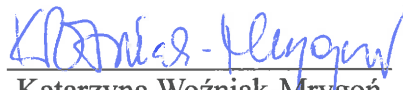


**ODPIS UCHWAŁY**  
**RADY NADZORCZEJ ZT „KRUSZWICA” SPÓŁKA AKCYJNA („SPÓŁKA”)**  
**PODJĘTEJ NA POSIEDZENIU W DNIU 27 MARCA 2019 R.**

Ja niżej podpisana, sekretarz Rady Nadzorczej Spółki poświadczam, że w dniu 27 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła na posiedzeniu następującą uchwałę:

**Uchwała nr 6/2019:            Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z dokonania oceny dokumentów finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.**

Przyjmuje się niniejszym sprawozdanie Rady Nadzorczej z dokonania oceny rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A w brzmieniu załączonym do niniejszej uchwały.

  
Katarzyna Woźniak-Mrygoń  
Sekretarz Rady Nadzorczej

Załącznik  
do uchwały Nr 6/2019 Rady Nadzorczej  
Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” S.A.

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Zakładów  
Tłuszczowych „Kruszwica” Spółka Akcyjna  
z wyników oceny rocznego jednostkowego  
sprawozdania finansowego Spółki,  
rocznego skonsolidowanego sprawozdania  
finansowego Grupy Kapitałowej ZT  
„Kruszwica” S.A., sprawozdania Zarządu z  
działalności Grupy Kapitałowej ZT  
„Kruszwica” S.A  
za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia  
2018 r.**

Do Walnego Zgromadzenia Zakładów  
Tłuszczowych „Kruszwica” S.A.

Zgodnie z art. 382 § 3 k.s.h., Rada Nadzorcza Zakładów Tłuszczowych „Kruszwica” S.A. („Spółka”) dokonała oceny rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki przedłożonego przez Zarząd Spółki, w skład którego wchodzi sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r., sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz informacje dodatkowe. Badane dokumenty zostały podpisane przez Zarząd, a następnie były przedmiotem badania przeprowadzonego przez Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, zakończonego wydaniem sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania za rok obrotowy 2018 („Sprawozdanie z Badania”) oraz sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu. Zostały one ponadto przeanalizowane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Według przedstawionych dokumentów, suma aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiła 1.051.108 tys. zł, zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. wyniósł 97.809 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. wykazuje zwiększenie kapitału własnego na koniec

Attachment  
to Resolution No. 6/2019 of the Supervisory  
Board  
of Zakłady Tłuszczowe “Kruszwica” S.A.

**Report of Zakłady Tłuszczowe “Kruszwica”  
Spółka Akcyjna Supervisory Board on the  
results of evaluation of  
the Company’s annual financial statements,  
the Management Board report, the annual  
consolidated financial statements of the ZT  
“Kruszwica” S.A. Capital Group, the  
Management Board report on the ZT  
“Kruszwica” S.A. Capital Group’s business  
activity of 12 months ended 31 December  
2018**

To the General Assembly of Shareholders of  
Zakłady Tłuszczowe “Kruszwica” S.A.:

Pursuant to Art. 382 § 3 of the Code of Commercial Companies, the Supervisory Board of Zakłady Tłuszczowe “Kruszwica” S.A. (the “Company”) made an assessment of the Company’s stand-alone annual financial statements submitted by the Company’s Management Board, including the statement of the financial standing prepared as of 31 December 2018, the statement of comprehensive income for the period of 12 months ended 31 December 2018, statement of changes in equity for the period of 12 months ended 31 December 2018, the cash flow statement for the period of 12 months ended 31 December 2018 and additional information. The examined documents, signed by the Management Board, were subject to an audit conducted by Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. with its registered office in Warsaw, which resulted in the auditor’s report for the financial year 2018 (the “Auditor’s Report”) and an additional report for the Audit Committee. They were also analysed by the Audit Committee of the Supervisory Board.

According to the submitted documents, the total value of the Company’s assets and liabilities as at 31 December 2018 amounted to KPLN 1.051.108, its net profits for the period of 12 months ended 31 December 2018 amounted to KPLN 97.809, the statement of changes in equity for the period of 12 months ended 31 December 2018, disclosed an increase of

okresu o kwotę 67.239 tys. zł, a rachunek przepływów środków pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 48.444 tys. zł. Sprawozdanie z Badania zawiera stwierdzenie, że zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Zdaniem Rady Nadzorczej, przedłożone roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone rzetelnie oraz wyczerpująco, w sposób zgodny z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, zgodnie z przepisami prawa oraz odzwierciedla prawidłowo i rzetelnie wynik działalności gospodarczej Spółki za powyższy okres oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza dokonała także oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r., przedstawionego Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki.

Według przedstawionych dokumentów, suma aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiła 1.091.656 tys. zł, skonsolidowany zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. wyniósł 99.747 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. wykazuje zwiększenie kapitału własnego na koniec okresu o kwotę 69.177 tys. zł, a rachunek przepływów środków pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 49.692 tys. zł. Sprawozdania niezależnego biegłego

KPLN 67.239 in equity at the end of the period, and the cash flow statement for the period of 12 months from ended 31 December 2018, showed a net cash increase of KPLN 48.444. The Auditor's Report contains the Auditor's statement that the audited financial statements provide a true and fair view of the economic and financial standing of the Company as at 31 December 2018 and its financial performance during the financial year from 1 January 2018 to 31 December 2018, in accordance with the International Accounting Standards, International Financial Reporting Standards, and the related interpretations published in the form of European Commission regulations and the adopted accounting principles (policies).

The Supervisory Board is of the opinion that the stand-alone annual financial statements of the Company for the period of 12 months ended 31 December 2018 was prepared fairly and comprehensively, in a manner consistent with the books and documents as well as with the facts, in accordance with the law and truly and accurately reflect the results of the Company's business activity during the above period and the Company's financial standing as at 31 December 2018.

In addition, the Supervisory Board made the assessment of the annual consolidated financial statements of the ZT "Kruszwica" S.A. Capital Group for the period of 12 months ended 31 December 2018, presented to the Supervisory Board by the Company's Management Board.

According to the submitted documents, the total value of the Capital Group's assets and liabilities as at 31 December 2018 amounted to KPLN 1.091.656, its consolidated net profits for the period of 12 months ended 31 December 2018 amounted to KPLN 99.747, the statement of changes in equity for the period of 12 months ended 31 December 2018, disclosed an increase of KPLN 69.177 in equity at the end of the period, and the cash flow statement for the period of 12 months from ended 31 December 2018, showed a net cash increase of KPLN 49.692. The auditor's report for the financial year 2018 contains the auditor's statement that the audited financial statements provide a true

rewidenta z badania za rok obrotowy 2018 zawiera stwierdzenie, że zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. na dzień 31 grudnia 2018 oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Zdaniem Rady Nadzorczej, przedłożone roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone rzetelnie oraz wyczerpująco, w sposób zgodny z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, zgodnie z przepisami prawa oraz odzwierciedla prawidłowo i rzetelnie wynik jej działalności gospodarczej za powyższy okres oraz sytuację majątkową i finansową na dzień 31 grudnia 2018 r.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 5/2019 o zarekomendowaniu Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenia rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r.

Do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. dołączone zostało pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. w formie jednego dokumentu („Sprawozdanie Zarządu”) za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. podpisane przez wszystkich Członków Zarządu. Sprawozdanie Zarządu obejmuje w szczególności opis działalności Grupy, sytuacji gospodarczej oraz finansowej Grupy oraz perspektyw rozwoju, a także oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku.

and fair view of the economic and financial standing of the Capital Group as at 31 December 2018 and its financial performance during the financial year from 1 January 2018 to 31 December 2018, in accordance with the applicable International Accounting Standards, International Financial Reporting Standards, and the related interpretations published in the form of European Commission regulations and the adopted accounting principles (policies).

The Supervisory Board is of the opinion that the annual consolidated financial statements of the ZT “Kruszwica” S.A. Capital Group for the period of 12 months ended 31 December 2018 have been prepared fairly and comprehensively, in a manner consistent with the books and documents as well as with the facts, in accordance with the law and truly and accurately reflect the results of its business activity during the above period and the financial standing as at 31 December 2018.

Therefore, the Supervisory Board adopted Resolution No. 5/2019 on recommending that the General Assembly of the Company approve the stand-alone annual financial statements of the Company and the annual consolidated financial statements of the ZT “Kruszwica” S.A. Capital Group for the period of 12 months ended 31 December 2018.

The annual consolidated financial statements of the ZT “Kruszwica” S.A. Capital Group are accompanied by a written report of the Management Board on the business activity of the Company and of the ZT “Kruszwica” S.A. Capital Group in the form of one document (the “Management Board Report”) for the period of 12 months ended 31 December 2018, signed by all Members of the Management Board. The Management Board Report includes in particular, a description of the ZT “Kruszwica” S.A. Capital Group’s activity, its business and financial standing, and business development prospects, as well as the the representation letter regarding the observance of corporate governance in 2018.

Zdaniem Rady Nadzorczej, przedstawione Sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone rzetelnie oraz wyczerpująco, w sposób zgodny z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz zgodnie z przepisami prawa. Biorąc pod uwagę powyższe, Rada Nadzorcza, w uchwale nr 5/2019, zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu.

The Supervisory Board is of the opinion that the Management Board Report was prepared in a reliable and comprehensive manner, in a manner consistent with the books and documents, as well as with the actual state and in accordance with the law. Given the above, the Supervisory Board adopted Resolution No. 5/2019 on recommending that the General Assembly approve the Management Board Report.

