

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ELEKTRIM S.A.

Rada Nadzorcza Elektrim S.A. na podstawie § 16 pkt 1 Statutu Elektrim S.A. oraz § 3 Regulaminu Rady Nadzorczej, po analizie przeprowadzonego przez „Doradca” Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Grupa Finans – Servis badania oraz sporządzonej na jego podstawie opinii, pozytywnie zaopiniowała Sprawozdanie finansowe Elektrim S.A. za rok 2010, na które składają się:

a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 5.188.825 tys. złotych;

c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2010, wykazujący zysk netto w kwocie 106.168 tys. złotych;

d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1.01.2010 roku do 31.12.2010 roku, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 52.985 złotych;

e) rachunek przepływów pieniężnych, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o 729.970 złotych;

f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz zgodne z księgami, dokumentami oraz określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. Nr 121 poz.591, z późn. zm.) zasadami, stosowanymi w sposób ciągły na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg.

Przedstawione Sprawozdanie finansowe jest rzetelne, zgodne z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki, a także jasno prezentuje sytuację Elektrim S.A..

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały zatwierdzającej Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 oraz podjęcie uchwały w przedmiocie podziału zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2010, w kwocie 106.168.403,63 złotych poprzez przeznaczenie go na pokrycie strat lat ubiegłych.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW BADANIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2010.

Rada Nadzorcza na podstawie § 16 pkt 1 Statutu Elektrim S.A. oraz § 3 pkt 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, po rozpatrzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2010, pozytywnie zaopiniowała i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały zatwierdzającej wyżej wymienione sprawozdanie oraz wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków:

- Piotrowi Nurowskiemu- Prezesowi Zarządu- za okres od 1 stycznia 2010 roku do 10 kwietnia 2010 roku;

-Romanowi Jarosińskiemu- Wiceprezesowi zarządu- za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku;

-Iwonie Tabakiernik- Wystockiej- Członkowi Zarządu- za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku.

III. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU 2010

Skład Rady Nadzorczej

W 2010 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Zygmunt Solorz-Żak- Przewodniczący Rady Nadzorczej

Krzysztof Pawelec- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Józef Birka- Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Papis- Członek Rady Nadzorczej

Norbert Walkiewicz- Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia Sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Opis działalności Rady Nadzorczej w 2010 roku

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała obowiązki na podstawie Statutu Elektrim S.A. i kodeksu spółek handlowych, z uwzględnieniem regulacji Prawa upadłościowego i naprawczego, mających zastosowanie wobec trwającego wobec Spółki w okresie od 21 sierpnia 2007 roku do 17 grudnia 2010 roku postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu. W powyżej określonych ramach prawnych Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Zarządu Spółki w zakresie jego kompetencji, przysługujących z uwzględnieniem pozbawienia Spółki zarządu własnego, a w tym w szczególności zapoznawała się z informacjami Zarządu Spółki na temat funkcjonowania Spółki oraz jej spółek zależnych. Rada Nadzorcza zapoznała się i wyraziła zgodę na zawarcie przez Elektrim S.A. Umbrella Agreement wraz z wszystkimi załącznikami, która została zawarta z Vivendi S.A., Vivendi Telecom International S.A., Deutsche Telekom AG, Telekom Deutschland GmbH, ich podmiotami zależnymi/ powiązanymi, The Law Debenture Trust Corporation p.l.c., Skarbem Państwa Rzeczypospolitej Polskiej oraz innymi podmiotami. Wskutek podpisania powyższych dokumentów w dniu 17 grudnia 2010 roku Sąd Rejonowy dla m.st Warszawy, X Wydział ds. upadłościowych i naprawczych umorzył postępowanie upadłościowe z opcją zawarcia układu, prowadzone wobec Elektrim S.A.. Postanowienie to stało się prawomocne z dniem 31 grudnia 2010 roku. Z tym dniem zarząd Spółki odzyskał możliwość zarządzania jej majątkiem.

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało przyjęte w dniu 3 czerwca 2011 roku w celu przedstawienia go Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wraz ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku 2010 oraz Sprawozdaniem finansowym za rok 2010.