

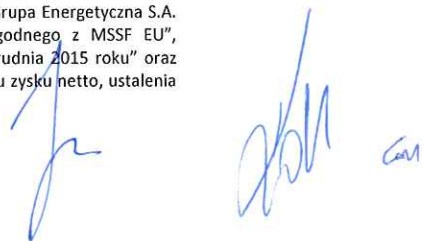
*Załącznik do uchwały Rady Nadzorczej
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
nr ~~M~~¹⁰/X/2016 z dnia 31 maja 2016 roku*

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z wyników oceny: „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zgodnie z MSSF EU” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015” oraz wniosku Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku netto, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 1 pkt 1 i 2 Statutu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., dokonała oceny: „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zgodnego z MSSF EU” 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 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku” oraz wniosku Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku netto, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

Rada Nadzorcza stwierdza, co następuje:

- I. Odnosnie „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zgodnego z MSSF EU”.
1. Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zgodne z MSSF EU” 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 2015 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 2015:
 - 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 2015 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 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 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 zgodnie 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. do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku netto, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku za rok 2015. 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 tą 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 2015 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 13.008.625.994,41 złotych. Nadwyżka kapitału zapasowego ponad jedną trzecią kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosi 6.776.089.897,75 złotych. Zważywszy na powyższe, Spółka nie ma obowiązku wynikającego z Kodeksu spółek handlowych tworzenia kapitału zapasowego z zysku za rok obrotowy 2015.

Zarząd uchwałą nr 189/48/2016 r. z dnia 24 maja 2016 r. postanowił o wystąpieniu z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Spółki proponując:

- 1) podział zysku netto za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku w wysokości 1.767.999.316,86 złotych (słownie: jeden miliard siedemset sześćdziesiąt siedem milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta szesnaście złotych i osiemdziesiąt sześć groszy) w następujący sposób:
 - a) kwotę 1.720.179.962,68 złotych (słownie: jeden miliard siedemset dwadzieścia milionów sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dwa złote i sześćdziesiąt osiem groszy) przeznaczyć na dywidendę dla akcjonariuszy Spółki, co daje dywidendę w wysokości 0,92 złotych (słownie: zero złotych i dziewięćdziesiąt dwa grosze) na jedną akcję Spółki,
 - b) pozostałą kwotę, to jest 47.819.354,18 złotych (słownie: czterdzieści siedem milionów osiemset dziewięćnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt cztery złote i osiemnaście groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy.
- 2) ustalenie dnia dywidendy na dzień 23 września 2016 r. oraz
- 3) ustalenie terminu wypłaty dywidendy na dzień 14 października 2016 r.

Wysokość proponowanej dywidendy wynosi 1.720.179.962,68 złotych (co stanowi 40,13% skonsolidowanego zysku netto przynależnego akcjonariuszom jednostki dominującej, korygowanego o wielkość odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych).

Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- 1) „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zgodne z MSSF EU”,
- 2) „Sprawozdanie Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku” oraz
- 3) Wniosek Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku netto, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.



Rada Nadzorcza

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie „PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zgodnie z MSSF EU” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku” oraz podział zysku netto za rok obrotowy 2015, ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej
spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A

Anna Kowalik
Anna Kowalik

Członkowie Rady Nadzorczej

Jarosław Głowacki
Janina Goss
Mateusz Gramza
Grzegorz Kuczynski
Małgorzata Mika-Bryska
Mieczysław Sawaryn
Artur Składanek

Grzegorz Kuczynski
Małgorzata Mika-Bryska
Mieczysław Sawaryn
Artur Składanek

Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z wykonanym w PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. jednostkowym sprawozdaniem finansowym za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku zgodnie z MSSF EU.
Sprawozdania Zarządu z działalności PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. za rok 2015 zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku.
Wniosek Zarządu PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. do Walnego Zgromadzenia Spółki o podział zysku netto za rok obrotowy 2015, ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
Działalność Finansowa

Dyrektor
Iwona Warszewicz

Iwona Warszewicz
Dyrektor