



**Uzasadnienie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia („ZWZ”) spółki „PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna” („Spółka”, „PGE”) zwołanego na dzień 27 czerwca 2017 roku:**

**I. w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej PGE.**

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 1 oraz § 5 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu Spółki z działalności grupy kapitałowej. Konieczność zatwierdzenia tych dokumentów przez Walne Zgromadzenie wynika ponadto z ustawy o rachunkowości.

W dniu 7 marca 2017 roku Zarząd podjął uchwałę nr 88/16/2017 w sprawie przyjęcia sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGE za 2016 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej PGE za 2016 rok oraz wystąpienia z wnioskiem do Rady Nadzorczej o dokonanie ich oceny.

W dniu 24 maja 2017 roku Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sprawozdanie finansowe Spółki za 2016 rok, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE za 2016 rok, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej PGE za 2016 rok.

**II. w przedmiocie podziału zysku netto PGE za rok obrotowy 2016.**

Zarząd uchwałą nr 198/37/2017 z dnia 11 maja 2017 roku, zgodnie ze znowelizowaną Polityką dywidendy zakładającą zawieszenie wypłaty dywidendy z zysków za lata 2016, 2017 i 2018 ze względu na ambitny program inwestycyjny oraz dynamicznie rosnące zadłużenie, postanowił o wystąpieniu z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Spółki proponując:

- zysk netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku w wysokości 1.597.678.012,98 złotych (słownie: jeden miliard pięćset dziewięćdziesiąt siedem milionów sześćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwanaście złotych i dziewięćdziesiąt osiem groszy) przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła zaproponowany przez Zarząd podział zysku netto za 2016 rok.

**III. w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom organów PGE.**

Zgodnie z art. 395 § 1 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w poprzednim roku obrotowym.

W dniu 24 maja 2017 roku Rada Nadzorcza wniosła o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki oraz zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium następującym Członkom Zarządu:

Markowi Woszczykowi	od 01.01.2016 r. do 30.03.2016 r.
Jackowi Drozdowi	od 01.01.2016 r. do 29.01.2016 r.
Grzegorzowi Krystkowi	od 01.01.2016 r. do 30.03.2016 r.
Dariuszowi Marcowi	od 01.01.2016 r. do 29.01.2016 r.
Henrykowi Baranowskiemu	od 31.03.2016 r. do 31.12.2016 r.
Marcie Gajęckiej	od 31.03.2016 r. do 31.12.2016 r.
Pawłowi Śliwie	od 31.03.2016 r. do 31.12.2016 r.
Markowi Pastuszko	od 25.02.2016 r. do 31.12.2016 r.
Ryszardowi Wasilkowi	od 07.03.2016 r. do 31.12.2016 r.
Emilowi Wojtowiczowi	od 15.03.2016 r. do 31.12.2016 r.

Rada Nadzorcza zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium następującym Członkom Rady Nadzorczej oddelegowanym do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu w 2016 roku:

Markowi Pastuszko od 29.01.2016 r. do 25.02.2016 r.

Rada Nadzorcza, w wyniku głosowania, nie podjęła uchwały rekomendującej Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Bolesławowi Jankowskiemu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016.

#### **IV. w przedmiocie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 grudnia 2016 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu.**

Minister Energii działając w imieniu Skarbu Państwa jako akcjonariusz Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz jako osoba uprawniona na podstawie art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wraz z wnioskiem o umieszczenie w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. przedstawił następujące uzasadnienie:

W dniu 1 stycznia 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 2259), która określa wymagania wobec kandydata na członka organu nadzorczego wskazywanego przez podmiot uprawniony do wykonywania praw z akcji należących do Skarbu Państwa lub państwową osobę prawną. Jednym z wymogów jest posiadanie złożenia egzamin dla kandydatów na członków organów nadzorczych przed komisją egzaminacyjną wyznaczoną przez Prezesa Rady Ministrów.

Ponadto, na podstawie ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. Przepisy wprowadzające ustawę o zasadach zarządzania mieniem państwowym (Dz. U. z 2016 r., poz. 2260), likwidacji uległo Ministerstwo Skarbu Państwa, które odpowiedzialne było za organizację egzaminów dla kandydatów na członków organów nadzorczych. W związku z przedmiotowymi zmianami, nastąpiła przejściowa przerwa w organizacji egzaminów dla kandydatów na członków organów nadzorczych.

Mając na względzie treść uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 grudnia 2016 r. w sprawie kształtowania wynagrodzeń członków zarządów spółek, która określiła jako dodatkowy cel zarządczy do wykonania w terminie do 30 czerwca 2017 r., ukształtowanie składów rad nadzorczych spółek z grupy kapitałowej w taki sposób, aby ich członkowie posiadali uprawnienia do zasiadania w radach nadzorczych, potwierdzone egzaminem dla kandydatów na członków organów nadzorczych lub



posiadali uprawnienia ustawowo zwalniające z obowiązku jego zdania, zachodzi konieczność podjęcia działania w celu dokonania wydłużenia ww. terminu do dnia 31 grudnia 2017 r. poprzez zmianę ww. uchwały.

Ponadto ustawą z dnia 16 grudnia 2016 r. Przepisy wprowadzające ustawę o zasadach zarządzania mieniem państwowym wprowadzono zmiany do ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym polegające na nadaniu nowego brzmienia art. 4 ust. 7 tej ustawy. Zgodnie z aktualnym brzmieniem tego postanowienia, jako odrębny cel warunkujący możliwość otrzymania części zmiennej wynagrodzenia członków organów zarządzających za dany rok obrotowy spółki określono dodatkowo realizację obowiązków, o których mowa w art. 17-20, art. 22 i art. 23 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

**V. w przedmiocie zmiany „Statutu Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna” oraz w przedmiocie:**

- a) rozporządzania składnikami aktywów trwałych,**
- b) zasad postępowania przy zawieraniu umów o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem oraz zmiany tych umów,**
- c) zasad postępowania przy zawieraniu przez Spółkę umów darowizny, zwolnienia z długu lub innych umów o podobnym skutku,**
- d) zasad i trybu zbywania składników trwałych,**
- e) obowiązku przedkładania sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem,**
- f) określenia wymagań dla kandydata na członka Zarządu Spółki,**
- g) powołania członka Zarządu i postępowania kwalifikacyjnego na członka zarządu,**
- h) w sprawie realizacji obowiązków wynikających z art. 17 ust. 7, art. 18 ust. 2, art. 20 oraz art. 23 ustawy o zasadach zarządzania mieniem państwowym.**

Minister Energii działając w imieniu Skarbu Państwa jako akcjonariusz Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz jako osoba uprawniona na podstawie art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wraz z wnioskiem o umieszczenie w porządku obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. przedstawił następujące uzasadnienie:

Ustawa z dnia 30 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym nałożyła na podmioty uprawnione do wykonywania praw z akcji należących do Skarbu Państwa obowiązek podejmowania działań w celu określenia w drodze uchwały walnego zgromadzenia lub w statucie spółki spraw, które powinny wymagać szczególnego nadzoru w zakresie rozporządzania majątkiem spółki, jak również określiła wymagania dla kandydatów na członków organów nadzorczych i zarządzających. Dodatkowo nałożyła obowiązek wprowadzenia procedury wyboru członków zarządu po przeprowadzeniu przez Radę Nadzorczą postępowania kwalifikacyjnego, którego celem będzie sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów.

Proponowane zmiany, z uwagi na ich istotny charakter i znaczenie powinny znaleźć odzwierciedlenie w postanowieniach statutu. Statut jako akt wewnętrzny regulujący

funkcjonowanie spółki powinien charakteryzować się czytelnym podziałem kompetencji organów korporacyjnych spółek, zawierać przejrzyste zasady rozporządzania ich majątkiem, zasady podejmowania decyzji inwestycyjnych, sposób powoływania członków organów nadzorczych i zarządzających oraz ustalania ich wynagrodzenia, jak również normy dotyczące działań podejmowanych przez zarządy spółek m.in. w takich obszarach, jak doradztwo, marketing, sponsoring czy wydatki reprezentacyjne. Zgodnie z ustawą z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym obszary te powinny zostać w sposób jednolity ustandaryzowane w spółkach z udziałem Skarbu Państwa. Z powyższych względów zasadne jest implementowanie przepisów ustawy wprost do statutu Spółki a nie za pośrednictwem uchwał walnego zgromadzenia. Niezależnie od powyższego należy podkreślić, że proponowane zmiany w żaden sposób nie naruszają interesów akcjonariuszy mniejszościowych. Co więcej, zapewnią im większy dostęp do informacji o Spółce oraz wpływ na podejmowane decyzje.

Dodatkowo Minister Energii wskazał, iż w przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie zmiany statutu ww. zakresie procedowanie propozycji uchwał, o których mowa w pkt. V a) – h) będzie bezprzedmiotowe.

## **VI. w przedmiocie zmian w składzie Rady Nadzorczej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.**

Projekty uchwał zostały sporządzone przez Spółkę, w związku z otrzymanym w dniu 29 maja 2017 r. pismem Ministra Energii, reprezentującego akcjonariusza Skarb Państwa, który na podstawie aktu powołania oraz na podstawie art. 401 § 1 kodeksu spółek handlowych, wniósł o umieszczenie w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Mając na uwadze, iż zgodnie z art. 401 § 1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz może żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego zgromadzenia oraz zgodnie z § 20 ust. 1 i 2 Statutu Spółki decyzje w ww. sprawach należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia, Zarząd Spółki uwzględnił wniosek Ministra Energii umieszczając w porządku obrad ZWZ ww. punkt i przedstawił stosowne projekty uchwał.

Pismo Ministra Energii w ww. zakresie dostępne jest na stronie internetowej [www.gkpgge.pl](http://www.gkpgge.pl) na podstronie poświęconej Walnym Zgromadzeniom Spółki.