

Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z wyników oceny „Sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku”, „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok” oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2010 i niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny: „Sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do 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 PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok”, a także wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2010 i niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza stwierdza co następuje:

I. Odnośnie „Sprawozdania finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku”:

1. Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała „Sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku”, obejmujące:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 32.002.907.058,55 złotych,
 - rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 2.920.423 465,45 złotych,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.584.514.044,91 złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu okresu sprawozdawczego o kwotę 3.143.113.538,40 złotych,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Badanie sprawozdania finansowego za 2010 r. przeprowadziła spółka KPMG Audyt 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. Sprawozdanie finansowe Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok obrotowy 2010, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:
 - zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki,
 - na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
4. Sprawozdanie finansowe odzwierciedla rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

II. Odnośnie „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok”:

1. „Sprawozdanie Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok” 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 2010 i niepodzielonego zysku z lat ubiegłych:

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku netto za rok obrotowy 2010.

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 ustawą o rachunkowości.
2. Z zapisów art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych (dalej ksh) wynika też, że kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy może być powiększona 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.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartość niepodzielonego zysku z lat ubiegłych Spółki wynosiła 120.474.499,24 złotych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych (art. 396 ksh), jednostka mająca status spółki akcyjnej 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 podstawowego jednostki. 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 2010 roku wartość kapitału podstawowego Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. wynosiła 18.697.837.270,00 złotych. Jedna trzecia wartości kapitału zakładowego to 6.232.612.423,33 złotych, natomiast wartość kapitału zapasowego wynosi 6.727.591.669,48 złotych.

W związku z powyższym Spółka nie ma obowiązku wynikającego z ksh tworzenia kapitału zapasowego z zysku za rok obrotowy 2010.

Podsumowując, zysk netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku wynosi 2.920.423.465,45 złotych, natomiast niepodzielony zysk z lat ubiegłych wynosi 120.474.499,24 złotych, co w sumie daje kwotę do podziału w wysokości 3.040.897.964,69 złotych. Zarząd PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zaproponował podział powyższej kwoty w następujący sposób:

- na dywidendę dla Akcjonariuszy w wysokości 65 groszy na jedną akcję,
- na kapitał zapasowy w wysokości stanowiącej pozostałą kwotę zysku do podziału.

Przyjmując liczbę akcji Spółki na dzień podjęcia przez Zarząd uchwały dotyczącej propozycji podziału zysku, z wyłączeniem akcji własnych, wysokość proponowanej dywidendy wyniesie 1.215.344.538,85 złotych (co wynosi 40,32 % skonsolidowanego zysku netto przynależnego akcjonariuszom jednostki dominującej) a kwota alokowana na kapitał zapasowy wyniesie 1.825.553.425,84 złotych.

3. Na dzień 31 grudnia 2010 roku nie istnieją inne ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

Związku z powyższym Rada Nadzorcza nie wnosi uwag co do zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku netto za 2010 rok i niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.

Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

1. „Sprawozdanie finansowe PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku”;
2. „Sprawozdanie Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok”;
3. wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2010 i niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, Sprawozdania Zarządu z

działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za 2010 rok oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2010 i niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.

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