

Załącznik nr 4 do Protokołu
Rady Nadzorczej nr 136 / 2012

UCHWAŁA NR 8 / 507 / 2012
Rady Nadzorczej
Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.
z dnia 22 maja 2012 roku

w sprawie: sprawozdania Rady Nadzorczej

§ 1

Na podstawie art. 382 § 3 *Kodeksu spółek handlowych* i § 18 pkt 2 ppkt 10, 11 i 12 *Statutu Spółki* Rada Nadzorcza przyjmuje *Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny:*

- *sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011,*
- *sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011,*
- *wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2011.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

W załączeniu:

„*Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny:*

- *sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011,*
- *sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011,*
- *wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2011.*”

Podpisy Członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu:

1

Marian Augustyn

2

Philippe Castanet

3

Roman Cecota

4

François Driesen

5

Raimondo Eggink

6

Birgit Fratze-Weiss

7

Mariusz Grodzki

8

Laurent Guillermin

9

Roman Nowak

10

Dominique Silvain

11

Zbigniew Szymanek

12

Danuta Żeleźna



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY:

- **Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011**
- **Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011**
- **Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2011**

Wrocław, 22 maja 2012 roku

SPRAWOZDANIE

**przedkłada Rada Nadzorcza
Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.**

Przewodniczący Philippe Castanet

Z-ca Przewodniczącego Danuta Żeleźna

Sekretarz Roman Cecota

Członkowie: Marian Augustyn

François Driesen

Raimondo Eggink

Birgit Fratzke-Weiss

Mariusz Grodzki

Laurent Guillermin

Roman Nowak

Dominique Silvain

Zbigniew Szymanek

Działając na podstawie § 18 ust. 2 lit. 10, 11 i 12 Statutu Spółki, art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, a także przepisów ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami), Rada Nadzorcza wykonała ocenę sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2011.

I. Wynik oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011

Rada Nadzorcza stwierdza, że poddane ocenie jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011, na które składa się:

- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **98 314 tys. złotych**,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, które zamyka się sumą **98 314 tys. złotych**
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **1 367 760 tys. złotych**,
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **9 389 tys. złotych**,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące przyrost kapitału własnego o kwotę **46 164 tys. złotych**,
- Informacja dodatkowa do jednostkowego sprawozdania finansowego.

zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym, co potwierdza opinia i raport z badania Sprawozdania finansowego wykonany przez firmę *KPMG Audyt Sp. z o.o. spółka komandytowa*.

II. Wynik oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011

Informacje zawarte w *Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku* są zgodne ze sprawozdaniem finansowym. W ocenie Rady Nadzorczej *Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku* zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak też ze stanem faktycznym.

W świetle ocen zawartych w punktach I i II niniejszego Sprawozdania oraz posiadanych informacji, Rada Nadzorcza uznaje za celowe rekomendować, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie udzieliło absolutorium ze sprawowania czynności w Zarządzie Spółki w roku obrotowym 2011 niżej wymienionym osobom:

Philippe Gagneux	Prezes Zarządu – za rok 2011
Roman Traczyk	Członek Zarządu – za rok 2011
Krzysztof Wrzesiński	Członek Zarządu – za rok 2011
Andrzej Siennicki	Członek Zarządu – za okres od 01.01 do 30.06.2011 roku
Henryk Zajas	Członek Zarządu – za okres od 30.06 do 31.12.2011 roku

III. Wynik oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2011

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosek Zarządu o dokonanie podziału zysku netto za rok obrotowy 2011 w kwocie **98 313 709,37 PLN** w następujący sposób:

- | | |
|---------------------|--------------------------|
| ▪ Dywidenda | 65 709 000,00 PLN |
| ▪ Kapitał rezerwowy | 32 604 709,37 PLN |