

***Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie  
TAURON Polska Energia S.A.***

Działając na podstawie § 14 ust. 2 pkt 15) w związku § 35 ust. 1 pkt 16) Statutu Spółki, Zarząd TAURON Polska Energia S.A. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o podjęcie uchwały o połączeniu spółek PKE Broker sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Spółka Przejmowana) oraz TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach (Spółka Przejmująca).

***Uzasadnienie***

Zasadniczym celem przedmiotowego Połączenia jest uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej Emitenta zgodnie z założeniami „Strategii Korporacyjnej Grupy TAURON na lata 2011-2015, z perspektywą do roku 2020” zakładającej konsolidację spółek Grupy Kapitałowej Emitenta. Zarząd Emitenta uzasadnia, iż dzięki Połączeniu uproszczeniu ulegną struktury organizacyjne, w tym struktury nadzoru i zarządcze, co usprawni zarządzanie i wyeliminuje znaczną część zbędnych procesów, obniżając jednocześnie koszty działalności. Połączenie spółek przyniesie oszczędności finansowe w obszarze administracyjnym i organizacyjnym, w wyniku ograniczenia liczby organów zarządczych i kontrolnych. Dzięki połączeniu nastąpi optymalizacja finansowa w zakresie zadłużenia podporządkowanego (przeniesienie leasingu na poziom TAURON Polska Energia S.A. zgodnie z modelem centralnego finansowania spowoduje likwidację zadłużenia podporządkowanego oraz poprawę wskaźników zadłużenia w umowach z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym). Ponadto dzięki Połączeniu zostaną wykorzystane efekty synergii procesów integracyjnych, jak również ulegną uproszczeniu i udoskonaleniu procesy biznesowe, m. in. poprzez eliminację dublujących się procesów. W rezultacie, Połączenie zwiększy również przejrzystość struktury Grupy TAURON. Połączenie odbędzie się zgodnie z art. 492 § 1 pkt. 1) Ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Mając na uwadze fakt, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej połączenie odbędzie się zgodnie z art. 515 § 1 Ksh bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki Przejmującej. Statut Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniony. Połączenie odbędzie się na podstawie art. 516 § 6 Ksh w tzw. trybie uproszczonym, bez poddawania Planu Połączenia badaniu biegłego rewidenta.

Mając na względzie powyższe Zarząd Emitenta uważa, iż Połączenie jest celowe w kategoriach strategicznych, operacyjnych, kosztowych, a tym samym biznesowych.