

*Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
nr 28/X/2017 z dnia 24 maja 2017 roku*

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z wyników oceny: „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE”, „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE”, „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku” oraz wniosku Zarządu Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2016.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 1 pkt 1 i 2 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., dokonała oceny:

1. „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE”,
2. „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE”,
3. „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku”,
4. wniosku Zarządu Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2016.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

I. Odnośnie „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE”.

1. Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała dokument składający się z jednostkowego sprawozdania z całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej, jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych, jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz informacji dodatkowych o przyjętych zasadach rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających.
2. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 r. przeprowadziła spółka KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr ewidencyjnym 3546, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z wyników oceny: „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE” oraz „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE” a także „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku” oraz wniosku Zarządu spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2016.



3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok obrotowy 2016:
 - zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść jednostkowego sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,
 - zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.
4. Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia.

II. Odnośnie „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodne z MSSF UE”.

W wyniku przeprowadzonej analizy oraz w oparciu o opinię i raport z badania „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodne z MSSF UE” Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

1. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok przeprowadziła spółka KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr ewidencyjnym 3546, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów;
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.;

III. Odnośnie „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku”.

1. Sprawozdanie uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu 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 (tj. Dz. U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.).

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z wyników oceny: „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE” oraz „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE” a także „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku” oraz wniosku Zarządu spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2016.



2. Sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
3. Spółka prawidłowo realizuje zadania związane z przedmiotem działalności określonym w § 3 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

IV. Odnośnie wniosku Zarządu Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2016 .

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku za rok 2016. Rada Nadzorcza stwierdza, iż wniosek Zarządu został sporządzony z zachowaniem następujących wymogów prawnych:

1. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o wynik finansowy ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych, tzn. w przypadku Spółki zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.
2. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych (art. 348 § 1) kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowych i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.
3. Zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych (art. 396) spółka akcyjna ma obowiązek utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość kapitału podstawowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wynosiła 19.165.048.497,25 złotych. Jedna trzecia wartości kapitału zakładowego to 6.388.349.499,08 złotych, natomiast wartość kapitału zapasowego Spółki wynosi 13.729.761.290,77 złotych. Nadwyżka kapitału zapasowego ponad jedną trzecią kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosi 7.341.411.791,69 złotych. Zważywszy na powyższe, Spółka nie ma obowiązku wynikającego z Kodeksu spółek handlowych tworzenia kapitału zapasowego z zysku za rok obrotowy 2016.

Zarząd uchwałą nr 198/37/2017 r. z dnia 11 maja 2017 r., 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.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaproponowany przez Zarząd podział zysku netto za 2016 rok.

Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

1. „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodne z MSSF UE”,
2. „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodne z MSSF UE”,
3. „Sprawozdanie Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku”,
4. wniosek Zarządu Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2016.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie powyższych dokumentów.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej
spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.



Anna Kowalik

Członkowie Rady Nadzorczej:

Jarosław Głowacki
Janina Goss
Witold Kozłowski
Grzegorz Kuczyński
Radosław Osiński
Mieczysław Sawaryn
Artur Składanek



Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z wyników oceny: „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE” oraz „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnego z MSSF UE” a także „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A oraz Grupy Kapitałowej PGE za rok 2016 zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku” oraz wniosku Zarządu spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie oceny wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2016.

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Departament Prawny

RADCA PRAWNY

Bartłomiej Norusiewicz
Id-P-270

Dyrektor
Iwona Warszewicz

12