

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
z wyników oceny „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zgodnego z MSSF
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku” oraz „Sprawozdania Zarządu
z działalności Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 r.”**

Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 18 pkt 1 ust. 1) Statutu Spółki, dokonała oceny: „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zgodnego z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku” wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, sporządzonymi przez spółkę KPMG Audyt Sp. z o.o. oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok”.

W wyniku przeprowadzonej analizy oraz w oparciu o opinię i raport z badania „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zgodnego z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku” Rada Nadzorcza stwierdza co następuje:

- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok 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 (Dz. U. z 2009 r., nr 33, poz. 259) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

1. „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zgodnego z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku”;
2. „Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok”

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zgodnego z MSSF za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok”.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.

Marcin Zieliński

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:

p. Maciej Bałtowski

Członkowie Rady Nadzorczej:

p. Jacek Barylski

p. Małgorzata Dec

p. Czesław Grzesiak

p. Grzegorz Krystek

p. Katarzyna Prus

p. Zbigniew Szmuniewski

p. Krzysztof Żuk