

Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
nr 282/IX/2015 z dnia 20 maja 2015 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 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodnego z MSSF UE” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014” oraz wniosku Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie przyjęcia wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy oraz pokrycia strat z lat ubiegłych

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny: „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodnego z MSSF UE” wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta sporządzonymi przez spółkę KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” oraz wniosku Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie przyjęcia wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy oraz pokrycia strat z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

I. Odnosnie „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodne z MSSF UE”

1. Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodne z MSSF UE” składające 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 2014 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 Radę Biegłych Rewidentów.
3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok obrotowy 2014:

- 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 2014 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia.

II. Odnośnie „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku”

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

III. Odnośnie wniosku Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie przyjęcia wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy oraz pokrycia strat z lat ubiegłych

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku za rok 2014.

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 ksh) 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 zapasowego 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 ksh) 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 finansowymi i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość kapitału podstawowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wynosiła 18.697.608.290,00 złotych. Jedna trzecia wartości kapitału zakładowego to 6.232.536.096,66 złotych, natomiast wartość kapitału zapasowego Spółki wynosi 9.231.370.908,97 złotych. Zatem nadwyżka kapitału zapasowego ponad jedną trzecią kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 2.998.834.812,31 złote i tym samym Spółka nie ma obowiązku wynikającego z Kodeksu spółek handlowych tworzenia kapitału zapasowego z zysku za rok obrotowy 2014.

Zarząd PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. uchwałą nr 153//30/2015 r. z dnia 20 maja 2015 r. postanowił o wystąpieniu z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki proponując:

1. podział zysku netto Spółki za rok obrotowy 2014 w wysokości 5.452.949.990,10 złotych (słownie: pięć miliardów czterysta pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt złotych i dziesięć groszy) w następujący sposób:
 - a) kwotę 1.458.413.446,62 złotych (słownie: jeden miliard czterysta pięćdziesiąt osiem milionów czterysta trzynaście tysięcy czterysta czterdzieści sześć złotych i sześćdziesiąt dwa grosze) przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki, co daje dywidendę w wysokości 0,78 złotych (słownie: zero złotych i siedemdziesiąt osiem groszy) na jedną akcję Spółki,
 - b) kwotę 217.281.458,04 złotych (dwieście siedemnaście milionów dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt osiem złotych i cztery grosze) przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych powstałych w wyniku zmiany polityki rachunkowości,
 - c) pozostałą kwotę, to jest 3.777.255.085,44 złotych (słownie trzy miliardy siedemset siedemdziesiąt siedem milionów dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt pięć złotych i czterdzieści cztery grosze) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

2. ustalenie dnia dywidendy na dzień 24 września 2015 roku.
3. ustalenie dnia wypłaty dywidendy na dzień 15 października 2015 roku.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaproponowany przez Zarząd podział zysku netto za 2014 rok we wniosku Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie przyjęcia wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy oraz pokrycia strat z lat ubiegłych.

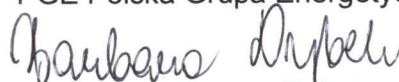
Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- 1) „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodne z MSSF UE” oraz
- 2) „Sprawozdanie Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku”.
- 3) Wniosek Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie przyjęcia wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy oraz pokrycia strat z lat ubiegłych

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku zgodnego z MSSF UE” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” oraz podział zysku netto za rok obrotowy 2014, wyznaczenie dnia dywidendy, terminu wypłaty dywidendy oraz pokrycia strat z lat ubiegłych zgodnie z wnioskiem Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

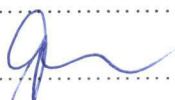
Przewodnicząca Rady Nadzorczej
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.


Barbara Dybek

Członkowie Rady Nadzorczej:

Jacek Barylski

Jarosław Gołębiewski

.....

.....

Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z wyników oceny „Sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku”, „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2014 zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” oraz wniosku Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. w sprawie przyjęcia wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy oraz pokrycia strat z lat ubiegłych



Czesław Grzesiak

Anna Kowalik

Piotr Machnikowski

Małgorzata Mika-Bryska

Małgorzata Molas

Krzysztof Trochimiuk