

***Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny
Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A.,
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej TAURON, Sprawozdania Zarządu z działalności
TAURON Polska Energia S.A.
oraz Grupy Kapitałowej TAURON
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.
wraz z uzasadnieniem
oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za
rok obrotowy 2018***

Katowice, 2 kwietnia 2019 r.

SPIS TREŚCI:

1. Wstęp	3
2. Ocena Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.....	3
3. Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską	6
4. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018.....	8
5. Uzasadnienie dotyczące oceny sprawozdań.....	8
6. Ocena wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2018.....	8
7. Opinia Rady Nadzorczej w kwestii ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego Spółki dokonanego w roku obrotowym 2018 w innych podmiotach prawa handlowego	9
8. Podsumowanie	15

1. Wstęp

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 1 pkt 3) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. (dalej: Rada Nadzorcza) niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu TAURON Polska Energia S.A. *Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A., Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON, Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. wraz z uzasadnieniem oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2018*, zawierające wyniki oceny następujących dokumentów:

- 1) *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,*
- 2) *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,*
- 3) *Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018,*
- 4) *Wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2018.*

Dodatkowo w oparciu o § 20 ust. 1 pkt 6) Statutu Spółki, w niniejszym sprawozdaniu została przedstawiona opinia Rady Nadzorczej dotycząca ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego Spółki dokonanego w roku obrotowym 2018 w innych podmiotach prawa handlowego.

Badanie wyżej wymienionych sprawozdań zostało przeprowadzone przez firmę audytorską Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (dalej: biegły rewident, audytor), która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018.

Zadaniem biegłego rewidenta było zbadanie zgodności sprawozdań finansowych oraz sprawozdania zarządu z działalnością TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018 z przyjętymi przez TAURON Polska Energia S.A. i Grupę Kapitałową TAURON zasadami (polityką) rachunkowości, a także czy rzetelnie i jasno przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON.

2. **Ocena Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską**

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała *Sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, obejmujące:

- 1) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące ujemne całkowite dochody ogółem w kwocie 1.729.519 tys. zł oraz stratę netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 1.709.853 tys. zł,
- 2) Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 29.512.990 tys. zł,

- 3) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2.118.070 tys. zł, w tym zmniejszenie wynikające z zastosowania MSSF 9: 388.551 tys. zł,
- 4) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 802 tys. zł,
- 5) Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Tabela nr 1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów (dane w tys. zł)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.
Przychody ze sprzedaży	8.618.642	7.792.025
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	145.994	377.318
Zysk (strata) operacyjny	22.659	262.788
Zysk (strata) brutto	(1.732.283)	919.565
Zysk (strata) netto	(1.709.853)	854.351

Obciążenia wyniku finansowego zostały ustalone prawidłowo.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.

Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Tabela nr 2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej (dane w tys. zł)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe	27.166.500	27.371.684
Aktywa obrotowe	2.346.490	2.949.690
SUMA AKTYWÓW	29.512.990	30.321.374
PASYWA		
Kapitał własny ogółem	15.259.836	17.377.906
Zobowiązania długoterminowe	8.533.790	9.530.787
Zobowiązania krótkoterminowe	5.719.364	3.412.681
SUMA PASYWÓW	29.512.990	30.321.374

Poziom zobowiązań oraz cykl ich regulowania nie budzą zastrzeżeń.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Tabela nr 3. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł)

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Kapitał własny na początek okresu	16.989.355	16.530.268
Kapitał własny na koniec okresu	15.259.836	17.377.906

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. są kompletne oraz zgodne ze stanem faktycznym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Poniższa tabela przedstawia sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Tabela nr 4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (dane w tys. zł)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(125.146)	246.027
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(720.432)	(1.353.288)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	844.776	593.470
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(802)	(513.791)
Środki pieniężne na początek okresu	(1.559.232)	(1.045.441)
Środki pieniężne na koniec okresu	(1.560.034)	(1.559.232)

Do przedstawionego sprawozdania z przepływów pieniężnych Rada Nadzorcza nie wnosi uwag i zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania powyższego sprawozdania finansowego, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie finansowe w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*.

3. Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obejmujące:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 182.523 tys. zł oraz zysk netto za rok obrotowy 2018 w kwocie 207.045 tys. zł,
- 2) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 37.097.477 tys. zł,
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 360.668 tys. zł, w tym zmniejszenie wynikające z zastosowania MSSF 9: 100.436 tys. zł oraz zwiększenie wynikające z zastosowania MSSF 15: 179.837 tys. zł,
- 4) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6.619 tys. zł,
- 5) Zasady (polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Tabela nr 5. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (dane w tys. zł).

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.
Przychody ze sprzedaży	18.121.748	17.424.551
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1.684.601	2.912.344
Zysk (strata) operacyjny	790.729	1.879.321
Zysk (strata) brutto	504.647	1.757.652
Zysk (strata) netto	207.045	1.382.946

Obciążenia wyniku finansowego zostały ustalone prawidłowo.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r.

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Tabela nr 6. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (dane w tys. zł).

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe	32.541.865	31.048.542

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na dzień 31 grudnia 2018 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.
Aktywa obrotowe	4.555.612	4.786.474
SUMA AKTYWÓW	37.097.477	35.835.016
PASYWA		
Kapitał własny ogółem	18.428.481	18.067.813
Zobowiązania długoterminowe	11.382.254	12.739.852
Zobowiązania krótkoterminowe	7.286.742	5.027.351
SUMA PASYWÓW	37.097.477	35.835.016

Poziom zobowiązań oraz cykl ich regulowania nie budzą zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

Tabela nr 7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (dane w tys. zł).

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych	Rok zakończony 31 grudnia 2018 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Kapitał własny na początek okresu	18.147.214	16.679.318
Kapitał własny na koniec okresu	18.428.481	18.067.813

Dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. są kompletne oraz zgodne ze stanem faktycznym.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

Poniższa tabela przedstawia skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

Tabela nr 8. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (dane w tys. zł).

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Rok zakończony 31 grudnia 2018r.	Rok zakończony 31 grudnia 2017 r.
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2.056.766	3.558.667
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3.221.547)	(3.871.676)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1.171.400	759.629
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6.619	446.620
Środki pieniężne na początek okresu	801.353	354.733
Środki pieniężne na koniec okresu	807.972	801.353

Do przedstawionego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Rada Nadzorcza nie wnosi uwag i zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku* zgodnego

z *Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, a także po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie finansowe w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*.

4. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu *Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018*, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Przedmiotowe sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno-finansową, a także rozwojową TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON, a jego kompletność oraz zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie *Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018*.

5. Uzasadnienie dotyczące oceny sprawozdań

Rada Nadzorcza TAURON Polska Energia S.A. dokonała pozytywnej oceny przedstawionych przez Zarząd Spółki następujących dokumentów oraz stwierdziła, że są one zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

- 1) *Sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,*
- 2) *Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,*
- 3) *Sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018,*

Powyższe sprawozdania były również przedmiotem weryfikacji, analizy i oceny Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, który zarekomendował Radzie Nadzorczej wydanie pozytywnej oceny.

Komitet Audytu realizując ustawowe obowiązki określone w *Ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym* nadzorował proces sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym realizował zadania mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej.

W ramach procesu związanego z badaniem sprawozdań finansowych Komitet Audytu regularnie spotykał się z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej TAURON monitorując i omawiając przebieg procesów audytowych. Ponadto Komitet Audytu zapoznał się z przedstawionymi przez firmę audytorską sprawozdaniami z badania sprawozdań finansowych oraz sprawozdaniem dodatkowym za rok

obrotowy 2018 przygotowanym dla Komitetu Audytu oraz kierownictwa Spółki, zgodnie z przepisami *Rozporządzenia 537/2014, a także Ustawy o biegłych rewidentach z dnia 11 maja 2017 roku.*

Podstawą wydania przez Radę Nadzorczą pozytywnej oceny Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2018 były sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania powyższych sprawozdań zgodnie z którymi:

- 1) Sprawozdania finansowe przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz ich wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) Sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 3) Sprawozdania finansowe są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi TAURON Polska Energia S.A. i Grupę Kapitałową TAURON Polska Energia S.A. przepisami prawa i statutem TAURON Polska Energia S.A.

Ponadto w ocenie biegłego rewidenta *Sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2018* zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa i jest zgodne ze sprawozdaniem finansowym TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018.

Wyżej wymienione sprawozdania finansowe zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie i są zgodni z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Poprawność sporządzenia przedmiotowych sprawozdań finansowych, co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w informacjach zawartych w Sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania powyższych sprawozdań.

Sprawozdanie Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami *ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.*

6. Ocena wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2018

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu do Walnego Zgromadzenia o pokrycie straty netto TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2018 obejmujący okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. w kwocie 1 709 852 955,76 zł (słownie: jeden miliard siedemset dziewięć milionów osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć złotych 76/100) z kapitału zapasowego Spółki.

Uwzględniając uzasadnienie Zarządu Spółki dotyczące sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2018, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i nie wnosi uwag do wyżej wymienionego wniosku.

7. **Opinia Rady Nadzorczej w kwestii ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego Spółki dokonanego w roku obrotowym 2018 w innych podmiotach prawa handlowego**

Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 20 ust. 1 pkt 6) Statutu Spółki, pozytywnie opiniuje zaangażowanie kapitałowe TAURON Polska Energia S.A. dokonane w roku obrotowym 2018 w innych podmiotach prawa handlowego przedstawione w poniższej tabeli przedstawiającej opis i cel inwestycji kapitałowych.

Tabela nr 9. Inwestycje kapitałowe w roku obrotowym 2018.

Opis inwestycji i jej cel
<p style="text-align: center;">Objęcie nowych udziałów Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o.</p> <p>W 2018 r. TAURON Polska Energia S.A. trzykrotnie obejmował nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o.:</p> <p>W dniu 29.03.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 3.500.000,00 zł, w drodze ustanowienia 70.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 3.500.000,00 zł. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez dotychczasowego jedynego Wspólnika spółki – TAURON Polska Energia S.A. za cenę 5.000,00 zł za każdy udział, tj. za łączną cenę 350.000.000,00 zł. Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 4.950,00 zł na każdy nowy udział, tj. w łącznej wysokości 346.500.000,00 zł, została przelana na kapitał zapasowy spółki.</p> <p>W dniu 27.04.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o.</p> <p>W dniu 11.10.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 3.500.000,00 zł, w drodze ustanowienia 70.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 3.500.000,00 zł. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez dotychczasowego jedynego Wspólnika spółki – TAURON Polska Energia S.A. za cenę 5.000,00 zł za każdy udział, tj. za łączną cenę 350.000.000,00 zł. Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 4.950,00 zł na każdy nowy udział, tj. w łącznej wysokości 346.500.000,00 zł, została przelana na kapitał zapasowy Spółki.</p> <p>W dniu 23.10.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o.</p> <p>W dniu 18.12.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 3.600.000,00 zł, w drodze ustanowienia 72.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 3.600.000,00 zł. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez dotychczasowego jedynego Wspólnika Spółki – TAURON Polska Energia S.A. za cenę 5.000,00 zł za każdy udział, tj. za łączną cenę 360.000.000,00 zł. Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 4.950,00 zł na każdy nowy udział, tj. w łącznej wysokości 356.400.000,00 zł, została przelana na kapitał zapasowy Spółki.</p> <p>W dniu 31.12.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Jaworzno Grupa TAURON sp. z o.o.</p> <p>Dokapitalizowania spółki stanowią formę finansowania realizowanej przez spółkę inwestycji budowy nowego bloku 910 MW w Jaworznie. Taka forma finansowania wynika z modelu przyjętego przez TAURON oraz Umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy TAURON, NJGT a Funduszami Inwestycyjnymi zarządzanymi przez Polski Fundusz Rozwoju S.A.</p>
<p style="text-align: center;">Objęcie nowych akcji TAURON Dystrybucja Serwis S.A.</p> <p>W dniu 18.06.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Dystrybucja Serwis S.A., podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 5.101.003,00 złotych do kwoty 9.494.173,00 złotych, tj. o kwotę 4.393.170,00 złotych, poprzez emisję nowych 4.393.170 akcji imiennych, serii „H” o numerach</p>

Opis inwestycji i jej cel

od 1 (jeden) do numeru 4.393.170 o wartości nominalnej 1,00 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 4.393.170,00 złotych. Cena emisyjna jednej akcji serii „H” wyniosła 100,00 złotych. Wszystkie nowe akcje zostały objęte, w drodze subskrypcji zamkniętej, przez jedynego akcjonariusza spółki – TAURON Polska Energia S.A. Nadwyżka ceny emisyjnej każdej akcji serii „H” w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki ponad jej wartość nominalną, w wysokości 99,00 złotych na każdą taką akcję, tj. w łącznej wysokości 434.923.830,00 złotych została przelana na kapitał zapasowy spółki.

W dniu 22.08.2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego TAURON Dystrybucja Serwis S.A.

Dokapitalizowanie spółki miało na celu umożliwienie spółce sfinansowania zakupu infrastruktury oświetlenia drogowego od spółki TAURON Dystrybucja S.A. w ramach realizacji projektu reorganizacji zarządzania majątkiem oświetleniowym.

Objęcie nowych akcji TAURON Wytwarzanie S.A.

W dniu 09.08.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Wytwarzanie S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 1.494.459.310,00 zł do kwoty 1.502.259.310,00 zł, tj. o kwotę 7.800.000,00 zł, poprzez emisję nowych 780.000 akcji imiennych serii „F”, nieuprzywilejowanych, o wartości nominalnej 10 zł każda, tj. o łącznej wartości 7.800.000,00 zł.

Wszystkie akcje serii „F” zostały objęte przez TAURON Polska Energia S.A. po cenie emisyjnej 1.000,00 zł za każdą akcję, tj. za łączną kwotę 780.000.000,00 zł. Nadwyżka ceny emisyjnej każdej akcji serii „F” w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jej wartość nominalną, w wysokości 990,00 złotych na każdą akcję, tj. w łącznej wysokości 772.200.000,00 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki.

W dniu 19.10.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki TAURON Wytwarzanie S.A.

Dokapitalizowanie spółki miało na celu poprawę płynności finansowej spółki, a także spłatę zadłużenia zaciągniętego w latach poprzednich na realizację zadań inwestycyjnych.

Objęcie nowych akcji TAURON Wydobywanie S.A.

W dniu 26.04.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie TAURON Wydobywanie S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 357.110.780,00 zł do kwoty 360.510.780,00 zł, tj. o kwotę 3.400.000,00 zł poprzez emisję nowych 340.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 10,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 3.400.000,00 zł. Wszystkie akcje zostały objęte przez TAURON Polska Energia S.A. za cenę 1.000,00 zł za każdą akcję, tj. za łączną kwotę 340.000.000,00 zł, przy czym nadwyżka ceny emisyjnej akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad ich wartość nominalną, w łącznej wysokości 336.600.000,00 została przelana na kapitał zapasowy spółki.

W dniu 25.05.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego TAURON Wydobywanie S.A.

Dokapitalizowanie spółki miało na celu sfinansowanie strategicznych projektów inwestycyjnych realizowanych w spółce oraz poprawę sytuacji płynnościowej spółki.

Objęcie nowych udziałów TAURON EKOENERGIA sp. z o.o.

1. W dniu 30.01.2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym zmianę kapitału zakładowego spółki TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. przywracającą jego wysokość do stanu sprzed podziału spółki poprzez wydzielenie i przeniesienie wydzielonych składników majątku stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa na spółkę Marselwind sp. z o.o. i związanego z nim obniżenia kapitału zakładowego spółki TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. uchwalonego przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki TAURON EKOENERGIA sp. z o.o. uchwałą nr 1/2015 w dniu 09.02.2015 r.

W związku z przywróceniem kapitału zakładowego sprzed podziału spółki, kapitał został podwyższony z kwoty 444.888.000,00 zł do 573.423.000,00 zł, a liczba udziałów posiadanych przez jedynego wspólnika – TAURON Polska Energia S.A. zwiększyła się z 444.888 do 573.423.

2. W dniu 02.03.2018 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki TAURON

Opis inwestycji i jej cel

EKOENERGIA sp. z o.o., uchwalone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki w dniu 24.10.2017 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony o kwotę 10.000 000 zł poprzez utworzenie 10.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 10.000.000 zł. Wszystkie nowe udziały po cenie 100.000 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 1.000.000.000 zł, zostały objęte przez dotychczasowego jedynego wspólnika spółki – TAURON Polska Energia S.A.

Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 99.000 zł na każdy nowy udział, tj. w łącznej wysokości 990.000.000 zł, została przelana na kapitał zapasowy spółki.

Celem dokapitalizowania było zrefinansowanie znaczącej części zadłużenia wewnątrzgrupowego spółki wynikającego z poniesienia w wcześniejszych okresach kosztów na budowę i nabycie farm wiatrowych i stanowiło jednocześnie wypełnienie jednego z celów emisji euroobligacji z lipca 2017 r.

Dopłaty do udziałów spółki Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o.

W dniu 01.03.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Polska Energia – Pierwsza Kompania Handlowa sp. z o.o. podjęło uchwałę o wniesieniu przez jedynego wspólnika spółki tj. TAURON Polska Energia S.A., dopłat w 1,25 krotności wartości nominalnej każdego jednego udziału, tj. w wysokości 7.500,00 zł do każdego posiadanego udziału, tj. w łącznej wysokości 6.000.000,00 zł. Środki pieniężne w ramach dopłat zostały wniesione przez TAURON Polska Energia S.A. w dniu 07.03.2018 r.

Wniesienie dopłat miało na celu poprawę sytuacji finansowej spółki wraz z zapewnieniem finansowania jej działalności, a przez to wyeliminowanie ryzyka wystąpienia przesłanek do upadłości spółki.

Objęcie nowych udziałów En-Energia I sp. z o.o.

W dniu 24.01.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki En-Energia I sp. z o.o., uchwalone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki w dniu 15.12.2017 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 5.800,00, tj. o kwotę 800,00 zł poprzez utworzenie 16 nowych udziałów po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 800,00 zł. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez TAURON Polska Energia S.A. po cenie 5.000,00 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 80.000,00 zł.

Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 4.950,00 zł na każdy nowy udział, tj. w łącznej wysokości 79.200,00 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki.

Dokapitalizowanie spółki miało na celu umożliwienie prowadzenia dalszej jej działalności w przyszłości (brak prowadzenia działalności gospodarczej przez spółkę i w związku z tym brak generowania przychodów).

Objęcie nowych udziałów En-Energia II sp. z o.o.

W dniu 22.01.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki En-Energia II sp. z o.o., uchwalone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki w dniu 15.12.2017 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 5.800,00, tj. o kwotę 800,00 zł poprzez utworzenie 16 nowych udziałów po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 800,00 zł. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez TAURON Polska Energia S.A. po cenie 5.000,00 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 80.000,00 zł.

Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 4.950,00 zł na każdy nowy udział, tj. w łącznej wysokości 79.200,00 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki.

Dokapitalizowanie spółki miało na celu umożliwienie prowadzenia dalszej jej działalności w przyszłości (brak prowadzenia działalności gospodarczej przez spółkę i w związku z tym brak generowania przychodów).

Objęcie nowych udziałów En-Energia III sp. z o.o.

W dniu 08.03.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki En-Energia III sp. z o.o., uchwalone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki w dniu 15.12.2017 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 5.800,00, tj. o kwotę 800,00 zł poprzez utworzenie 16 nowych udziałów po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 800,00 zł. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez TAURON Polska Energia S.A. po cenie 5.000,00 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 80.000,00 zł.

Opis inwestycji i jej cel

Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 4.950,00 zł na każdy nowy udział, tj. w łącznej wysokości 79.200,00 zł została przekazana na kapitał zapasowy spółki.

Dokapitalizowanie spółki miało na celu umożliwienie prowadzenia dalszej jej działalności w przyszłości (brak prowadzenia działalności gospodarczej przez spółkę i w związku z tym brak generowania przychodów).

Objęcie nowych udziałów En-Energia IV sp. z o.o.

W dniu 26.02.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki En-Energia IV sp. z o.o., uchwalone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki w dniu 15.12.2017 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 5.800,00, tj. o kwotę 800,00 zł poprzez utworzenie 16 nowych udziałów po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 800,00 zł. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez TAURON Polska Energia S.A. po cenie 5.000,00 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 80.000,00 zł.

Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 4.950,00 zł na każdy nowy udział, tj. w łącznej wysokości 79.200,00 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki.

Dokapitalizowanie spółki miało na celu umożliwienie prowadzenia dalszej jej działalności w przyszłości (brak prowadzenia działalności gospodarczej przez spółkę i w związku z tym brak generowania przychodów).

Objęcie podwyższonej wartości nominalnej posiadanych akcji ElectroMobility Poland S.A.

W 2018 r. TAURON Polska Energia S.A. dwukrotnie obejmował podwyższoną wartość nominalną posiadanych akcji spółki ElectroMobility Poland S.A.:

1. W dniu 03.01.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ElectroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 10.000.000,00 zł do kwoty 30.000.000,00 zł, tj. o kwotę 20.000.000,00 zł w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji z 1.000,00 zł każda akcja do 3.000,00 zł każda akcja. TAURON Polska Energia S.A. objął, proporcjonalnie do posiadanych akcji, podwyższoną wartość nominalną 2.500 posiadanych akcji z łącznej kwoty 2.500.000,00 zł do łącznej kwoty 7.500.000,00 zł, tj. w łącznej wysokości 5.000.000,00 zł.

W dniu 23.04.2018 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki ElectroMobility Poland S.A.

2. W dniu 04.10.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ElectroMobility Poland S.A. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 30.000.000,00 zł do kwoty 70.000.000,00 zł, tj. o kwotę 40.000.000,00 zł poprzez podwyższenie dotychczasowej wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 3.000,00 zł o 4.000,00 zł, do wartości nominalnej jednej akcji 7.000,00 zł, w ramach którego TAURON Polska Energia S.A. objął, proporcjonalnie do posiadanych akcji, podwyższoną wartość nominalną 2.500 posiadanych akcji z łącznej kwoty 7.500.000,00 zł, do łącznej kwoty 17.500.000,00 zł, tj. w łącznej wysokości 10.000.000,00 zł, w zamian za wkład pieniężny w kwocie 10.000.000,00 zł.

W dniu 07.01.2019 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki ElectroMobility Poland S.A.

Dokapitalizowania spółki wynikały z zawartych pomiędzy spółką i akcjonariuszami aneksów do Umowy Inwestycyjnej i miały na celu zabezpieczenie środków na rozpoczęcie przez Spółkę wdrażania działań związanych z projektem budowy polskiego samochodu elektrycznego.

Objęcie nowych udziałów PGE EJ 1 sp. z o.o.

W dniu 09.08.2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PGE EJ 1 sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 310.858.470,00 zł do kwoty 370.858.200,00 zł, tj. o kwotę 59.999.730,00 zł, poprzez utworzenie 425.530 nowych udziałów o wartości nominalnej 141,00 zł jeden udział i o łącznej wartości nominalnej 59.999.730,00 zł. Wszystkie nowe udziały zostały objęte i opłacone przez wspólników spółki proporcjonalnie do wniesionych udziałów, przy czym TAURON Polska Energia S.A. objął i opłacił 10% nowych udziałów, tj. 42.553 udziały za kwotę 5.999.973,00 zł.

Opis inwestycji i jej cel

W dniu 11.09.2018 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki PGE EJ 1 sp. z o.o.

Dokapitalizowanie spółki miało na celu umożliwienie prowadzenia dalszej działalności (z uwagi na specyfikę spółki, w tym fazę początkową Programu budowy pierwszej elektrowni jądrowej w Polsce, spółka będzie osiągać przychody po zakończeniu inwestycji).

Objęcie nowych udziałów Magenta Grupa TAURON sp. z o.o.

W dniu 11.01.2018 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki Magenta Grupa TAURON sp. z o.o., uchwalone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki w dniu 24.10.2017 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 500.000,00 zł do kwoty 1.500.000,00, tj. o kwotę 1.000.000,00 zł poprzez utworzenie 20.000 nowych udziałów po 50,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez dotychczasowego jedyne go wspólnika spółki, tj. TAURON Polska Energia S.A. po cenie 450,00 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 9.000.000,00 zł.

Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 400,00 zł na każdy nowy udział, tj. w łącznej wysokości 8.000.000,00 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki.

Dokapitalizowanie spółki miało na celu umożliwienie spółce prowadzenia dalszej działalności oraz pokrycia straty spółki przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego spółki.

Zawiązanie EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI spółka komandytowo – akcyjna

W dniu 26.10.2018 r. została zawiązana przez PFR Starter Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (Inwestor Publiczny), TAURON Polska Energia S.A. (Inwestor Prywatny), EEC Ventures spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (Inwestor Zespołu Zarządzającego) i EEC Magenta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (Komplementariusz) - spółka EEC Magenta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI spółka komandytowo – akcyjna. TAURON Polska Energia S.A. objął w Spółce 12.450 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji, tj. za 12.450,00 zł. Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki wynosi 24,90%.

Spółka EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ASI spółka komandytowo – akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21.12.2018 r.

Zawiązanie spółki wpisuje się w Strategię Grupy TAURON na lata 2016 – 2025 i ma na celu poszerzenie współpracy Grupy TAURON z innowacyjnymi przedsiębiorstwami oraz sektorem nauki i instytucjami B+R, a także wsparcie rozwoju nowych biznesów.

Zawiązanie EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo – akcyjna

W dniu 26.10.2018 r. została zawiązana przez PFR NCBR CVC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie (Inwestor Publiczny), TAURON Polska Energia S.A. (Inwestor Korporacyjny), EEC Ventures Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie (Inwestor Zespołu Zarządzającego), EEC Magenta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (Komplementariusz) - spółka EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2ASI spółka komandytowo – akcyjna.

TAURON Polska Energia S.A. objął w spółce 24.015 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja w zamian za wkład pieniężny równy wartości nominalnej obejmowanych akcji, tj. za 24.015,00 zł. Udział TAURON Polska Energia S.A. w kapitale zakładowym oraz w głosach na Walnym Zgromadzeniu spółki wynosi 48,03%.

Spółka EEC Magenta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 ASI spółka komandytowo – akcyjna została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 09.01.2019 r.

Zawiązanie spółki wpisuje się w Strategię Grupy TAURON na lata 2016 – 2025 i ma na celu poszerzenie współpracy Grupy TAURON z innowacyjnymi przedsiębiorstwami oraz sektorem nauki i instytucjami B+R, a także wsparcie rozwoju nowych biznesów.

8. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza uznaje, że sprawozdania dotyczące TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018 we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2018,
- 2) są zgodne z wpływającymi na formę i treść przepisami prawa regulującymi przygotowanie tych sprawozdań,
- 3) zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami rachunkowości.

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz informacjami i pozytywną opinią biegłego rewidenta zawartymi w sprawozdaniach z badania sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie:

- 1) *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,*
- 2) *Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,*
- 3) *Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. oraz Grupy Kapitałowej TAURON za rok obrotowy 2018.*

Równocześnie, w związku z wydaniem pozytywnej oceny, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokonanie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2018 w sposób określony we wniosku Zarządu Spółki tj. z kapitału zapasowego Spółki.

Katowice, dnia 2 kwietnia 2019 r.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej - Beata Chłodzińska

Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej - Teresa Famulska

Sekretarz Rady Nadzorczej - Jacek Szyke

Członek Rady Nadzorczej - Radosław Domagalski - Łabędzki

Członek Rady Nadzorczej - Barbara Łasak - Jarszak

Członek Rady Nadzorczej - Paweł Pampuszko

Członek Rady Nadzorczej - Jan Płudowski

Członek Rady Nadzorczej - Marcin Szlenk

Członek Rady Nadzorczej - Agnieszka Woźniak