

ZAŁĄCZNIK NR 4a DO PLANU POŁĄCZENIA

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PGE GÓRNICTWO I ENERGETYKA S.A. Z SIEDZIBĄ W ŁODZI NA DZIEŃ 1 GRUDNIA 2009 ROKU

Dla celów ustalenia wartości majątku Spółki PGE Górnictwo i Energetyka S.A. zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 3) KSH, przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 1 grudnia 2009 roku wykazanym w Oświadczeniu zawierającym informacje o stanie księgowym Spółki stanowiącym załącznik nr 5c do Planu Połączenia.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość Spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o bilans Spółki, a więc stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Wartość majątku Spółki PGE Górnictwo i Energetyka na dzień 1 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na 1.12.2009
		w złotych
A	AKTYWA TRWAŁE	5 121 032 060,84
I	Wartości niematerialne i prawne	4 012 781,29
II	Rzeczowe aktywa trwałe	7 306 533,80
III	Należności długoterminowe	-
IV	Inwestycje długoterminowe	5 109 165 130,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	547 615,75
B	AKTYWA OBROTOWE	103 831 524,47
I	Zapasy	2 338 985,90
II	Należności krótkoterminowe	1 738 371,52
III	Inwestycje krótkoterminowe	98 602 886,93
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 151 280,12
	AKTYWA RAZEM	5 224 863 585,31

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

I	Rezerwy na zobowiązania	2 321 178,32
II	Zobowiązania długoterminowe	-
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6 030 558,77
IV	Rozliczenia międzyokresowe	466 467,27
	RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 818 204,36

WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO

5 216 045 380,95

Zarząd Spółki ustala, że na dzień 1 grudnia 2009 roku wartość majątku Spółki, określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi 5.216.045.380,95 zł (słownie: pięć miliardów dwieście szesnaście milionów czterdzieści pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt złotych, dziewięćdziesiąt pięć groszy).

ANDRZEJ JEYNACH
WICEPREZES ZARZĄDU

ANTONI PIETKIEWICZ
PREZES ZARZĄDU

ZAŁĄCZNIK NR 4b DO PLANU POŁĄCZENIA

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PGE ENERGIA S.A. Z SIEDZIBĄ W LUBLINIE NA DZIEŃ 1 GRUDNIA 2009 ROKU

Dla celów ustalenia wartości majątku Spółki PGE Energia S.A., zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 3) KSH, przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 1 grudnia 2009 roku wykazanym w Oświadczeniu zawierającym informacje o stanie księgowym Spółki stanowiącym załącznik nr 5b do Planu Połączenia.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość Spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o bilans Spółki, a więc stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Wartość majątku Spółki PGE Energia S.A. na dzień 1 grudnia 2009 roku przedstawia się następująco:

Lp.	Tytuł	Stan na 1.12.2009
		w złotych
A	AKTYWA TRWAŁE	7.519.946.006,39
I	Wartości niematerialne i prawne	102.077,36
II	Rzeczowe aktywa trwałe	241.704,13
III	Należności długoterminowe	0,00
IV	Inwestycje długoterminowe	7.519.532.595,87
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	69.629,03
B	AKTYWA OBROTOWE	49.694.662,70
I	Zapasy	1.692,00
II	Należności krótkoterminowe	449.501,71
III	Inwestycje krótkoterminowe	49.236.783,91
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.685,08
	AKTYWA RAZEM	7.569.640.669,09

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

I	Rezerwy na zobowiązania	57.039,14
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	508.965,21
IV	Rozliczenia międzyokresowe	145.200,00
	RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	711.204,35

WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO	7.568.929.464,74
------------------------------	-------------------------

Zarząd Spółki ustala, że na dzień 1 grudnia 2009 roku wartość majątku Spółki, określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi 7.568.929.464,74 zł (słownie złotych: siedem miliardów pięćset sześćdziesiąt osiem milionów dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery74/100).

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Flis