

UCHWAŁA NR 84.../VII/2026
Zarządu TAURON Polska Energia S.A.
z dnia 30 marca 2026 r.

**w sprawie: wniosku do Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A.
dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2025 oraz do Rady
Nadzorczej o ocenę wniosku**

Działając na podstawie § 14 ust. 2 pkt 15) w związku z § 20 ust. 1 pkt 2) § 35 ust. 1 pkt 3) oraz § 40 ust. 1-4 Statutu TAURON Polska Energia S.A. oraz art. 382 § 3 pkt 2) i art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, Zarząd uchwała, co następuje:

§ 1

Wnioskuje się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o:

1. dokonanie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2025 obejmujący okres od dnia 1 stycznia 2025 r. do dnia 31 grudnia 2025 r. w kwocie 3 307 275 149,43 PLN (słownie: trzy miliardy trzysta siedem milionów dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy sto czterdzieści dziewięć złotych 43/100) w następujący sposób:
 - 1) kwotę 350 509 878,80 PLN (słownie: trzysta pięćdziesiąt milionów pięćset dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem złotych 80/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, co oznacza, że na jedną akcję przypada 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy),
 - 2) kwotę 2 956 765 270,63 PLN (słownie: dwa miliardy dziewięćset pięćdziesiąt sześć milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt złotych 63/100) przeznaczyć na zasilenie kapitału zapasowego Spółki;
2. ustalenie dnia dywidendy na dzień 17 czerwca 2026 r.;
3. ustalenie terminu wypłaty dywidendy na dzień 2 lipca 2026 r.

Uzasadnienie wniosku, o którym mowa w § 1, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Wnioskuje się do Rady Nadzorczej TAURON Polska Energia S.A. o ocenę wniosku dotyczącego podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2025, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały.

§ 3

Wykonanie uchwały powierza się odpowiednio do zakresu działania:

- 1) Dyrektorowi Wykonawczemu ds. Rachunkowości i Podatków,
- 2) Dyrektorowi Wykonawczemu ds. Zarządzania Finansami,
- 3) Dyrektorowi Wykonawczemu ds. Controllingu.

§ 4

Nadzór nad wykonaniem uchwały sprawować będzie Wiceprezes Zarządu Krzysztof Surma.

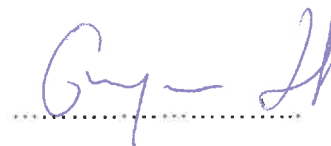
§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym stosunkiem głosów 4 za.

Podpisy obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Grzegorz Lot



Wiceprezes Zarządu – Michał Orłowski



Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Surma



Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Zawadzki



UZASADNIENIE

do wniosku Zarządu kierowanego do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia TAURON Polska Energia S.A. o dokonanie podziału zysku netto za rok obrotowy 2025 poprzez przeznaczenie go na wypłatę dywidendy oraz zwiększenie kapitału zapasowego Spółki

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek przedmiotem obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia powinno być powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty.

Zarząd TAURON Polska Energia S.A. rekomenduje podział zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r. w wysokości **3.307.275.149,43 zł** w następujący sposób:

- kwotę **350.509.878,80 zł** (słownie: trzysta pięćdziesiąt milionów pięćset dziewięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem złotych 80/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy (0,20 zł na akcję),
- kwotę **2.956.765.270,63 zł** (słownie: dwa miliardy dziewięćset pięćdziesiąt sześć milionów siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt złotych 63/100) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Powyższą rekomendację uzasadniają:

- osiągnięte wyniki finansowe Grupy TAURON za 2025 r (EBITDA **7 511 mln zł**, zysk netto **3 315 mln zł**),
- stabilna sytuacja płynnościowa oraz stabilna struktura finansowania (dostępność finansowania na **12 miesięcy** do przodu),
- potrzeby inwestycyjne wynikające z realizacji przyjętej strategii Grupy (nakłady inwestycyjne **100 mld zł** na transformację energetyczną w horyzoncie czasowym 2024-2035) i w związku z tym konieczność utrzymania bezpiecznego poziomu zadłużenia.

Uwzględniając powyższe czynniki oraz zasady określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2021, Zarząd uznał za uzasadnioną wcześniejszą wypłatę dywidendy w stosunku do przyjętej w 2024 r. polityki dywidendowej. Wcześniejszy powrót do wypłaty dywidendy stanowi wyważone rozwiązanie polegające na przeznaczeniu części zysku na wypłatę dywidendy zgodnie z oczekiwaniem akcjonariuszy, przy jednoczesnym przeznaczeniu pozostałej części na kapitał zapasowy w związku z realizacją programu inwestycyjnego.

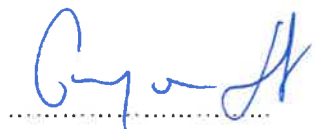
Wymagany przepisami poziom kapitału zapasowego został osiągnięty w 2025 roku. Na dzień 31 grudnia 2025 r. wynosił 2 948 858 237,92 zł.

Zarząd proponuje ustalenie dnia dywidendy na **17 czerwca 2026 r.** oraz dnia wypłaty dywidendy na **2 lipca 2026 r.**

Ostateczną decyzję w sprawie podziału zysku netto za 2025 rok podejmie Zwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Polska Energia S.A.

Podpisy Członków Zarządu:

Prezes Zarządu – Grzegorz Lot



Wiceprezes Zarządu – Michał Orłowski



Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Surma



Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Zawadzki

