

**Ocena Rady Nadzorczej ENERGA SA wraz z uzasadnieniem
dotycząca sprawozdań finansowych za rok 2018
oraz sprawozdań z działalności ENERGA SA oraz Grupy Kapitałowej ENERGA
za rok 2018**

Przeprowadzona ocena Rady Nadzorczej ENERGA SA dotycząca sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2018 oraz sprawozdań z działalności ENERGA SA oraz Grupy Kapitałowej ENERGA za rok 2018, wraz z niniejszym uzasadnieniem, została sporządzona na podstawie art.382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.

Rada Nadzorcza ENERGA SA dokonała pozytywnej oceny przedłożonych jej przez Zarząd ENERGA SA następujących dokumentów:

- 1) Jednostkowego sprawozdania finansowego, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
- 2) Sprawozdania Zarządu ENERGA SA z działalności ENERGA SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
- 3) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki ENERGA SA, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
- 4) Sprawozdania Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Ocena opierała się na wynikach wskazanych w sprawozdaniach niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego ENERGA SA oraz Grupy Kapitałowej ENERGA. Badania te zostały przeprowadzone przez spółkę KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3546.

Rada Nadzorcza dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGA SA, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, obejmującego: jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat, jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów, jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych, zasady (politykę) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGA, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, obejmującego: skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, zasady (politykę) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zgodnie ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badań wyżej wymienionych dokumentów:

- 1) Sprawozdania finansowe ENERGA SA i Grupy Kapitałowej ENERGA przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z MSSF UE, a także przyjętą polityką rachunkowości,
- 2) Sprawozdania finansowe są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu ENERGA SA,
- 3) Jednostkowe sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rada Nadzorcza przeanalizowała także sprawozdania z działalności Zarządu dotyczące działalności ENERGA SA, jak i Grupy Kapitałowej ENERGA za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku. W ocenie Rady te sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z art.49 oraz art. 55 ustawy o rachunkowości oraz § 70 oraz § 71 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim oraz są zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Energa SA odbył spotkanie z przedstawicielami firmy audytorskiej oraz zapoznał się ze sprawozdaniami z badań niezależnego biegłego rewidenta. W wyniku powyższego Komitet Audytu rekomendował Radzie Nadzorczej pozytywną ocenę przedłożonych przez Zarząd dokumentów.

W wyniku przeprowadzonych prac Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

- 1) Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGA SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
 - 2) Sprawozdanie Zarządu ENERGA SA z działalności ENERGA SA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
 - 3) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
 - 4) Sprawozdanie Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
- są zgodne z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej ENERGA SA:

1. Paula Ziemiecka-Księżak



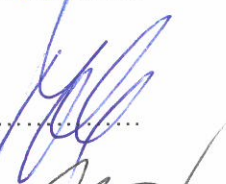
2. Zbigniew Wtulich



3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza



4. Andrzej Powalowski



5. Marek Szczepaniec



6. Maciej Żółtkiewicz

