
PLAN POŁĄCZENIA

Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

i

Spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A.

oraz

Spółki PGE Energia S.A.

26 stycznia 2010 roku

A collection of handwritten signatures and initials in blue ink, located at the bottom of the page. The signatures are stylized and vary in length and complexity, typical of corporate documents. Some appear to be initials, while others are more complete names or signatures.

1 WSTĘP

Niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 r. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) („KSH”) pomiędzy:

- (1) Spółką PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie, zwaną dalej „Spółką Przejmującą”

a

- (2) Spółką PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi,

- (3) Spółką PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie,

zwanymi dalej (2) i (3) „Spółkami Przejmowanymi”.

Spółki wymienione powyżej są dalej zwane łącznie „Spółkami”, a każda z nich z osobna „Spółką”.

2 TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

2.1 Spółka Przejmująca

Spółka PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Mysiej 2, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059307, o kapitale zakładowym opłaconym w całości w wysokości 17.300.900.000 PLN, NIP 526-025-05-41, REGON 006227638, („Spółka Przejmująca”).

2.2 Spółki Przejmowane

- (1) Spółka PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, przy ul. Piłsudskiego 12, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000202169, o kapitale zakładowym opłaconym w całości w wysokości 3.827.809.700 PLN, NIP 725-187-45-79, REGON 473237030,

- (2) Spółka PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie, przy ul. Garbarskiej 21 a, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000267235, o kapitale zakładowym opłaconym w całości w wysokości 7.519.861.158 PLN, NIP 701-004-62-08, REGON 140751686,

łącznie zwane „Spółkami Przejmowanymi”, a każda z nich z osobna „Spółką Przejmowaną”.

3 SPOSÓB ŁĄCZENIA

3.1 Podstawa prawna połączenia

Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje

Spółki Przejmującej, które zostaną wydane akcjonariuszom Spółek Przejmowanych z uwzględnieniem regulacji art. 514 KSH, tj. z wyłączeniem Spółki Przejmującej jako akcjonariusza Spółek Przejmowanych, który nie będzie obejmował akcji własnych w zamian za akcje Spółek Przejmowanych („Połączenie”).

W wyniku Połączenia Spółki Przejmowane zostaną rozwiązane bez przeprowadzenia likwidacji.

3.2 *Uchwały walnych zgromadzeń Spółek*

Zgodnie z art. 506 § 1 i § 4 KSH, Połączenie jest dokonywane na podstawie uchwał walnych zgromadzeń Spółek, obejmujących:

- (i) zgodę na Plan Połączenia oraz
- (ii) zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej, związane z Połączeniem.

Projekty uchwał, o których mowa powyżej stanowią odpowiednio Załącznik nr 1 oraz Załącznik nr 2 do Planu Połączenia.

3.3 *Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej*

W związku z Połączeniem, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę wynikającą z przyjętego parytetu wymiany akcji zgodnie ze stanem akcjonariatu Spółek Przejmowanych na dzień podjęcia uchwały o Połączeniu, przy czym maksymalna kwota podwyższenia, w przypadku gdyby nie występowała konieczność zaokrąglania liczb akcji do pełnych jednostek, wynosiła będzie 1.396.981.460,00 PLN (słownie: jeden miliard trzysta dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt złotych) i nastąpi w drodze emisji maksymalnie 139.698.146 akcji (słownie: sto trzydzieści dziewięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto czterdzieści sześć) o wartości nominalnej 10 PLN każda („**Akcje Połączeniowe**”), które zostaną wydane akcjonariuszom Spółek Przejmowanych z uwzględnieniem regulacji art. 514 KSH, tj. z wyłączeniem Spółki Przejmującej jako akcjonariusza Spółek Przejmowanych, który nie będzie obejmował akcji własnych w zamian za akcje Spółek Przejmowanych.

Stosownie do art. 11 ust. 2 ustawy z dnia 7 września 2007 r. o zasadach nabywania od Skarbu Państwa akcji w procesie konsolidacji spółek sektora elektroenergetycznego (Dz. U. 2007 r. Nr 191, poz. 1367, z późn. zm.) („**Ustawa o konwersji**”), podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej następuje z uwzględnieniem praw do objęcia Akcji Połączeniowych przysługujących spadkobiercom osób uprawnionych do zamiany akcji spółek konsolidowanych na akcje spółki konsolidującej, na warunkach określonych w Ustawie o Konwersji.

4 **STOSUNEK WYMIANY AKCJI**

4.1 *Parytet wymiany akcji Spółki Przejmującej w zamian za akcje Spółek Przejmowanych*

Akcje Połączeniowe zostaną wydane:

- (i) akcjonariuszom Spółek Przejmowanych z uwzględnieniem regulacji art. 514 KSH, tj. z wyłączeniem Spółki Przejmującej jako akcjonariusza Spółek



Przejmowanych, który nie będzie obejmował akcji własnych w zamian za akcje Spółek Przejmowanych;

- (ii) spadkobiercom osób uprawnionych do zamiany akcji spółek konsolidowanych na akcje spółki konsolidującej, o których mowa w art. 11 ust. 2 Ustawy o Konwersji.

Akcje Połączeniowe zostaną wydane podmiotom, o których mowa w pkt (i) i (ii) powyżej przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji („**Parytet Wymiany**”):

PGE Górnictwo i Energetyka S.A.	1* : 1,27560301
PGE Energia S.A.	1* : 0,05891657

4.2 Metody zastosowane dla określenia Parytetu Wymiany

- (i) Dla Spółki Przejmującej – metoda dochodowa, z uwzględnieniem wartości majątku finansowego określonego metodami wybranymi spośród: metoda dochodowa, mnożników rynkowych, mnożników transakcyjnych, skorygowanych aktywów netto, kapitalizacji giełdowej, wartości księgowej.
- (ii) Dla Spółek Przejmowanych – metoda skorygowanych aktywów netto, z uwzględnieniem wartości majątku finansowego określonego metodami wybranymi spośród: metoda dochodowa, mnożników rynkowych, mnożników transakcyjnych, skorygowanych aktywów netto, kapitalizacji giełdowej, wartości księgowej.

5 ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI POŁĄCZENIOWYCH AKCJONARIUSZOM SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH

- (i) Akcje Połączeniowe będą przysługiwać podmiotom będącym akcjonariuszami Spółek Przejmowanych w dniu rejestracji Połączenia („**Dzień Połączenia**”) z uwzględnieniem regulacji art. 514 KSH, tj. z wyłączeniem Spółki Przejmującej jako akcjonariusza Spółek Przejmowanych, który nie będzie obejmował akcji własnych w zamian za akcje Spółek Przejmowanych.
- (ii) Liczbę Akcji Połączeniowych, które otrzyma każdy uprawniony akcjonariusz Spółki Przejmowanej ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby akcji Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia przez Parytet Wymiany i zaokrąglenie otrzymanego w ten sposób iloczynu (jeżeli iloczyn ten nie będzie stanowił liczby całkowitej) w dół do najbliższej liczby całkowitej.

* „1” oznacza jedną akcję Spółki Przejmowanej. Ze względu na fakt, iż parytet nie stanowi liczby całkowitej, nie jest możliwe wskazanie *in abstracto* liczby akcji Spółki Przejmującej stanowiącej liczbę całkowitą (niemożliwe jest objęcie ułamka akcji). Wskazanie konkretnej liczby akcji Spółki Przejmującej będzie możliwe w odniesieniu do poszczególnych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w odniesieniu do konkretnej liczby posiadanych przez nich akcji, przy czym, jeżeli w efekcie przeliczenia liczby akcji przez przyjęty parytet liczba akcji Spółki Przejmującej nie będzie stanowiła liczby całkowitej, pozostały ułamek należny akcjonariuszom zostanie zaspokojony w formie dopłat, o których mowa w pkt 5 Planu Połączenia.

(iii) Każdy uprawniony akcjonariusz Spółki Przejmowanej, któremu w wyniku zaokrąglenia, o którym mowa w pkt (ii) powyżej, nie przydzielono należnej mu według Parytetu Wymiany ułamkowej części Akcji Połączeniowych, będzie uprawniony do otrzymania dopłaty w gotówce („Dopłata”).

(iv) Kwota Dopłaty należnej danemu uprawnionemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zostanie obliczona według następującego wzoru:

$$D = A \times W,$$

gdzie: D – oznacza kwotę Dopłaty, A – oznacza ułamek, o który został zaokrąglony w dół iloczyn wskazany w pkt (ii) powyżej, W – oznacza cenę jednej akcji Spółki Przejmującej wynikającą z wyceny sporządzonej na potrzeby Połączenia.

(v) W przypadku gdyby łączna kwota Dopłat dla wszystkich akcjonariuszy Spółek Przejmowanych przekraczała 10% wartości bilansowej Akcji Połączeniowych, określonej według oświadczenia, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 KSH, wysokość Dopłat dla poszczególnych akcjonariuszy zostanie proporcjonalnie zmniejszona.

(vi) Zarząd Spółki Przejmującej określi, w uzgodnieniu z Zarządami Spółek Przejmowanych, szczegółowy tryb wydawania Akcji Połączeniowych akcjonariuszom Spółek Przejmowanych.

6 ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI POŁĄCZENIOWYCH SPADKOBIERCOM, O KTÓRYCH MOWA W ART. 11 UST. 2 USTAWY O KONWERSJI

(i) Wydanie Akcji Połączeniowych każdemu ze spadkobierców, o których mowa w art. 11 ust. 2 Ustawy o Konwersji nastąpi z uwzględnieniem postanowień Ustawy o Konwersji w zakresie zamiany akcji spółek konsolidowanych na akcje spółki konsolidującej, przy odpowiednim zastosowaniu zasad określonych w pkt 5 powyżej.

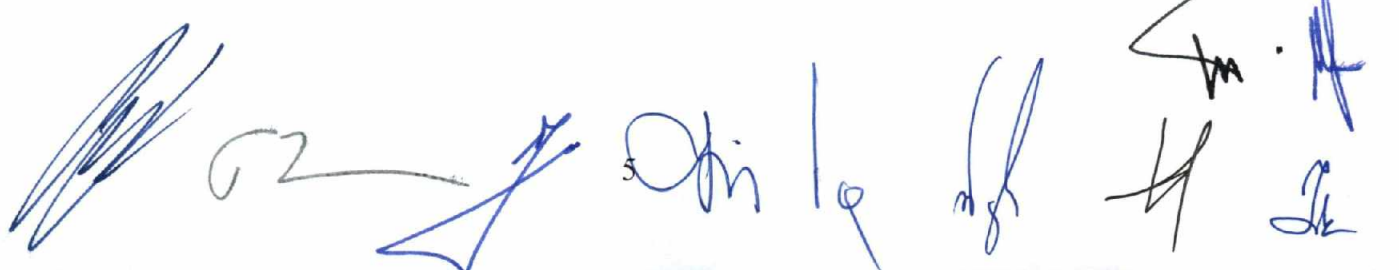
(ii) Zarząd Spółki Przejmującej określi, w uzgodnieniu z Zarządami Spółek Przejmowanych, szczegółowy tryb wydawania Akcji Połączeniowych spadkobiercom, o których mowa w art. 11 ust. 2 Ustawy o Konwersji.

7 DZIEŃ OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie, począwszy od dnia 1 stycznia 2010 r., tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 r.

8 PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁKACH PRZEJMOWANYCH

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych praw akcjonariuszom Spółek przejmowanych lub innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółkach przejmowanych.



9 SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek lub innych osób uczestniczących w Połączeniu.

10 UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 498 KSH, Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządów Spółek z dnia 26 stycznia 2010 r. i podpisany przez Spółki w dniu 26 stycznia 2010r.

ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

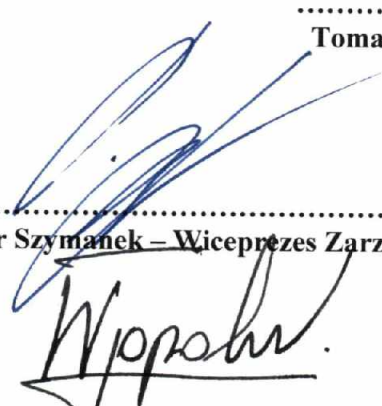
Stosownie do art. 499 § 2 KSH, następujące dokumenty stanowią załączniki do niniejszego Planu Połączenia:

- (i) **Załącznik Nr 1:** projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie Połączenia.
- (ii) **Załącznik Nr 2:** projekt uchwał walnych zgromadzeń Spółek Przejmowanych w sprawie Połączenia.
- (iii) **Załącznik Nr 3:** projekt zmian statutu Spółki Przejmującej.
- (iv) **Załącznik Nr 4a i 4b:** ustalenie wartości majątków Spółek Przejmowanych sporządzone na dzień 1 grudnia 2009r.
- (v) **Załącznik Nr 5a, 5b i 5c:** oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym łączących się Spółek sporządzone na dzień 1 grudnia 2009r.

1. PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna



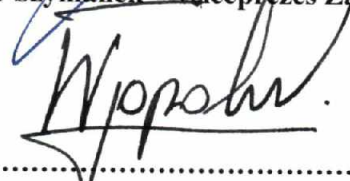
.....
Tomasz Zadroga – Prezes Zarządu



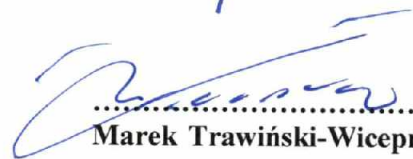
.....
Piotr Szymanek – Wiceprezes Zarządu



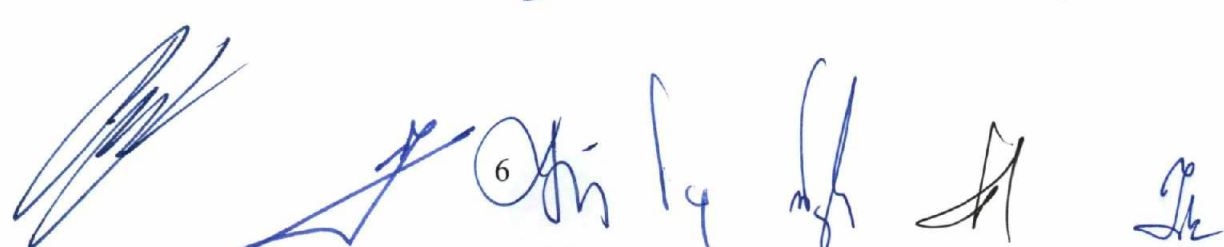
.....
Marek Szostek - Wiceprezes Zarządu



.....
Wojciech Topolnicki – Wiceprezes Zarządu

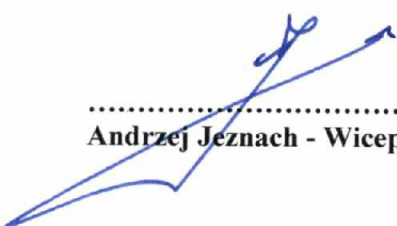


.....
Marek Trawiński-Wiceprezes Zarządu

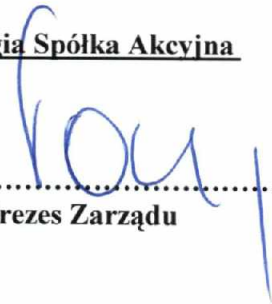


2. PGE Górnictwo i Energetyka Spółka Akcyjna


.....
Antoni Pietkiewicz - Prezes Zarządu


.....
Andrzej Jeznach - Wiceprezes Zarządu

3. PGE Energia Spółka Akcyjna


.....
Tomasz Flis – Prezes Zarządu



PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Biuro Prawne


Zastępca Dyrektora
Radca Prawny
Agnieszka Zalewska

ZAŁĄCZNIK NR 1 DO PLANU POŁĄCZENIA – Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie Połączenia oraz zmian statutu.

Uwaga: bezpośrednio przed podjęciem niniejszej uchwały, akcjonariuszom Spółki Przejmującej należy ustnie przedstawić istotne elementy treści Planu Połączenia, sprawozdania Zarządu i opinii biegłego.

UCHWAŁA NR [●]

Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej

z dnia [●] 2010 r.

w sprawie połączenia ze Spółką Przejmowaną oraz zmiany statutu

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej „KSH”), po uprzednim wysłuchaniu ustnych wyjaśnień Zarządu dotyczących istotnych elementów treści Planu Połączenia, sprawozdania Zarządu i opinii biegłego:

§ 1

Połączenie

1. Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej tj. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. postanawia uchwalić połączenie Spółki Przejmującej ze Spółkami Przejmowanymi tj.:
 - a) Spółką PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi,
 - b) Spółką PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie,w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca przyzna akcjonariuszom Spółek Przejmowanych oraz spadkobiercom, o których mowa w art. 11 ust. 2 ustawy z dnia 7 września 2007 r. o zasadach nabywania od Skarbu Państwa akcji w procesie konsolidacji spółek sektora elektroenergetycznego (Dz. U. 2007 r. Nr 191, poz. 1367, z późn. zm.) („Ustawa o Konwersji”).
2. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH, Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na Plan Połączenia ze Spółkami Przejmowanymi ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [●] z dnia [●] 2010 r. pod poz. [●], stanowiący Załącznik Nr 1 do niniejszej Uchwały.
3. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej, określone w Załączniku Nr 3 do Planu Połączenia oraz w § 3 niniejszej Uchwały.

§ 2

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Wskutek połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostaje podwyższony z kwoty 17.300.900.000 PLN (słownie: siedemnaście miliardów trzysta milionów dziewięćset tysięcy złotych) do łącznej kwoty tj. o kwotę [●] (słownie: [●]) PLN w drodze emisji [●] (słownie: [●]) akcji [●] serii [●] o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) PLN każda (dalej „Akcje Połączeniowe”).

2. Stosownie do art. 11 ust. 2 Ustawy o Konwersji, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej następuje z uwzględnieniem praw do objęcia Akcji Połączeniowych przysługujących spadkobiercom osób uprawnionych do zamiany akcji spółek konsolidowanych na akcje spółki konsolidującej, na warunkach określonych w Ustawie o Konwersji.
3. Akcje Połączeniowe zostaną przydzielone:
 - (a) akcjonariuszom Spółek Przejmowanych z uwzględnieniem regulacji art. 514 KSH, tj. z wyłączeniem Spółki Przejmującej jako akcjonariusza Spółek Przejmowanych, który nie będzie obejmował akcji własnych w zamian za akcje Spółek Przejmowanych oraz
 - (b) spadkobiercom, o których mowa w art. 11 ust. 2 Ustawy o Konwersji przy zastosowaniu następujących parytetów wymiany akcji:

PGE Górnictwo i Energetyka S.A.	1* : 1,27560301
PGE Energia S.A.	1* : 0,05891657
4. Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie Spółki Przejmującej, począwszy od dnia 1 stycznia 2010 r., tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 r.

§ 3

Zmiany statutu Spółki Przejmującej

Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na zmiany statutu Spółki Przejmującej, polegające na:

1. nadaniu § 6 nowego brzmienia:

„§ 6

1. *Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.*
2. *Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Spółka (jako spółka przejmująca) została połączona z następującymi spółkami: PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie.”*

2. nadaniu § 7 nowego brzmienia:

„§ 7

„Kapitał zakładowy Spółki [•] wynosi [•] (słownie: [•]) PLN i dzieli się na [•] (słownie: [•]) akcji o wartości nominalnej [•] (słownie: [•]) PLN każda, w tym:

1) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „A”,

2) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „B”.

* „1” oznacza jedną akcję Spółki Przejmowanej. Ze względu na fakt, iż parytet nie stanowi liczby całkowitej, nie jest możliwe wskazanie *in abstracto* liczby akcji Spółki Przejmującej stanowiącej liczbę całkowitą (niemożliwe jest objęcie ułamka akcji). Wskazanie konkretnej liczby akcji Spółki Przejmującej będzie możliwe w odniesieniu do poszczególnych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w odniesieniu do konkretnej liczby posiadanych przez nich akcji, przy czym, jeżeli w efekcie przeliczenia liczby akcji przez przyjęty parytet liczba akcji Spółki Przejmującej nie będzie stanowiła liczby całkowitej, pozostały ułamek należny akcjonariuszom zostanie zaspokojony w formie dopłat, o których mowa w pkt 5 Planu Połączenia.

- 3) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „C”,
4) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „D”.”

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a w zakresie zmian w statucie Spółki Przejmującej z dniem dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.



PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Biuro Prawne

Zastępca Dyrektora
Radca Prawny
Agnieszka Zalewska



ZAŁĄCZNIK NR 2 DO PLANU POŁĄCZENIA – Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej w sprawie Połączenia.

Uwaga: bezpośrednio przed podjęciem niniejszej uchwały, akcjonariuszom Spółki Przejmowanej należy ustnie przedstawić istotne elementy treści Planu Połączenia, sprawozdania Zarządu i opinii biegłego.

**UCHWAŁA NR [●]
Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej
z dnia [●] 2010 r.
w sprawie połączenia ze Spółką Przejmującą**

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej „KSH”), po uprzednim wysłuchaniu ustnych wyjaśnień Zarządu dotyczących istotnych elementów treści Planu Połączenia, sprawozdania Zarządu i opinii biegłego:

§ 1

Połączenie

1. Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej tj. *PGE Górnictwo i Energetyka S.A./PGE Energia S.A.* postanawia uchwalić połączenie Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą tj. *PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.* z siedzibą w Warszawie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca przyzna akcjonariuszom Spółki Przejmowanej oraz spadkobiercom, o których mowa w art. 11 ust. 2 ustawy z dnia 7 września 2007 r. o zasadach nabywania od Skarbu Państwa akcji w procesie konsolidacji spółek sektora elektroenergetycznego (Dz. U. 2007 r. Nr 191, poz. 1367, z późn. zm.) („**Ustawa o Konwersji**”).
2. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH, Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na Plan Połączenia ze Spółką Przejmującą ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [●] z dnia [●] 2010 r. pod poz. [●], stanowiący Załącznik Nr 1 do niniejszej Uchwały.
3. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej, określone w Załączniku Nr 3 do Planu Połączenia oraz w § 3 niniejszej Uchwały.

§ 2

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Wskutek połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostaje podwyższony z kwoty 17.300.900.000 PLN (słownie: siedemnaście miliardów trzysta milionów dziewięćset tysięcy złotych) do łącznej kwoty tj. o kwotę [●] (słownie: [●]) PLN w drodze emisji [●] (słownie: [●]) akcji [●] serii [●] o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) PLN każda (dalej „**Akcje Połączeniowe**”).
2. Stosownie do art. 11 ust. 2 Ustawy o Konwersji, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej następuje z uwzględnieniem praw do objęcia akcji.

Połączeniowych przysługujących spadkobiercom osób uprawnionych do zamiany akcji spółek konsolidowanych na akcje spółki konsolidującej, na warunkach określonych w Ustawie o Konwersji.

3. Akcje Połączeniowe zostaną przydzielone:

(a) akcjonariuszom Spółki Przejmowanej z uwzględnieniem regulacji art. 514 KSH, tj. z wyłączeniem Spółki Przejmującej jako akcjonariusza Spółek Przejmowanych, który nie będzie obejmował akcji własnych w zamian za akcje Spółek Przejmowanych oraz

(b) spadkobiercom, o których mowa w art. 11 ust. 2 Ustawy o Konwersji

przy zastosowaniu następujących parytetów wymiany akcji:

PGE Górnictwo i Energetyka S.A. 1* : 1,27560301

PGE Energia S.A. 1* : 0,05891657

4. Akcje Połączeniowe będą uczestniczyć w dywidendzie Spółki Przejmującej, poczynając od dnia 1 stycznia 2010 r., tj. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2010 r.

§ 3

Zmiany statutu Spółki Przejmującej

Walne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na zmiany statutu Spółki Przejmującej, polegające na:

1. nadaniu § 6 nowego brzmienia:

„§ 6

1. *Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.*

2. *Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Spółka (jako spółka przejmująca) została połączona z następującymi spółkami: PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie.”*

2. nadaniu § 7 nowego brzmienia:

„§ 7

„Kapitał zakładowy Spółki [•] wynosi [•] (słownie: [•]) PLN i dzieli się na [•] (słownie: [•]) akcji o wartości nominalnej [•] (słownie: [•]) PLN każda, w tym:

1) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „A”,

2) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „B”.

3) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „C”,

* „1” oznacza jedną akcję Spółki Przejmowanej. Ze względu na fakt, iż parytet nie stanowi liczby całkowitej, nie jest możliwe wskazanie *in abstracto* liczby akcji Spółki Przejmującej stanowiącej liczbę całkowitą (niemożliwe jest objęcie ułamka akcji). Wskazanie konkretnej liczby akcji Spółki Przejmującej będzie możliwe w odniesieniu do poszczególnych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w odniesieniu do konkretnej liczby posiadanych przez nich akcji, przy czym, jeżeli w efekcie przeliczenia liczby akcji przez przyjęty parytet liczba akcji Spółki Przejmującej nie będzie stanowiła liczby całkowitej, pozostały ułamek należny akcjonariuszom zostanie zaspokojony w formie dopłat, o których mowa w pkt 5 Planu Połączenia.

4) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „D”, ”

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a w zakresie zmian w statucie Spółki Przejmującej z dniem dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

PGE Polska Grupa Energetyczna
Biuro Prawne

Zastępca Dyrektora
Radca Prawny
Agnieszka Zalewska

ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PLANU POŁĄCZENIA

PROJEKT ZMIAN STATUTU

W związku z połączeniem Spółki Przejmującej PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna ze Spółkami Przejmowanymi: PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie dokonane zostaną zmiany w Statucie Spółki Przejmującej polegające na:

1. nadaniu § 6 nowego brzmienia:

„§ 6

1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.
2. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Spółka (jako spółka przejmująca) została połączona z następującymi spółkami: PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie.”

2. nadaniu § 7 nowego brzmienia:

„§ 7

„Kapitał zakładowy Spółki [•] wynosi [•] (słownie: [•]) PLN i dzieli się na [•] (słownie: [•]) akcji o wartości nominalnej [•] (słownie: [•]) PLN każda w tym:

- 1) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „A”,
- 2) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „B”.
- 3) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „C”,
- 4) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „D”.”

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Biuro Prawne

Zastępca Dyrektora
Radca Prawny
Agnieszka Zalewska

**STATUT SPÓŁKI
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA
SPÓŁKA AKCYJNA**

*[Tekst jednolity uwzględniający zmiany wprowadzone Uchwałą Nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 września 2009 r., uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego
Zgromadzenia z dnia 21 września 2009 r., uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 6 października 2009
roku, aktem notarialnym z dnia 2 listopada 2009 roku oraz uchwałą Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10
listopada 2009 r. oraz uchwałą Nr Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.]*

I POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: „PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna”.-----
2. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa. -----

§ 3

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
 - 1) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),-----
 - 2) działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),-----
 - 3) kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania (PKD 84.13.Z),-----
 - 4) doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70.2),-----
 - 5) działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (PKD 64.30.Z),-----
 - 6) pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9),-----
 - 7) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z),-----
 - 8) pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z).-----

- 9) wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną (PKD 35.1),-----
- 10) wytwarzanie paliw gazowych; dystrybucja i handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym (PKD 35.2),-----
- 11) wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35.3),-----
- 12) wydobywanie węgla kamiennego (PKD 05.10.Z),-----
- 13) wydobywanie węgla brunatnego (lignitu) (PKD 05.20.Z),-----
- 14) górnictwo i wydobywanie, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 08.9),-----
- 15) działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie (PKD 09.90.Z),-----
- 16) wytwarzanie i przetwarzanie koksu (PKD 19.10.Z), -----
- 17) transport rurociągami (PKD 49.50),-----
- 18) pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (PKD 36.00.Z),-----
- 19) roboty związane z budową rurociągów, linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.2),-----
- 20) roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99 Z),-----
- 21) roboty budowlane specjalistyczne (PKD 43),-----
- 22) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.20.Z),-----
- 23) roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej (PKD 42.91.Z),-----
- 24) działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.1),-----
- 25) działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z),-----
- 26) badania i analizy techniczne (PKD 71.20), -----
- 27) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z), -----
- 28) wydobywanie żwiru i piasku; wydobywanie gliny i kaolinu (PKD 08.12.Z),--
- 29) sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie (PKD 46.1),-----
- 30) pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa (PKD 46.7),-----

- 31) telekomunikacja (PKD 61),-----
- 32) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62),-----
- 33) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),-----
- 34) badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73.20.Z),-----
- 35) pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59),--
- 36) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z), ---
- 37) produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 25.11.Z),-----
- 38) produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej(PKD 27.12.Z),-
- 39) produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z),-----
- 40) produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z),-----
- 41) produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z),-----
- 42) naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33),-----
- 43) działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa (PKD 80.20.Z),-----
- 44) transport kolejowy towarów (PKD 49.20.Z),-----
- 45) transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z),-----
- 46) działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (PKD 52.21.Z),-----
- 47) przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych (PKD 52.24.C),--- -----
- 48) wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (PKD 77.12.Z),-----
- 49) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z),-----
- 50) wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych (PKD 77.32.Z),-----
- 51) działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców (PKD 38),-----
- 52) odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (PKD 37.00.Z),-----
- 53) obrona narodowa (PKD 84.22.Z),-----
- 54) działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.9).-----

2. Podjęcie działalności, która wymaga uzyskania przewidzianej prawem koncesji albo innego zezwolenia lub wymaga spełnienia innych szczególnych warunków określonych w obowiązujących przepisach, następować będzie po uzyskaniu przez Spółkę takiej koncesji albo zezwolenia lub spełnieniu szczególnych warunków.-----
3. Spółka prowadzi swoją działalność przestrzegając odpowiednich przepisów prawa. W szczególności, w zakresie działalności, o której mowa w ust. 1 pkt 9:-----
 - 1) działalność ta jest prowadzona z zachowaniem wymogów wynikających z ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (tekst jednolity Dz. U. 2006 r., Nr 89, poz. 625, ze zm.), dotyczących m.in. pozostawania operatorów systemów dystrybucyjnych pod względem formy prawnej i organizacyjnej oraz podejmowania decyzji niezależnymi od innych działalności niezwiązanych z dystrybucją energii elektrycznej,-----
 - 2) Spółka nie prowadzi działalności polegającej na pełnieniu funkcji operatora systemu przesyłowego elektroenergetycznego.-----

§ 4

1. Spółka może prowadzić działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----
2. Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. -
3. Spółka może być członkiem stowarzyszeń krajowych i zagranicznych.-----

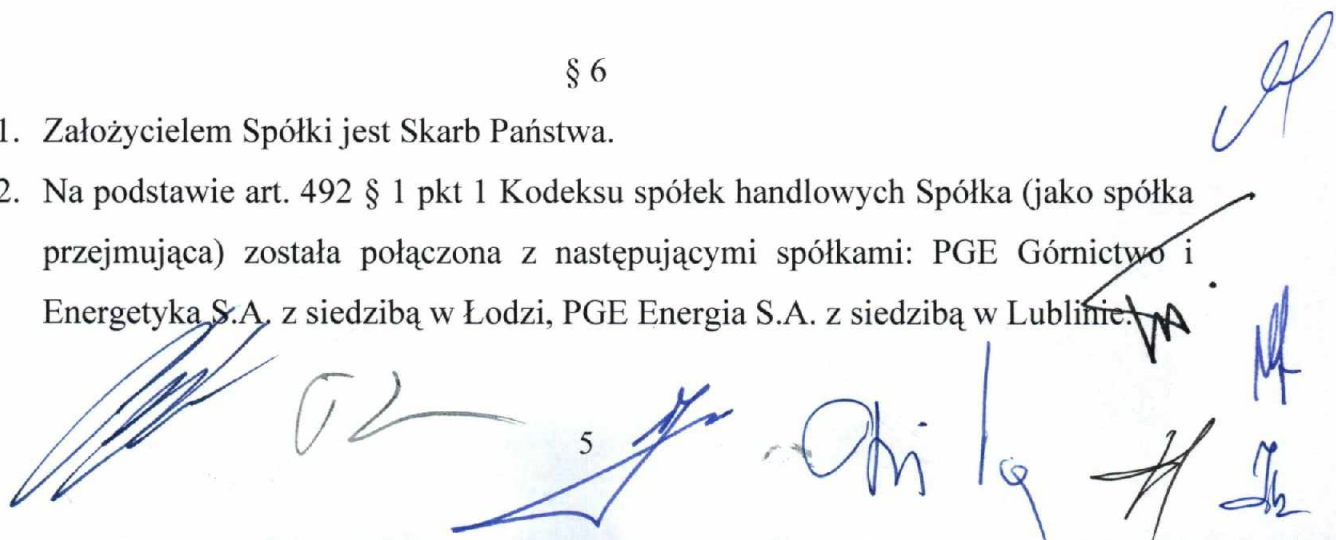
§ 5

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.-----

§ 6

1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.
2. Na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Spółka (jako spółka przejmująca) została połączona z następującymi spółkami: PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie.-----

5



II KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 7

Kapitał zakładowy Spółki [•] wynosi [•] (słownie: [•]) PLN i dzieli się na [•] (słownie: [•]) akcji o wartości nominalnej [•] (słownie: [•]) PLN każda, w tym:

- 1) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „A”,
- 2) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „B”.
- 3) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „C”,
- 4) [•] ([•]) akcji na okaziciela serii „D”.

§ 8

1. Akcje Spółki są akcjami na okaziciela.-----
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.-----
3. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi.-----

§ 9

1. Umorzenie akcji wymaga zgody akcjonariusza.-----
2. Zasady, tryb i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia.-----

III ORGANY SPÓŁKI

§ 10

Organami Spółki są:-----

- 1) Zarząd,-----
- 2) Rada Nadzorcza,-----
- 3) Walne Zgromadzenie.-----

§ 11

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych uchwały organów Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, przy

czym przez bezwzględną większość rozumie się więcej głosów oddanych „za” niż łącznie głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”.-----

A. ZARZĄD

§ 12

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.-----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.-----

§ 13

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.-----
2. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin Zarządu.-----

§ 14

1. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki. W przypadku równości głosów na posiedzeniu Zarządu, decyduje głos Prezesa Zarządu.-----
2. Uchwały Zarządu wymaga w szczególności:-----
 - 1) nabywanie (obejmowanie) lub rozporządzanie przez Spółkę następującymi składnikami majątku:-----
 - a) nieruchomościami, użytkowaniem wieczystym lub udziałami w nieruchomościach,-----
 - b) innymi niż nieruchomości składnikami rzeczowych aktywów trwałych o wartości przewyższającej 400.000 EURO, -----
 - c) akcjami, udziałami lub innymi tytułami uczestnictwa w spółkach,-----
 - 2) obciążanie składników majątku spełniających kryteria, o których mowa w pkt. 1 powyżej, ograniczonym prawem rzeczowym na kwotę (sumę zabezpieczenia) przewyższającą 400.000 EURO,-----



- 3) zawieranie przez Spółkę innych, niż wyżej wymienione umów lub zaciąganie innych, niż wyżej wymienione zobowiązań - o wartości przewyższającej 400.000 EURO,-----
 - 4) udzielanie przez Spółkę poręczeń i gwarancji,-----
 - 5) dokonywanie darowizn i zwolnienia z długu,-----
 - 6) zawieranie umów niezwiązanych z przedmiotem działalności Spółki określonym w § 3 ust. 1 Statutu,-----
 - 7) przyjmowanie regulaminu Zarządu,-----
 - 8) przyjmowanie regulaminu organizacyjnego przedsiębiorstwa Spółki,-----
 - 9) tworzenie i likwidacja oddziałów,-----
 - 10) ustanawianie prokurentów,-----
 - 11) przyjmowanie rocznych i wieloletnich planów finansowych Spółki,-----
 - 12) przyjmowanie strategii rozwoju Spółki,-----
 - 13) ustalanie sposobu wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu lub na zgromadzeniu wspólników spółek, w których Spółka posiada akcje lub udziały.-----
3. Niezależnie od spraw wymienionych w ust. 2 powyżej, uchwały Zarządu wymaga każda sprawa, o rozpatrzenie której Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej, także w sprawie nie zastrzeżonej do jej kompetencji.-----
 4. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.-----
 5. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał przez Zarząd określa regulamin Zarządu.-----

§ 15

1. Zarząd Spółki składa się z dwóch do siedmiu członków, w tym Prezesa; pozostali członkowie pełnią funkcję Wiceprezesów.-----
2. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.-----

§ 16

1. Zarząd lub poszczególnych członków Zarządu, w tym Prezesa oraz Wiceprezesów, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.-----
2. Każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie lub, z ważnych powodów, zawieszony przez Radę Nadzorczą. Uchwała Rady Nadzorczej w przedmiocie zawieszenia Członka Zarządu wymaga uzasadnienia.-----
3. Rezygnację członek Zarządu składa na piśmie Radzie Nadzorczej pod adresem siedziby Spółki.-----

B. RADA NADZORCZA

§ 17

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----

§ 18

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym; dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, o ile jest ono sporządzane,-----
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,-----
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,-----
 - 4) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, o ile jest ono sporządzane,-----
 - 5) zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów finansowych Spółki, jak również określanie ich zakresu oraz terminów przedkładania przez Zarząd,-----
 - 6) zatwierdzanie strategii rozwoju Spółki,-----

- 7) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,-----
 - 8) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,-----
 - 9) określanie istotnych warunków zatrudnienia członków Zarządu Spółki, a także warunków innych zawieranych z nimi umów, z zastrzeżeniem postanowień § 37 ust. 1 pkt 10,-----
 - 10) opiniowanie wszelkich wniosków o podjęcie uchwał kierowanych przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia Spółki,-----
 - 11) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki,-----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również wyrażanie zgody na:-----
- 1) nabywanie (obejmowanie) lub rozporządzanie przez Spółkę następującymi składnikami majątku:-----
 - a) nieruchomości, użytkowaniem wieczystym lub udziałami w nieruchomościach,-----
 - b) innymi niż nieruchomości składnikami rzeczowych aktywów trwałych,-----
 - c) akcjami, udziałami lub innymi tytułami uczestnictwa w spółkach,-----
- o wartości równej lub przekraczającej 5.000.000 EURO,-----
 - 2) obciążanie składników majątku spełniających kryteria, o których mowa w pkt. 1 powyżej, ograniczonymi prawami rzeczowymi na kwotę (sumę zabezpieczenia) równą lub przekraczającą 5.000.000 EURO,-----
 - 3) zawieranie przez Spółkę następujących umów:-----
 - a) umów, których zamiarem jest darowizna lub zwolnienie z długu, o wartości co najmniej 5.000 EURO,-----
 - b) umów niezwiązanych z przedmiotem działalności Spółki określonym w § 3 ust. 1 Statutu, o wartości co najmniej 5.000 EURO,-----
 - 4) udzielanie przez Spółkę poręczeń i gwarancji podmiotom innym niż spółki i spółdzielnie bezpośrednio i pośrednio zależne (w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych),-----
 - 5) zawieranie przez Spółkę umów o budowie lub uruchomieniu połączenia z systemami elektroenergetycznymi innych krajów,-----

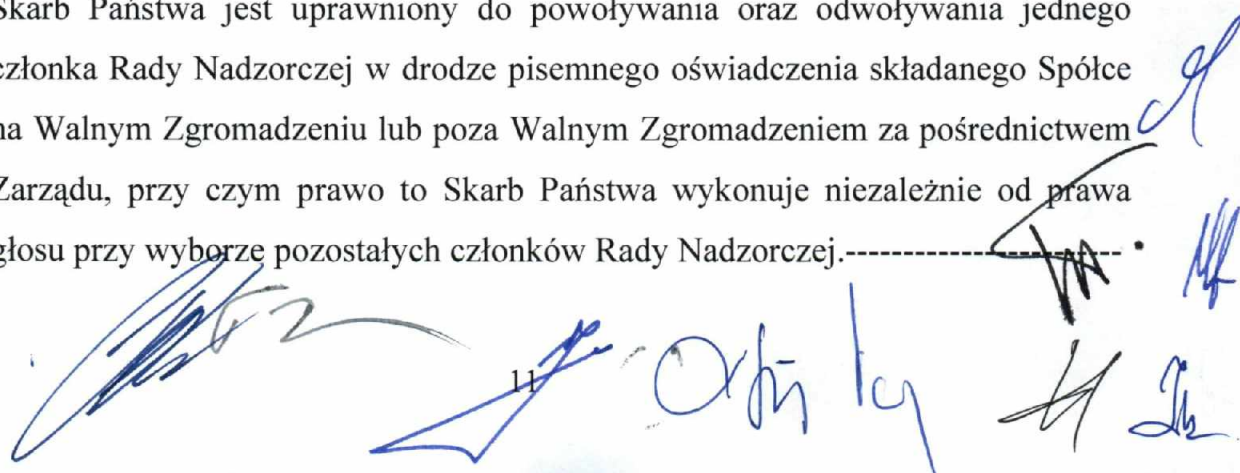
- 6) zawieranie przez Spółkę innych, niż wyżej wymienione umów lub zaciąganie innych, niż wyżej wymienione zobowiązań - o wartości równej lub przekraczającej 100.000.000,00 EURO, przy czym nie wymaga wyrażenia zgody zawieranie przez Spółkę, ze spółkami bezpośrednio i pośrednio zależnymi (w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych), umów lub zaciąganie zobowiązań mających za przedmiot obrót energią elektryczną,-----
- 7) wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.-----
3. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:-----
- 1) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności,-----
- 2) wyrażanie zgody na zajmowanie przez członków Zarządu stanowisk w organach innych spółek.-----
4. Odmowa wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą w sprawach wymienionych w ust. 2 oraz ust. 3 pkt 2 wymaga uzasadnienia.-----

§ 19

1. Rada Nadzorcza może delegować poszczególnych członków na czas oznaczony do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.-----
2. Delegowany członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do składania Radzie Nadzorczej pisemnych sprawozdań z dokonywanych czynności.-----

§ 20

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do dziewięciu członków.-----
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 i 4 poniżej.-----
3. Skarb Państwa jest uprawniony do powoływania oraz odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce na Walnym Zgromadzeniu lub poza Walnym Zgromadzeniem za pośrednictwem Zarządu, przy czym prawo to Skarb Państwa wykonuje niezależnie od prawa głosu przy wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej.-----

The bottom of the page features several handwritten signatures and initials in blue ink. On the left, there is a large, stylized signature. In the center, there is a signature that appears to be 'Orbin'. To the right of this, there are several smaller initials and signatures, including one that looks like 'J' and another that looks like 'H'. The signatures are written over the bottom of the text area.

4. W skład Rady Nadzorczej powinna wchodzić, co najmniej jedna osoba powoływana przez Walne Zgromadzenie spośród osób spełniających kryteria niezależności określone w zasadach ładu korporacyjnego uchwalanych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Proponując kandydata na to stanowisko, akcjonariusz wskazujący kandydata obowiązany jest złożyć do protokołu Walnego Zgromadzenia pisemne oświadczenie kandydata potwierdzające niezależność.-----
5. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata. Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Walne Zgromadzenie.--
6. Niepowołanie przez Skarb Państwa członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 3 powyżej, lub niedokonanie wyboru przez Walne Zgromadzenie członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, o których mowa w ust. 4 powyżej, jak również brak takich osób w składzie Rady Nadzorczej, nie stanowi przeszkody do podejmowania ważnych uchwał przez Radę Nadzorczą.-----

§ 21

1. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym czasie, z zastrzeżeniem § 20 ust. 3 Statutu.-----
2. Rezygnację członek Rady Nadzorczej składa na piśmie Zarządowi pod adresem siedziby Spółki.-----

§ 22

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady.-----
2. Rada Nadzorcza może w każdym czasie wybrać nowego Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady.-----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący.-----
4. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami składane są Przewodniczącemu Rady, a gdy jest to niemożliwe, Wiceprzewodniczącemu Rady lub jej Sekretarzowi.-----

§ 23

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na dwa miesiące.-----
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje przewodniczący Walnego Zgromadzenia, na którym dokonano jej wyboru, przed zamknięciem Walnego Zgromadzenia. Termin posiedzenia nie może przypadać na więcej niż dwa tygodnie po dacie Walnego Zgromadzenia. W przypadku nie zwołania posiedzenia w tym trybie pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd w terminie czterech tygodni od daty Zgromadzenia.-----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w jego zastępstwie Wiceprzewodniczący. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być także zwołane na żądanie każdego z członków Rady lub na wniosek Zarządu.-----

§ 24

1. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej, na co najmniej siedem dni przed posiedzeniem Rady. Z ważnych powodów Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady może skrócić ten termin do dwóch dni, określając odpowiedni sposób przekazania zaproszenia.-----
2. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej określa termin posiedzenia i miejsce obrad; do zaproszenia załącza się szczegółowy porządek obrad.-----
3. Zmiana porządku obrad może nastąpić, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wnosi sprzeciwu, co do zmiany.-----

§ 25

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.-----
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. W przypadku równości głosów na posiedzeniu Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady.-----

3. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych.-----
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały, wraz z uzasadnieniem projektu oraz uzasadnieniem zastosowania tego trybu jej podjęcia, wszystkim członkom Rady.-----
5. Podjęte w trybie ust. 4 uchwały zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej z podaniem wyniku głosowania.-----
6. W trybie określonym w ust. 4 nie można podejmować uchwał w sprawach wyboru lub odwołania Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej ani powołania, odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu.-----

§ 26

1. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej działania.-----
2. Regulamin Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 1 powyżej, lub uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać powstanie w ramach Rady Nadzorczej komitetów, w szczególności zaś komitetu do spraw audytu oraz komitetu do spraw nominacji i wynagrodzeń.-----
3. Udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obowiązkiem członka Rady. Usprawiedliwienie nieobecności członka Rady wymaga uchwały Rady.-----
4. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie miesięczne w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie.-----
5. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu ustala Rada Nadzorcza w kwocie, która łącznie z ustalonym przez Walne Zgromadzenie wynagrodzeniem danego członka Rady Nadzorczej, nie będzie wyższa, niż najwyższe wynagrodzenie ustalone dla pozostałych członków Zarządu.-----
6. Spółka pokrywa koszty poniesione w związku z wykonywaniem przez członków Rady Nadzorczej powierzonych im funkcji, a w szczególności koszty przejazdu

na posiedzenie Rady, zakwaterowania i wyżywienia, oraz koszty wykonywania indywidualnego nadzoru.-----

§ 27

Umowy z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki z ramienia Rady Nadzorczej upoważniony przez nią członek Rady, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.-----

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 28

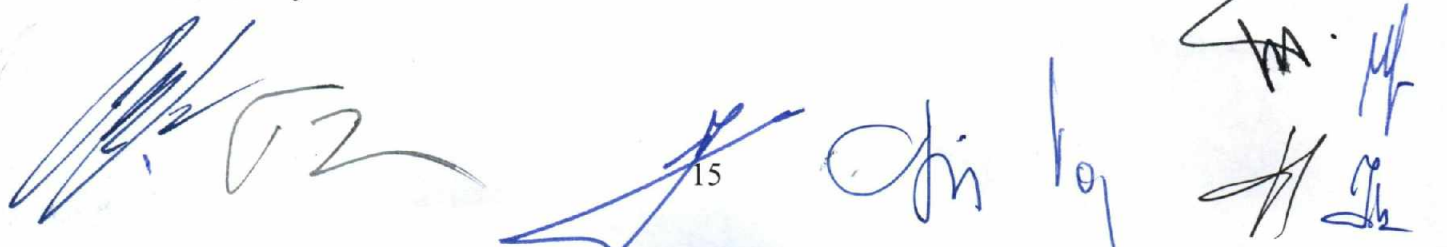
1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki:-----
 - 1) z własnej inicjatywy,-----
 - 2) na pisemne żądanie Rady Nadzorczej,-----
 - 3) na pisemne żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, przedstawiających co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, -----
 - 4) na pisemne żądanie Skarbu Państwa, dopóki pozostaje on akcjonariuszem. -
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust. 1 pkt. 2 - 4.-----
3. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania, o którym mowa w ust. 1 pkt 3 lub 4, Walne Zgromadzenie nie zostało zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. -----

§ 29

1. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.-----
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.-----

§ 30

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 Kodeksu spółek handlowych.-----



Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including a large signature on the left, a signature with the number 15 in the center, and several initials on the right.

2. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki albo inny podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.-----
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze, przedstawiający co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Uprawnienie to przysługuje również Skarbowi Państwa, dopóki pozostaje on akcjonariuszem.----
4. Akcjonariusze, w tym Skarb Państwa, o których mowa w ust. 3 mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mogą zostać wprowadzone do porządku obrad. Uprawnienie, o którym mowa w poprzednim zdaniu może być wykonywane począwszy od dnia, w którym Spółka stanie się spółką publiczną. -----
5. Żądanie, o którym mowa w ust. 3 powinno zostać zgłoszone Zarządowi w terminie określonym w art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 3 zostanie zgłoszone po upływie terminu określonego w art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 31

1. Walne Zgromadzenie Spółki zwołuje Zarząd przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
2. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

§ 32

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w jego zastępstwie Wiceprzewodniczący Rady, a w razie nieobecności tych osób do otwarcia

Walnego Zgromadzenia upoważnieni są, w kolejności: Prezes Zarządu, osoba wyznaczona przez Zarząd albo akcjonariusz, który zarejestrował na danym Walnym Zgromadzeniu akcje uprawniające do wykonywania największej liczby głosów. Następnie, z zastrzeżeniem przepisów art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych, spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.-----

§ 33

Jedna akcja daje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.-----

§ 34

Walne Zgromadzenie może większością dwóch trzecich głosów zarządzić przerwę w obradach. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.-----

§ 35

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki albo likwidatora Spółki oraz nad wnioskiem o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym głosowanie tajne zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.-----

§ 36

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd. Powinno ono odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.-----

§ 37

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:-----

- 1) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----

Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including a large signature on the left, a signature with the number '17' below it, and several other initials and signatures on the right side.

- 2) zawarcie umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem zarządu, rady nadzorczej, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,-----
 - 3) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,-----
 - 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,-----
 - 5) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----
 - 6) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,-----
 - 7) umorzenie akcji,-----
 - 8) zmiana statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki,-----
 - 9) rozwiązanie i likwidacja Spółki,-----
 - 10) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,-----
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga Uchwały Walnego Zgromadzenia.-----

§ 38

Składane przez Zarząd w sprawach wskazanych w § 37 wnioski powinny zawierać uzasadnienie i być zaopiniowane na piśmie przez Radę Nadzorczą.-----

IV GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 39

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----

§ 40

Rachunkowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przepisami o rachunkowości.-----

§ 41

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:-----
 - 1) kapitał zakładowy,-----
 - 2) kapitał zapasowy,-----

- 3) kapitał z aktualizacji wyceny,-----
- 4) pozostałe kapitały rezerwowe,-----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, na początku i w trakcie roku obrotowego, inne kapitały oraz fundusze celowe. W szczególności tworzy się kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. O przeznaczeniu tworzonych kapitałów i funduszy celowych decyduje Walne Zgromadzenie.-----

§ 42

Zarząd Spółki jest obowiązany:-----

- 1) sporządzić jednostkowe sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego,-----
- 2) sporządzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej wraz ze sprawozdaniem z działalności grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy w terminie sześciu miesięcy od dnia bilansowego,-----
- 3) poddać sprawozdania finansowe badaniu przez biegłego rewidenta,-----
- 4) złożyć do oceny przez Radę Nadzorczą dokumenty, wymienione w pkt. 1 i 2, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, najpóźniej w terminie czternastu dni od dnia otrzymania opinii biegłego rewidenta dotyczącej danego sprawozdania.--- -----

§ 43

1. Sposób przeznaczenia zysku netto Spółki określi uchwała Walnego Zgromadzenia.-----
2. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego.-----
3. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego użyć można jedynie na pokrycie strat bilansowych.-----

4. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć zysk netto na:-----
- 1) dywidendę dla akcjonariuszy,-----
 - 2) pozostałe kapitały i fundusze,-----
 - 3) inne cele.-----
5. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.--
6. Jeżeli w Spółce istnieją kapitały rezerwowe, m.in. z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy, wówczas mogą być one rozwiązane w całości lub części w dowolnym roku obrotowym w każdym czasie uchwałą Walnego Zgromadzenia określającą ich przeznaczenie. Uchwała Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu kapitału rezerwowego lub kapitałów rezerwowych na wypłatę dywidendy będzie określać wysokość wypłacanej dywidendy pieniężnej i termin wypłaty. Zarząd może wystąpić do Walnego Zgromadzenia o rozwiązanie kapitału rezerwowego.-
7. Zarząd Spółki jest upoważniony do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.-----
- Warunkiem wypłacenia przez Spółkę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jest osiągnięcie i wykazanie zysku w sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy, zbadanym przez biegłego rewidenta. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.-----

V POSTANOWIENIA PUBLIKACYJNE

§ 44

Spółka publikuje swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Obowiązek ten nie dotyczy ogłoszeń o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Kopie ogłoszeń winny być przesyłane do Skarbu Państwa, dopóki jest akcjonariuszem

Spółki. Jeżeli przepis prawa wymaga umieszczenia ogłoszenia dodatkowo w innym niż Monitor Sądowy i Gospodarczy czasopiśmie, będzie nim dziennik o zasięgu ogólnopolskim.-----

VI POSTANOWIENIA PRZEJŚCIOWE ORAZ KOŃCOWE

§ 45

1. Z przyczyn przewidzianych przepisami prawa Spółka ulega rozwiązaniu.-----
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu Spółki, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.-----
3. Mienie pozostałe po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli przypada akcjonariuszom.-----
4. Ilekroć w Statucie jest mowa o kwocie wyrażonej w EURO, należy przez to rozumieć równowartość tej kwoty wyrażonej w pieniądzu polskim, ustaloną w oparciu o średni kurs waluty krajowej do EURO, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym powzięcie przez Zarząd Spółki uchwały w tej sprawie.-----
5. Ilekroć wartość danego prawa, składnika majątku, umowy lub zobowiązania wyrażona jest w walucie innej niż waluta krajowa, dla potrzeb zastosowania postanowień Statutu należy przyjmować jej równowartość wyrażoną w pieniądzu polskim, ustaloną w oparciu o średni kurs waluty krajowej do danej waluty obcej, ogłaszany przez Narodowy Bank Polski w dniu poprzedzającym powzięcie przez Zarząd Spółki uchwały w tej sprawie.-----

ZAŁĄCZNIK NR 4a DO PLANU POŁĄCZENIA

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PGE GÓRNICTWO I ENERGETYKA S.A. Z SIEDZIBĄ W ŁODZI NA DZIEŃ 1 GRUDNIA 2009 ROKU

Dla celów ustalenia wartości majątku Spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 3) KSH, przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 1 grudnia 2009 roku wykazanym w Oświadczeniu zawierającym informacje o stanie księgowym Spółki stanowiącym załącznik nr 5c do Planu Połączenia.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość Spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o bilans Spółki, a więc stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Wartość majątku Spółki PGE Górnictwo i Energetyka na dzień 1 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na 1.12.2009
		w złotych
A	AKTYWA TRWAŁE	5 121 032 060,84
I	Wartości niematerialne i prawne	4 012 781,29
II	Rzeczowe aktywa trwałe	7 306 533,80
III	Należności długoterminowe	-
IV	Inwestycje długoterminowe	5 109 165 130,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	547 615,75
B	AKTYWA OBROTOWE	103 831 524,47
I	Zapasy	2 338 985,90
II	Należności krótkoterminowe	1 738 371,52
III	Inwestycje krótkoterminowe	98 602 886,93
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 151 280,12
	AKTYWA RAZEM	5 224 863 585,31

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

I	Rezerwy na zobowiązania	2 321 178,32
II	Zobowiązania długoterminowe	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 030 558,77
IV	Rozliczenia międzyokresowe	466 467,27
	RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 818 204,36

WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO

5 216 045 380,95

Zarząd Spółki ustala, że na dzień 1 grudnia 2009 roku wartość majątku Spółki, określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi 5.216.045.380,95 zł (słownie: pięć miliardów dwieście szesnaście milionów czterdzieści pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt złotych, dziewięćdziesiąt pięć groszy).

ANDRZEJ JEYNACH
WICEPREZES ZARZĄDU

ANTONI PIETKIEWICZ
PREZES ZARZĄDU

ZAŁĄCZNIK NR 4b DO PLANU POŁĄCZENIA

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PGE ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W LUBLINIE NA DZIEŃ 1 GRUDNIA 2009 ROKU

Dla celów ustalenia wartości majątku Spółki PGE Energia S.A., zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 3) KSH, przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 1 grudnia 2009 roku wykazanym w Oświadczeniu zawierającym informacje o stanie księgowym Spółki stanowiącym załącznik nr 5b do Planu Połączenia.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość Spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o bilans Spółki, a więc stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Wartość majątku Spółki PGE Energia S.A. na dzień 1 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na 1.12.2009
		w złotych
A	AKTYWA TRWAŁE	7.519.946.006,39
I	Wartości niematerialne i prawne	102.077,36
II	Rzeczowe aktywa trwałe	241.704,13
III	Należności długoterminowe	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	7.519.532.595,87
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69.629,03
B	AKTYWA OBROTOWE	49.694.662,70
I	Zapasy	1.692,00
II	Należności krótkoterminowe	449.501,71
III	Inwestycje krótkoterminowe	49.236.783,91
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.685,08
	AKTYWA RAZEM	7.569.640.669,09

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

I	Rezerwy na zobowiązania	57.039,14
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	508.965,21
IV	Rozliczenia międzyokresowe	145.200,00
	RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	711.204,35

WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO	7.568.929.464,74
------------------------------	-------------------------

Zarząd Spółki ustala, że na dzień 1 grudnia 2009 roku wartość majątku Spółki, określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi 7.568.929.464,74 zł (słownie złotych: siedem miliardów pięćset sześćdziesiąt osiem milionów dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery/100).

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Flis

ZAŁĄCZNIK NR 5a DO PLANU POŁĄCZENIA

OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE NA DZIEŃ 1 GRUDNIA 2009 ROKU.

Zarząd Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadcza, że na dzień 1 grudnia 2009 roku stan księgowy Spółki przedstawia się następująco:

Bilans Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna na dzień 1 grudnia 2009 roku w złotych.

Lp.	Tytuł	Stan na 01.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
A	AKTYWA TRWAŁE	20 798 262 477,26	20 419 710 905,20
I	Wartości niematerialne i prawne	2 992 212,86	2 974 651,94
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	786 194,46	786 194,46
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 206 018,40	2 188 457,48
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	74 318 073,93	75 941 670,20
1	Środki trwałe	64 175 406,05	69 435 894,33
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	55 588 232,90	57 327 837,44
c	urządzenia techniczne i maszyny	8 192 797,27	11 575 356,25
d	środki transportu	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	394 375,88	532 700,64
2	Środki trwałe w budowie	10 142 667,88	6 505 775,87
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	2 090 472,70	2 367 636,38
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	2 090 472,70	2 367 636,38
IV	Inwestycje długoterminowe	20 478 263 949,71	20 149 674 404,52
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	20 478 263 949,71	20 149 674 404,52
a	w jednostkach powiązanych	20 122 345 141,13	19 763 694 131,92
	- udziały lub akcje	18 551 345 141,13	17 956 743 634,29
	- inne papiery wartościowe	1 571 000 000,00	1 806 900 000,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	50 497,63
b	w pozostałych jednostkach	355 918 808,58	385 980 272,60
	- udziały lub akcje	117 699 865,35	119 402 106,55
	- inne papiery wartościowe	238 218 943,23	266 578 166,05
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	240 597 768,06	188 752 542,16
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51 002 012,13	50 959 140,35
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	189 595 755,9	137 793 401,81

Lp.	Tytuł	Stan na 01.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
B	AKTYWA OBROTOWE	7 500 075 271,30	1 342 380 425,42
I	Zapasy	557 437,87	166 754,54
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Prawa majątkowe pochodzenia energii	0,00	0,00
6	Zaliczki na dostawy	557 437,87	166 754,54
II	Należności krótkoterminowe	770 281 156,31	777 312 521,78
1	Należności od jednostek powiązanych	746 768 306,22	702 695 149,04
a	z tytułu dostaw i usług	741 669 367,99	603 147 685,81
	- do 12 miesięcy	741 669 367,99	603 147 685,81
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	31 720,00	31 720,00
c	inne	5 067 218,23	99 515 743,23
2	Należności od pozostałych jednostek	23 512 850,09	74 617 372,74
a	z tytułu dostaw i usług	8 988 988,23	17 588 050,06
	- do 12 miesięcy	8 988 988,23	17 588 050,06
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	14 495 500,00	56 931 241,36
c	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	122,00
d	inne	28 361,86	97 959,32
e	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	6 675 906 636,85	519 441 952,53
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 675 906 636,85	519 441 952,53
a	w jednostkach powiązanych	810 935 219,19	503 346 709,86
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	810 834 223,92	502 740 738,01
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	100 995,27	605 971,85
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 864 971 417,66	16 095 242,67
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 864 971 417,66	16 095 242,67
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	53 330 040,27	45 459 196,57
	AKTYWA RAZEM	28 298 337 748,56	21 762 091 330,62



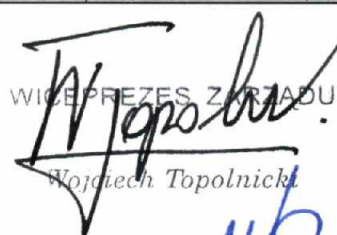
2 / 4

Lp.	Tytuł	Stan na 1.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	23 912 543 146,66	17 795 739 776,29
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 300 900 000,00	14 705 765 000,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	5 480 236 981,92	2 100 155 610,06
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	3 696 242,69	3 696 242,69
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	414 016 975,79
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 800 000,00	18 644 184,00
VIII	Zysk (strata) netto	1 125 909 922,05	553 461 763,75
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	4 385 794 601,90	3 966 351 554,33
I	Rezerwy na zobowiązania	403 121 930,53	343 648 234,75
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 544 934,93	32 173 299,40
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	20 251 152,00	21 744 102,00
	- długoterminowa	18 134 576,00	19 188 659,00
	- krótkoterminowa	2 116 576,00	2 555 443,00
3	Pozostałe rezerwy	352 325 843,60	289 730 833,35
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	352 325 843,60	289 730 833,35
II	Zobowiązania długoterminowe	149 409 450,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	0,00	0,00
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	149 409 450,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	149 409 450,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	0,00	0,00
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 821 724 978,44	3 613 369 550,64
1	Wobec jednostek powiązanych	2 927 605 506,55	1 501 906 504,88
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	685 348 644,96	586 413 527,59
	- do 12 miesięcy	685 348 644,96	586 413 527,59
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
c	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 242 106 269,80	914 651 418,82
d	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	0,00	0,00
e	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	690 645,41
f	inne	150 591,79	150 913,06

Lp.	Tytuł	Stan na 1.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
2	Wobec pozostałych jednostek	891 653 120,61	2 106 717 888,02
a	kredyty i pożyczki	430 918 363,95	434 101 331,44
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	349 745 988,89	1 632 385 018,22
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług	57 988 963,92	29 269 393,34
	- do 12 miesięcy	57 988 963,92	29 269 393,34
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	592,90
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	49 269 124,25	6 108 370,95
h	z tytułu wynagrodzeń	1 794 620,10	1 929 747,79
i	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	579 542,68	2 316 507,57
j	inne	1 356 516,82	606 925,81
3	Fundusze specjalne	2 466 351,28	4 745 157,74
IV	Rozliczenia międzyokresowe	11 538 242,93	9 333 768,94
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	11 538 242,93	9 333 768,94
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	11 538 242,93	9 333 768,94
	PASYWA RAZEM	28 298 337 748,56	21 762 091 330,62

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Zadroga

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Topolnicki

WICEPREZES ZARZĄDU

Marek Szostek

WICEPREZES ZARZĄDU

Piotr Szymanek

WICEPREZES ZARZĄDU

Marek Trawiński

ZAŁĄCZNIK NR 5b DO PLANU POŁĄCZENIA

OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI
PGE ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W LUBLINIE NA DZIEŃ 01.12.2009 ROKU.

Zarząd Spółki PGE Energia S.A. z siedzibą w Lublinie, ul. Garbarska 21A, oświadcza, że na dzień 01.12.2009 roku stan księgowy Spółki przedstawia się następująco:

Bilans Spółki PGE Energia S.A. na dzień 01.12.2009 roku w złotych.

Lp.	Tytuł	Stan na 01.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
A	AKTYWA TRWAŁE	7 519 946 006,39	7 519 694 207,63
I	Wartości niematerialne i prawne	102 077,36	22 468,38
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	102 077,36	22 468,38
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	241 704,13	105 644,13
1	Środki trwałe	237 661,05	105 644,13
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 282,20	0,00
c	urządzenia techniczne i maszyny	230 308,46	101 870,18
d	środki transportu	0,00	0,00
e	inne środki trwałe	3 070,39	3 773,95
2	Środki trwałe w budowie	4 043,08	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	7 519 532 595,87	7 519 532 595,87
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	7 519 532 595,87	7 519 532 595,87
a	w jednostkach powiązanych	7 519 532 595,87	7 519 532 595,87
	- udziały lub akcje	7 519 532 595,87	7 519 532 595,87
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69 629,03	33 499,25
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69 343,15	30 068,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	285,88	3 431,25
B	AKTYWA OBROTOWE	49 694 662,70	75 009 946,63
I	Zapasy	1 692,00	0,00
1	Materiały	0,00	0,00

Lp.	Tytuł	Stan na 01.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Prawa majątkowe pochodzenia energii	0,00	0,00
6	Zaliczki na dostawy	1 692,00	0,00
II	Należności krótkoterminowe	449 501,71	368 040,96
1	Należności od jednostek powiązanych	322 428,27	297 680,00
a	z tytułu dostaw i usług	322 428,27	297 680,00
	- do 12 miesięcy	322 428,27	297 680,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	127 073,44	70 360,96
a	z tytułu dostaw i usług	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	126 986,45	70 315,06
c	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
d	inne	86,99	45,90
e	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	49 236 783,91	74 637 094,27
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	49 236 783,91	74 637 094,27
a	w jednostkach powiązanych	48 790 307,99	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	48 790 307,99	0,00
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	446 475,92	74 637 094,27
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	446 475,92	74 637 094,27
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 685,08	4 811,40
	AKTYWA RAZEM	7 569 640 669,09	7 594 704 154,26

Lp.	Tytuł	Stan na 01.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	7 568 929 464,74	7 593 891 808,04
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 519 861 158,00	7 519 861 158,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	18 132 828,85	0,00
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,59	0,59
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	(152 629 711,14)
VIII	Zysk (strata) netto	57 509 730,34	226 660 360,59
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	(26 574 253,04)	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	711 204,35	812 346,22
I	Rezerwy na zobowiązania	57 039,14	16 433,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	57 039,14	16 433,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	0,00	0,00
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	0,00	0,00
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	0,00	0,00
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	508 965,21	633 827,13
1	Wobec jednostek powiązanych	3 239,23	73 254,69
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	3 239,23	73 254,69
	- do 12 miesięcy	3 239,23	73 254,69
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
c	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
d	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	0,00	0,00
e	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
f	inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	505 725,98	560 572,44

Lp.	Tytuł	Stan na 01.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług	408 816,85	518 537,81
	- do 12 miesięcy	381 343,15	518 537,81
	- powyżej 12 miesięcy	27 473,70	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	91 680,09	42 033,86
h	z tytułu wynagrodzeń	5 005,04	0,77
i	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
j	inne	224,00	0,00
3	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	145 200,00	162 086,09
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	145 200,00	162 086,09
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	145 200,00	162 086,09
	PASYWA RAZEM	7 569 640 669,09	7 594 704 154,26

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Flis

ZAŁĄCZNIK NR 5c DO PLANU POŁĄCZENIA

OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI
PGE GÓRNICTWO I ENERGETYKA S.A. Z SIEDZIBĄ W ŁODZI NA DZIEŃ 1 GRUDNIA 2009 ROKU

Zarząd Spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi oświadcza, że na dzień 1 grudnia 2009 roku stan księgowy Spółki przedstawia się następująco:

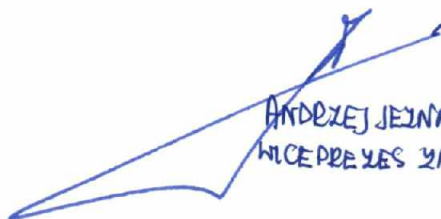
Bilans Spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. na dzień 1 grudnia 2009 roku w złotych.

Lp.	Tytuł	Stan na 01.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
A	AKTYWA TRWAŁE	5 121 032 060,84	5 121 386 410,03
I	Wartości niematerialne i prawne	4 012 781,29	3 151 419,69
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2	Wartość firmy	-	-
3	Inne wartości niematerialne i prawne	4 012 781,29	3 151 419,69
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II	Rzeczowe aktywa trwałe	7 306 533,80	8 497 550,86
1	Środki trwałe	6 905 208,23	6 358 267,90
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	-	-
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	285 325,18	403 394,21
c	urządzenia techniczne i maszyny	5 987 837,82	4 842 532,96
d	środki transportu	555 251,19	1 004 831,99
e	inne środki trwałe	76 794,04	107 508,74
2	Środki trwałe w budowie	401 325,57	2 139 282,96
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III	Należności długoterminowe	-	-
1	Od jednostek powiązanych	-	-
2	Od jednostek pozostałych	-	-
IV	Inwestycje długoterminowe	5 109 165 130,00	5 109 165 130,00
1	Nieruchomości	-	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	5 109 165 130,00	5 109 165 130,00
a	w jednostkach powiązanych	5 109 165 030,00	5 109 165 030,00
	- udziały lub akcje	5 109 165 030,00	5 109 165 030,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	100,00	100,00
	- udziały lub akcje	100,00	100,00
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	547 615,75	572 309,48
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	547 615,75	572 309,48

2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B	AKTYWA OBROTOWE	103 831 524,47	92 910 603,14
I	Zapasy	2 338 985,90	1 102 075,66
1	Materiały	-	-
2	Półprodukty i produkty w toku	2 338 985,90	1 102 075,66
3	Produkty gotowe	-	-
4	Towary	-	-
5	Prawa majątkowe pochodzenia energii	-	-
6	Zaliczki na dostawy	-	-
II	Należności krótkoterminowe	1 738 371,52	6 268 567,06
1	Należności od jednostek powiązanych	814 107,11	5 369 895,63
a	z tytułu dostaw i usług	814 107,11	5 369 895,63
	- do 12 miesięcy	814 107,11	5 369 895,63
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
c	inne	-	-
2	Należności od pozostałych jednostek	924 264,41	898 671,43
a	z tytułu dostaw i usług	294 620,18	54 092,43
	- do 12 miesięcy	294 620,18	54 092,43
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	615 499,00	517 817,00
c	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	10 545,27	-
d	inne	3 599,96	326 762,00
e	dochodzone na drodze sądowej	-	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	98 602 886,93	84 764 590,93
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	98 602 886,93	84 764 590,93
a	w jednostkach powiązanych	74 857 824,56	49 920 305,00
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	74 857 824,56	49 920 305,00
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b	w pozostałych jednostkach	-	-
	- udziały lub akcje	-	-
	- inne papiery wartościowe	-	-
	- udzielone pożyczki	-	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 745 062,37	34 844 285,93
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	39 210,19	46 000,43
	- inne środki pieniężne	23 705 852,18	34 798 285,50
	- inne aktywa pieniężne	-	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 151 280,12	775 369,49
	AKTYWA RAZEM	5 224 863 585,31	5 214 297 013,17

Lp.	Tytuł	Stan na 1.12.2009	Stan na 31.12.2008
		w złotych	w złotych
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 216 045 380,95	5 202 487 856,83
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 827 809 700,00	3 827 809 700,00
II	Należne wpłaty na kapitału podstawowy (wielkość ujemna)	-	-
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 277 069 009,48	1 344 611 603,82
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	7 241 855,15
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
VIII	Zysk (strata) netto	222 173 152,77	22 824 697,86
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	(111 006 481,30)	-
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 818 204,36	11 809 156,34
I	Rezerwy na zobowiązania	2 321 178,32	807 693,53
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	131 393,46	195 056,98
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
	- długoterminowa	-	-
	- krótkoterminowa	-	-
3	Pozostałe rezerwy	2 189 784,86	612 636,55
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	2 189 784,86	612 636,55
II	Zobowiązania długoterminowe	-	211 650,92
1	Wobec jednostek powiązanych	-	211 650,92
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	-	211 650,92
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
e	inne	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	-	-
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	-	-
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
e	inne	-	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 030 558,77	9 747 906,32
1	Wobec jednostek powiązanych	1 727 007,87	641 910,68
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	1 501 750,07	285 223,26
	- do 12 miesięcy	1 501 750,07	285 223,26
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
b	kredyty i pożyczki	-	-
c	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
d	inne zobowiązania finansowe (w tym z tyt. leasingu finansowego)	225 257,80	218 362,84
e	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	138 324,58

f	inne	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	4 273 455,70	9 101 058,79
a	kredyty i pożyczki	-	-
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
c	inne zobowiązania finansowe	-	-
d	z tytułu dostaw i usług	474 492,55	4 967 734,38
	- do 12 miesięcy	474 492,55	4 967 734,38
	- powyżej 12 miesięcy	-	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f	zobowiązania wekslowe	-	-
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	1 287 370,50	1 381 974,85
h	z tytułu wynagrodzeń	743 745,93	1 054 135,66
i	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	1 377 588,95	1 578 876,87
j	inne	390 257,77	118 337,03
3	Fundusze specjalne	30 095,20	4 936,85
IV	Rozliczenia międzyokresowe	466 467,27	1 041 905,57
1	Ujemna wartość firmy	-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	466 467,27	1 041 905,57
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	466 467,27	1 041 905,57
	PASYWA RAZEM	5 224 863 585,31	5 214 297 013,17


 ANDRZEJ JEZNACH
 WICEPREZES ZARZĄDU


 ANTONI PIETKIEWICZ
 PREZES ZARZĄDU