



***Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny
Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A.,
Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia
S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku
oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty
netto za rok obrotowy 2016***

Katowice, Marzec 2017 r.

SPIS TREŚCI:

1. Wstęp	3
2. Ocena Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.....	3
3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2016.....	6
4. Ocena wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2016.....	6
5. Opinia Rady Nadzorczej w kwestii ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego Spółki dokonanego w roku obrotowym 2016 w innych podmiotach prawa handlowego	6
6. Podsumowanie	9

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. i Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2016*, zawierające wyniki oceny następujących dokumentów:

- 1) *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonej przez Unię Europejską,*
- 2) *Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2016,*
- 3) *Wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2016.*

Równocześnie w oparciu o § 20 ust. 1 pkt 6) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza wydaje opinię w kwestii ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego Spółki dokonanego w roku obrotowym 2016 w innych podmiotach prawa handlowego.

Badanie wyżej wymienionych sprawozdań TAURON Polska Energia S.A. zostało przeprowadzone przez firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (dalej biegły rewident), która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. i Grupy Kapitałowej TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2016.

Zadaniem biegłego rewidenta było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016 z przyjętymi przez TAURON Polska Energia S.A. 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.

Wyniki dokonanej oceny Rada Nadzorcza przedstawia w niniejszym sprawozdaniu.

2. **Ocena Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 2016 roku zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, obejmujące:

- 1) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące ujemne całkowite dochody ogółem w kwocie 62.229 tys. zł oraz stratę netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 166.253 tys. zł,
- 2) Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 27.672.376 tys. zł,
- 3) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 62.229 tys. zł,
- 4) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 366.266 tys. zł,
- 5) Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 2016 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.
Przychody ze sprzedaży	7.995.328	9.062.246
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	157.761	(11.623)
Zysk (strata) operacyjny	(34.603)	(124.367)
Zysk (strata) brutto	(149.134)	(3.450.794)
Zysk (strata) netto	(166.253)	(3.453.908)

Obciążenia wyniku finansowego zostały ustalone prawidłowo.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 r.	Stan na dzień 31 grudnia 2015 r.
AKTYWA		
Aktywa trwałe	25.855.329	24.866.370
Aktywa obrotowe	1.817.047	1.607.786
SUMA AKTYWÓW	27.672.376	26.474.156
PASYWA		
Kapitał własny ogółem	16.530.268	16.592.497
Zobowiązania długoterminowe	8.969.976	5.069.118
Zobowiązania krótkoterminowe	2.172.132	4.812.541
SUMA PASYWÓW	27.672.376	26.474.156

Poziom zobowiązań oraz cykl ich regulowania nie budzą zastrzeżeń.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 2016 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Kapitał własny na początek okresu	16.592.497	20.239.567
Kapitał własny na koniec okresu	16.530.268	16.592.497

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. są kompletne oraz zgodne ze stanem faktycznym.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 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 2016 r.	Rok zakończony 31 grudnia 2015 r.
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(232.887)	157.609
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(619.543)	(318.640)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	486.164	(587.079)
Zwiększenie/ (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(366.266)	(748.110)
Środki pieniężne na początek okresu	(679.175)	68.935
Środki pieniężne na koniec okresu	(1.045.441)	(679.175)

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

Rada Nadzorcza, po wnikliwym rozpatrzeniu *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską*, a także po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta i raportem z badania, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie finansowe w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, iż wyżej wymienione sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w ustalonym przepisami terminie i zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Poprawność sporządzenia przedmiotowego sprawozdania finansowego, co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe TAURON Polska Energia S.A., zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, we wszystkich istotnych aspektach odzwierciedla rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy TAURON, zostało sporządzone prawidłowo i jest zgodne z obowiązującymi przepisami prawa.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.*

3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2016

Rada Nadzorcza, po wnikliwym rozpatrzeniu *Sprawozdania z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2016*, 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., a jego kompletność oraz zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

Równocześnie Rada Nadzorcza stwierdza, iż wyżej wymienione sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie *Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2016.*

4. Ocena wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia dotyczącego sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2016

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu do Walnego Zgromadzenia o pokrycie straty netto Spółki za rok obrotowy 2016 obejmujący okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. w kwocie 166.252.898,52 zł (słownie: sto sześćdziesiąt sześć milionów dwieście pięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dziewięćdziesiąt osiem złotych 52/100) z kapitału zapasowego Spółki.

Uwzględniając uzasadnienie Zarządu Spółki dotyczące sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2016, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia i nie wnosi uwag do wyżej wymienionego wniosku.

5. Opinia Rady Nadzorczej w kwestii ekonomicznej zasadności zaangażowania kapitałowego Spółki dokonanego w roku obrotowym 2016 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 2016

w innych podmiotach prawa handlowego. Poniższa tabela przedstawia inwestycje kapitałowe, jakie dokonała Spółka w 2016 roku.

Tabela nr 5. Inwestycje kapitałowe w roku obrotowym 2016.

L.p.	Inwestycja	Opis
		<p>W 2016 r. TAURON trzykrotnie obejmował nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Nowe Brzeszcze GT na łączną kwotę 182 900 tys. zł, w tym:</p> <p>1) W dniu 29 stycznia 2016 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Brzeszcze GT, uchwalone przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników (ZW) Nowe Brzeszcze GT w dniu 31 grudnia 2015 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 2 100 000 zł do kwoty 5 000 000 zł, tj. o kwotę 2 900 000 zł, poprzez utworzenie 29 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 2 900 000 zł. Udziały objął TAURON jako dotychczasowy jedyny wspólnik spółki w zamian za wkład pieniężny po cenie 1 000 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 29 000 000 zł.</p> <p>Nadwyżka ceny objęcia każdego nowego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jego wartość nominalną, w łącznej wysokości 26 100 000 zł, została przelana na kapitał zapasowy spółki, który został utworzony na podstawie ww. uchwały.</p> <p>2) W dniu 6 maja 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Brzeszcze GT, uchwalone przez Nadzwyczajne ZW Nowe Brzeszcze GT w dniu 22 marca 2016 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 5 000 000 zł do kwoty 55 000 000 zł, tj. o kwotę 50 000 000 zł, poprzez utworzenie 500 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 50 000 000 zł. Udziały objął TAURON jako dotychczasowy jedyny wspólnik spółki w zamian za wkład pieniężny po cenie 300 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 150 000 000 zł.</p> <p>Nadwyżka ceny objęcia każdego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 200 zł za każdy udział, tj. w łącznej wysokości 100 000 000 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki.</p> <p>3) W dniu 25 sierpnia 2016 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki Nowe Brzeszcze GT, uchwalone przez Nadzwyczajne ZW spółki Nowe Brzeszcze GT w dniu 11 sierpnia 2016 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 55 000 000 zł do kwoty 55 078 000 zł, tj. o kwotę 78 000 zł, poprzez utworzenie 780 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 78 000 zł. Udziały objął TAURON jako dotychczasowy jedyny wspólnik spółki w zamian za wkład pieniężny po cenie 5 000 zł za każdy udział, tj. za łączną kwotę 3 900 000 zł.</p> <p>Nadwyżka ceny objęcia każdego udziału w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jego wartość nominalną, w wysokości 3 822 000 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki.</p>
1.	Nabycie udziałów Nowe Brzeszcze Grupa TAURON sp. z o.o.	

L.p.	Inwestycja	Opis
2.	Nabycie akcji TAURON Wydobycie S.A.	<p>W 2016 r. TAURON dwukrotnie obejmował nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki TAURON Wydobycie na łączną kwotę 347 000 tys. zł, w tym:</p> <p>1) W dniu 28 czerwca 2016 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki TAURON Wydobycie, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (WZ) TAURON Wydobycie w dniu 29 kwietnia 2016 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 352 040 780 zł do kwoty 354 540 780 zł, tj. o kwotę 2 500 000 zł, poprzez emisję 250 000 nowych akcji o wartości nominalnej 10 zł każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 2 500 000 zł. Akcje objął TAURON jako dotychczasowy jedyny akcjonariusz spółki w zamian za wkład pieniężny po cenie 1 000 zł za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 250 000 000 zł.</p> <p>Nadwyżka ceny emisyjnej każdej nowej akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jej wartość nominalną, w wysokości 990 zł na każdą akcję, tj. w łącznej wysokości 247 500 000 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki.</p> <p>2) W dniu 27 października 2016 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy zarejestrował w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenie kapitału zakładowego spółki TAURON Wydobycie, uchwalone przez Nadzwyczajne WZ TAURON Wydobycie w dniu 28 września 2016 r. Kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 354 540 780 zł do kwoty 355 510 780 zł, tj. o kwotę 970 000 zł, poprzez emisję nowych 97 000 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 970 000 zł. Akcje objął TAURON jako dotychczasowy jedyny akcjonariusz spółki w zamian za wkład pieniężny po cenie 1 000 zł za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 97 000 000 zł.</p> <p>Nadwyżka ceny emisyjnej w podwyższonym kapitale zakładowym spółki ponad jej wartość nominalną, w wysokości 96 030 000 zł została przelana na kapitał zapasowy spółki.</p>
3.	Nabycie udziałów TAURON Wytwarzanie Serwis sp. z o.o.	<p>W dniu 4 sierpnia 2016 r. TAURON nabył od TAURON Wytwarzanie S.A. (TAURON Wytwarzanie) 63 910 udziałów spółki TAURON Wytwarzanie Serwis, o wartości nominalnej 50 zł każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 3 195 500 zł, stanowiących 95,54% udziału w kapitale zakładowym spółki TAURON Wytwarzanie Serwis, które były dotychczas użytkowane przez TAURON.</p> <p>Nabycie udziałów TAURON Wytwarzanie Serwis stanowiło jeden z etapów realizacji programu <i>Reorganizacja obszaru usług serwisowych w Grupie TAURON</i>. W dniu 2 listopada 2016 r. nastąpiło połączenie spółek: TAURON Serwis, jako spółką przejmującą ze spółką TAURON Wytwarzanie Serwis, jako spółką przejmowaną.</p>
4.	Nabycie akcji ElectroMobility Poland S.A.	<p>W dniu 19 października 2016 r. TAURON oraz PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PGE), ENEA S.A. (ENEA) i ENERGA S.A. (ENERGA) zawiązały spółkę pod firmą <i>ElectroMobility Poland S.A.</i> z siedzibą w Warszawie, w której TAURON objął 2 500 akcji o wartości nominalnej 1 000 zł każda i o łącznej wartości nominalnej 2 500 000 zł, stanowiących 25% udziału w kapitale zakładowym spółki. <i>ElectroMobility Poland</i> została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 grudnia 2016 r.</p> <p>Podstawowym obszarem działania spółki będzie prowadzenie badań i analiz w zakresie rozwoju, promowania i upowszechniania elektromobilności oraz rozwoju przemysłu elektromobilności w Polsce.</p>

L.p.	Inwestycja	Opis
5.	Dopłaty do kapitału PEPKH w likwidacji	W dniu 8 listopada 2016 r. Nadzwyczajne ZW spółki PEPKH w likwidacji podjęło uchwałę o wniesieniu dopłat do kapitałów spółki w kwocie 6 000 tys. zł. Celem wniesienia dopłat jest zapewnienie możliwości finansowania działalności spółki. Środki pieniężne w ramach dopłat zostały wniesione przez TAURON w dniu 9 listopada 2016 r.
6.	Nabycie udziałów Magenta Grupa TAURON sp. z o.o.	<p>W dniu 15 grudnia 2016 r. została zawiązana spółka pod firmą Magenta Grupa TAURON sp. z o.o. (Magenta Grupa TAURON) z siedzibą w Katowicach, w której wszystkie 10 000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 500 000 zł zostały objęte przez TAURON. Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 stycznia 2017 r.</p> <p>Spółka Magenta Grupa TAURON została zawiązana w celu wsparcia długoterminowego rozwoju Grupy Kapitałowej TAURON poprzez inwestycje w przedsiębiorstwa w fazie seed i start – up oraz prowadzenie projektów rozwojowych odpowiadających na potrzeby Grupy Kapitałowej TAURON.</p>
7.	Nabycie udziałów PGE EJ 1 sp.z o.o.	<p>W dniu 21 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne ZW spółki PGE EJ 1 sp. z o.o. (PGE EJ 1) podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego z kwoty 275 859 450 zł do kwoty 310 858 470 zł tj. o kwotę 34 999 020 zł poprzez utworzenie 248 220 nowych udziałów o wartości nominalnej 141 zł jeden udział i łącznej wartości nominalnej 34 999 020 zł. TAURON obejmie 10% nowoutworzonych udziałów, tj. 24 822 udziały o łącznej wartości nominalnej 3 499 902 zł.</p> <p>Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 15 lutego 2017 r.</p>

Powyższe procesy były zgodne z obecną *Strategią Grupy TAURON na lata 2016 – 2025*, jak również zgodne ze *Strategią Korporacyjną Grupy TAURON na lata 2014 – 2017, z perspektywą do roku 2023* obowiązującą do dnia 1 września 2016 r.

6. Podsumowanie

W wyniku przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza uznaje, że sprawozdania TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2016 we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej TAURON Polska Energia S.A., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2016,
- 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 pozytywną opinią biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie *Sprawozdania finansowego TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2016 r. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz Sprawozdania Zarządu z działalności TAURON Polska Energia S.A. za rok obrotowy 2016.*

Równocześnie, w związku z wydaniem pozytywnej oceny, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokonanie pokrycia straty za rok obrotowy 2016 w sposób określony we wniosku Zarządu Spółki tj. z kapitału zapasowego Spółki.

Katowice, dnia 15 marca 2017 r.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej -	Beata Chłodzińska
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej -	Anna Mańk
Sekretarz Rady Nadzorczej -	Jacek Szyke
Członek Rady Nadzorczej -	Stanisław Bortkiewicz
Członek Rady Nadzorczej -	Leszek Kozirowski
Członek Rady Nadzorczej -	Jan Płudowski
Członek Rady Nadzorczej -	Jacek Rawecki
Członek Rady Nadzorczej -	Stefan Świątkowski
Członek Rady Nadzorczej -	Agnieszka Woźniak