

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
z wyników oceny „Jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnego z
MSSF PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia
2012 roku”, „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa
Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku” oraz wniosku
Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2012**

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny: „Jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku” wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, sporządzonymi przez spółkę KPMG Audytyt Sp. z o.o. oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku”, a także wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2012.

Rada Nadzorcza stwierdza co następuje:

I. Odnośnie „Sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku”:

1. Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała „Jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku”, 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 2012 r. przeprowadziła spółka KPMG Audytyt Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr ewidencyjnym 458, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
3. Jednostkowe sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok obrotowy 2012:
 - 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,
 - jest zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
4. Jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2012 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 zakończony dnia 31 grudnia 2012 rok”:

1. „Sprawozdanie Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku” zostało opracowane zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz „Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.
2. Sprawozdanie zostało przygotowane rzetelnie i obiektywnie, i jest zgodne z księgami i dokumentami i stanem faktycznym.
3. Spółka prawidłowo realizuje zadania związane z przedmiotem działalności określonym w § 3 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

III. Odnośnie wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2012:

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku netto za rok obrotowy 2012.

Wniosek Zarządu został sporządzony zasadnie:

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 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 2012 roku wartość kapitału podstawowego Spółki 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 9.687.595.759,72 złotych. Nadwyżka kapitału zapasowego na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 3.455.059.663,06 złote.

W związku z powyższym Spółka nie ma obowiązku wynikającego z ksh tworzenia kapitału zapasowego z zysku za rok obrotowy 2012.

Przyjmując liczbę akcji Spółki na dzień podjęcia przez Zarząd uchwały dotyczącej propozycji podziału zysku, wysokość proponowanej dywidendy wyniesie 1.607.994.312,94 złotych (co wynosi 50 % skonsolidowanego zysku netto przynależnego akcjonariuszom jednostki dominującej).

Zysk netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku wynosi 783.997.742,44 złote.

Zarząd PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zaproponował przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2012 w wysokości 783.997.742,44 złotych oraz podział części kapitału zapasowego, który może być przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 823.996.570,50 złote, w następujący sposób:

- osiemdziesiąt sześć groszy na jedną akcję Spółki, to jest 1.607.994.312,94 złotych, przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki,
3. Spółka wykazuje na dzień 31 grudnia 2012 roku zyski zatrzymane z lat ubiegłych powstałe w wyniku zmian zasad rachunkowości oraz strat aktuarialnych w wysokości 77.552.830,60 złotych. Zarząd proponuje podział tych zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy.

Związku z powyższym Rada Nadzorcza nie wnosi uwag co do zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku netto za 2012 rok, podziału kapitałów zapasowych oraz podziału zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy.

Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

1. „Jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodne z MSSF PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku”;
2. „Sprawozdanie Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku”;
3. Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2012.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie „Jednostkowego Sprawozdania Finansowego zgodnego z MSSF PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku”, „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku” oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy

2012, podziału kapitałów zapasowych oraz podziału zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Marcin Zieliński

Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej:

Małgorzata Dec

Członkowie Rady Nadzorczej:

Maciej Bałtowski

Jacek Barylski

Grzegorz Krystek

Katarzyna Prus