oparciu o analizę ryzyka dokonywaną przez Zarząd. Wyniki prac audytu wewnętrznego zawierają rekomendacje korygujące funkcjonujące w Spółce (Grupie) mechanizmy kontrolne, a także sugerujące zmiany o charakterze efektywnościowym.

W roku obrotowym 2011 Zarząd TAURON Polska Energia S.A. w ramach procedur zarządzania ryzykiem dokonał aktualizacji obowiązującej w Spółce i w kluczowych spółkach Grupy TAURON „Polityki zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie TAURON”, obejmującą swoim zakresem istotne ryzyka występujące w następujących obszarach

działalności Grupy TAURON: wydobywania, wytwarzania, obrotu energią elektryczną oraz dystrybucji energii elektrycznej.

Dokument ten określa w szczególności:

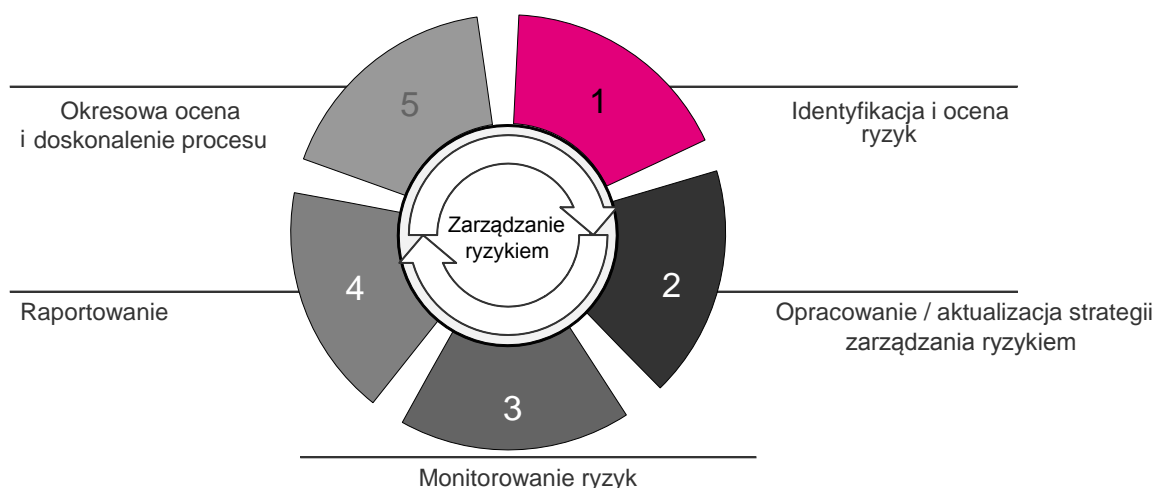
- 1) cele i zakres wdrożenia kompleksowego systemu zarządzania ryzykiem (ERM),
- 2) procedury niezbędne do prawidłowego funkcjonowania systemu ERM,
- 3) role poszczególnych uczestników procesu ERM,
- 4) metodyki oceny i wyceny ryzyk oraz ustalania limitów na ryzyko.

W ramach funkcjonującego systemu zarządzania ryzykiem w Grupie TAURON obowiązują również, przyjęte w roku obrotowym 2011, regulacje szczegółowe, dotyczące zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansów oraz w obszarze handlu:

- 1) „Polityka zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze finansowym w Grupie TAURON”,
- 2) „Polityka zarządzania ryzykiem specyficznym w obszarze handlu w TAURON Polska Energia S.A.”

Obowiązująca Polityka zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie TAURON definiuje charakter ryzyk występujących w Grupie TAURON poprzez określenie poziomu ich istotności i prawdopodobieństwa materializacji, przewiduje ewentualne skutki oraz umożliwia przeprowadzenie szybkiej i skutecznej reakcji w przypadku ich wystąpienia. Ponadto dokument ten, poprzez szczegółowe opisanie procedur oraz zakresów odpowiedzialności poszczególnych osób, pozwala zatrudnionym pracownikom aktywnie uczestniczyć w procesie zarządzania ryzykiem.

*Procesy w ramach zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej TAURON:*



W procesie zarządzania ryzykiem korporacyjnym biorą udział następujący uczestnicy:

- 1) Rada Nadzorcza spółki TAURON Polska Energia S.A.,

- 2) Zarząd spółki TAURON Polska Energia S.A.,
- 3) Zarządy spółek zależnych,
- 4) Biuro Zarządzania Ryzykiem,
- 5) Komitet Ryzyka,
- 6) Komitet Zarządzania Ryzykiem,
- 7) Właściciele ryzyk, właściciele ryzyk specyficznych,
- 8) Departament Audytu Wewnętrznego w TAURON Polska Energia S.A.,
- 9) Pozostali pracownicy struktur organizacyjnych TAURON Polska Energia S.A. i spółek zależnych.

Biuro Zarządzania Ryzykiem odpowiedzialne jest za korporacyjne zarządzanie ryzykiem, natomiast na poziomie spółek Grupy TAURON osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem są wyznaczeni w poszczególnych spółkach przez ich zarządy Koordynatorzy Zarządzania Ryzykiem.

Uwzględniając powyższe, Rada Nadzorcza ocenia, że funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zapewnia właściwy poziom bezpieczeństwa działalności TAURON Polska Energia S.A.

***Katowice, dnia 15 marca 2012r.***

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Antoni Tajduś
Sekretarz Rady Nadzorczej	-	Leszek Koziorowski
Członek Rady Nadzorczej	-	Jacek Kuciński
Członek Rady Nadzorczej	-	Włodzimierz Luty
Członek Rady Nadzorczej	-	Jacek Szyke
Członek Rady Nadzorczej	-	Marek Ściążko
Członek Rady Nadzorczej	-	Agnieszka Trzaskalska

***Sprawozdanie z działalności  
Komitetu Audytu  
w roku obrotowym 2011***

## **1 Funkcjonowanie Komitetu Audytu.**

W związku z postanowieniami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych oraz art. 86 ust. 1 ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, w TAURON Polska Energia S.A. działa Komitet Audytu, którego członkowie są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków.

Komitet Audytu jest organem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegialnie w ramach struktury Rady Nadzorczej, pełniącym funkcję pomocniczą i doradczą wobec Rady Nadzorczej. Celem Komitetu Audytu jest przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, rekomendacji, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu jego zadań.

Do zadań Komitetu Audytu należą:

1. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
2. monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę,
3. monitorowanie skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
4. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
5. monitorowanie niezależności i obiektywizmu biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia przez nich usług innych niż rewizja finansowa,
6. rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej.

W skład Komitetu Audytu, powoływanego przez Radę Nadzorczą spośród jej członków, wchodzi od trzech do pięciu członków, w tym co najmniej jeden członek spełniający wymogi niezależności w rozumieniu ustawy z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym i posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

Członkowie Komitetu Audytu na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego, który kieruje jego pracami oraz sprawuje nadzór nad przygotowaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów i sporządzaniem protokołów z posiedzeń Komitetu.

Przewodniczący Komitetu Audytu może zaprosić do udziału w posiedzeniach członków Rady Nadzorczej niebędących członkami Komitetu, członków Zarządu i pracowników Spółki oraz inne osoby pracujące bądź też współpracujące ze Spółką.



## **2 Skład Komitetu Audytu.**

Skład Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2011r:

1. Michał Michalewski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Jacek Szyke - Członek Komitetu Audytu,
3. Marek Ściążko - Członek Komitetu Audytu.

W związku z rozpoczęciem III kadencji Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. z dniem 6 maja 2011r., tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010, oraz powołaniem członków Rady Nadzorczej III kadencji, Rada Nadzorcza uchwałą nr 62/III/2011 z dnia 30 maja 2011r. powołała Komitet Audytu Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w następującym składzie:

1. Michał Michalewski,
2. Marek Ściążko,
3. Jacek Szyke.

Członkowie Komitetu Audytu w dniu 20 czerwca 2011r. podczas pierwszego posiedzenia Komitetu Audytu Rady Nadzorczej III kadencji wybrali ze swego grona Przewodniczącego Komitetu Audytu w osobie Michała Michalewskiego.

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2011r:

1. Michał Michalewski - Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Jacek Szyke - Członek Komitetu Audytu,
3. Marek Ściążko - Członek Komitetu Audytu.

## **3 Działalność Komitetu Audytu.**

Komitet Audytu w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem odbył łącznie osiem posiedzeń, podczas których, działając w ramach swych kompetencji, podjął dwadzieścia jeden uchwał

Podczas posiedzeń w roku obrotowym 2011 Komitet Audytu zajmował się m. in. następującymi zagadnieniami:

1. Monitorował oraz dokonał oceny skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.
2. Przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w roku obrotowym 2010.
3. Monitorował proces sprawozdawczości finansowej.
4. Monitorował oraz dokonał oceny wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym niezależności procesu rewizji finansowej, niezależności i obiektywizmu biegłego

rewidenta badającego jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy TAURON.

5. Dokonał analizy rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym TAURON Polska Energia S.A. zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010r. oraz przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą oceny przedmiotowego sprawozdania w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
6. Dokonał analizy rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2010r. oraz przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą oceny przedmiotowego sprawozdania w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
7. Dokonał oceny zatwierdzonych przez Zarząd Spółki „Długoterminowego Planu Audytu dla Grupy TAURON na lata 2011 – 2013” i „Rocznego Planu Audytu dla Grupy TAURON na 2011 rok” oraz monitorował ich realizację.
8. Dokonał analizy rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za I kwartał 2011r., obejmującym:
  - 1) Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011r.,
  - 2) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 3 miesiące zakończony dnia 31 marca 2011r.,
  - 3) Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu Grupy TAURON za I kwartał 2011 roku.
9. Przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w pierwszym półroczu roku obrotowego 2011.
10. Dokonał analizy rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie półrocznym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za I półrocze 2011r., obejmującym:
  - 1) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011r.,
  - 2) Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2011r.,
  - 3) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. w I półroczu 2011r.
11. Dokonał analizy rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za III kwartał 2011r., obejmującym:

- 1) Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011r.,
  - 2) Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2011r.,
  - 3) Pozostałe informacje do rozszerzonego skonsolidowanego raportu Grupy TAURON za III kwartał 2011 roku.
12. Dokonał weryfikacji i analizy informacji ekonomiczno – finansowych w zakresie wybranych obszarów działalności Grupy TAURON, tj. Obszaru Wydobywania i Obszaru Sprzedaży.
13. Przyjął plan pracy Komitetu Audytu w roku obrotowym 2012.

Z uwagi na brak potrzeby, Komitet Audytu nie rekomendował Radzie Nadzorczej wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za lata 2010 – 2012.

***Katowice, dnia 1 marca 2012r.***

Przewodniczący Komitetu Audytu – Włodzimierz Luty

Członek Komitetu Audytu – Jacek Szyke

Członek Komitetu Audytu – Marek Ściążko

***Sprawozdanie z działalności  
Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń  
w roku obrotowym 2011***

## **1 Funkcjonowanie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.**

W związku z postanowieniami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w TAURON Polska Energia S.A. działa Komitet Nominacji i Wynagrodzeń, którego członkowie są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń jest organem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegalnie w ramach struktury Rady Nadzorczej, pełniącym funkcję pomocniczą i doradczą wobec Rady Nadzorczej. Celem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń jest przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, rekomendacji, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu jego zadań.

Do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należą:

1. rekomendowanie Radzie Nadzorczej procedury przeprowadzania postępowań kwalifikacyjnych na stanowiska członków Zarządu Spółki,
2. ocena kandydatur na członków Zarządu oraz przestawianie 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.

W skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń, powoływanego przez Radę Nadzorczą spośród jej członków, wchodzi od trzech do pięciu członków.

Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego, który kieruje jego pracami oraz sprawuje nadzór nad przygotowaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów i sporządzaniem protokołów z posiedzeń Komitetu.

Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń może zaprosić do udziału w posiedzeniach członków Rady Nadzorczej niebędących członkami Komitetu, członków Zarządu i pracowników Spółki oraz inne osoby pracujące bądź też współpracujące ze Spółką.

## **2 Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.**

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na dzień 1 stycznia 2011r:

1. Antoni Tajduś - Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
2. Włodzimierz Luty - Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
3. Agnieszka Trzaskalska - Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W związku z rozpoczęciem III kadencji Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. z dniem 6 maja 2011r., tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010, oraz powołaniem członków Rady Nadzorczej III kadencji, Rada Nadzorcza uchwałą nr 63/III/2011 z dnia 30 maja 2011r. powołała Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. w następującym składzie:

1. Jacek Kuciński,
2. Włodzimierz Luty,
3. Antoni Tajduś,
4. Agnieszka Trzaskalska.

Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w dniu 17 sierpnia 2011r. podczas pierwszego posiedzenia Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej III kadencji wybrali ze swego grona Przewodniczącego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w osobie Antoniego Tajdusia.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2011r:

1. Antoni Tajduś - Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
2. Jacek Kuciński - Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
3. Włodzimierz Luty - Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
4. Agnieszka Trzaskalska - Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

## **3 Działalność Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.**

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem odbył łącznie siedem posiedzeń. Ponadto działając w ramach swych kompetencji Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w minionym roku podjął dwadzieścia dwie uchwały, w tym dziewiętnaście uchwał podjętych podczas posiedzeń oraz trzy uchwały podjęte w trybie pisemnym.

Podczas posiedzeń w roku obrotowym 2011 Komitet Nominacji i Wynagrodzeń zajmował się m. in. następującymi zagadnieniami:

1. W związku ze zmianą struktury właścicielskiej TAURON Polska Energia S.A. obejmującą zmniejszenie udziału Skarbu Państwa poniżej 50% w kapitale zakładowym

- oraz brakiem zastosowań ogólnie obowiązujących przepisów o ograniczeniu wynagrodzeń członków organów spółek z większościovym udziałem Skarbu Państwa opracował oraz przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą przyjęcia „Polityki wynagrodzeń Członków organów nadzorujących i zarządzających wraz z opisem zasad jej ustalania w TAURON Polska Energia S.A.”, uwzględniającej warunki rynkowe i kierunki umożliwiające rekrutację i utrzymanie osób spełniających kryteria wymagane do prowadzenia Spółki w sposób uwzględniający interes akcjonariuszy.
2. W związku z upływem w 2011r. II kadencji Zarządu TAURON Polska Energia S.A. opracował oraz przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą ogłoszenia oraz trybu przeprowadzenia postępowania kwalifikacyjnego na stanowiska Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu Spółki wraz z propozycją wsparcia Rady Nadzorczej przez wyspecjalizowany w zakresie doradztwa personalnego podmiot zewnętrzny.
  3. Dokonał weryfikacji i oceny zgłoszeń kandydatów oraz dopuścił do kolejnego etapu, obejmującego przeprowadzenie rozmów kwalifikacyjnych, kandydatów spełniających wymogi określone w opublikowanym ogłoszeniu o wszczęciu postępowania kwalifikacyjnego.
  4. Przyjął oraz przedłożył Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w roku obrotowym 2010.
  5. W związku z przyjętym systemem premiowania Członków Zarządu TAURON Polska Energia S.A. przeprowadził analizę wskaźników warunkujących przyznanie premii dla Członków Zarządu Spółki oraz opracował wykaz niefinansowych celów do zrealizowania przez Członków Zarządu w roku 2011 i przedstawił Radzie Nadzorczej stosowne rekomendacje.
  6. Mając na celu dostosowanie treści umów o pracę zawartych z Członkami Zarządu TAURON Polska Energia S.A. do zmienionego brzmienia stanowisk Członków Zarządu w związku z aktualizacją struktury organizacyjnej Spółki, opracował oraz przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą zawarcia stosownych aneksów do przedmiotowych umów.
  7. Dokonał analizy zasad wynagradzania i premiowania członków zarządów w innych spółkach publicznych, a w szczególności wchodzących w skład indeksu WIG20.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie konieczności zawieszenia członka Zarządu TAURON Polska Energia S.A. z ważnych powodów oraz w zakresie konieczności delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki.

***Katowice, dnia 2 lutego 2012r.***

Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń – Antoni Tajduś

Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń – Jacek Kuciński

Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń – Włodzimierz Luty

Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń – Agnieszka Trzaskalska