

Ocena

sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Pfleiderer, jak również sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Pfleiderer w roku obrotowym 2018, dokonana przez Radę Nadzorczą Pfleiderer Group S.A.

Rada Nadzorcza spółki Pfleiderer Group S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”) dokonała niżej przedstawionej oceny, wraz z uzasadnieniem, dotyczącej sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Pfleiderer, jak również sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Pfleiderer w roku obrotowym 2018 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak również ze stanem faktycznym.

Sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku ("**Sprawozdanie Finansowe**"), obejmujące:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów,
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- e) informacje dodatkowe do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zbadane przez Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (do dnia 18 marca 2018 roku działającą pod firmą Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) z siedzibą w Warszawie ("**Biegły Rewident**").

Biegły Rewident został wyznaczony uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 21 czerwca 2017 roku.

Biegły Rewident jest podmiotem wyznaczonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do badania rocznych i przeglądu śródrocznych, jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy, sporządzonych za okresy między 1 stycznia 2017 r. oraz 31 grudnia 2018 r.,

W dniu 9 kwietnia 2019 roku Biegły Rewident wydał sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego ("**Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z Badania Sprawozdania Finansowego**").

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła analizę Sprawozdania Finansowego. Na podstawie tej analizy oraz Sprawozdania Biegłego Rewidenta z Badania Sprawozdania Finansowego Rada Nadzorcza jest zdania, że Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone pod każdym istotnym względem zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie

z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz że Sprawozdanie Finansowe jest zgodne z księgami rachunkowymi Spółki, innymi dokumentami Spółki oraz faktyczną sytuacją Spółki. Wobec tego Sprawozdanie Finansowe przedstawia rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności i wyniku finansowego Spółki w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz dla oceny sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Pfleiderer

Zarząd Spółki sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Pfleiderer za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku ("**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**"), obejmujące w szczególności:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.

W dniu 9 kwietnia 2019 roku Biegły Rewident wydał sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ("**Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z Badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego**").

Rada Nadzorcza Spółki przeprowadziła analizę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego. Na podstawie tej analizy oraz Sprawozdania Biegłego Rewidenta z Badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Rada Nadzorcza jest zdania, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone pod każdym istotnym względem zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe jest zgodne z księgami rachunkowymi Spółki, innymi dokumentami Spółki oraz faktyczną sytuacją Spółki. Wobec tego Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe przedstawia rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności i wyniku finansowego Grupy Pfleiderer w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz dla oceny sytuacji finansowej Grupy Pfleiderer na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Sprawozdanie Zarządu

Zarząd Spółki sporządził sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Pfleiderer za rok zakończony na dzień 31 grudnia 2018 roku ("**Sprawozdanie Zarządu**").

Rada Nadzorcza uważa, że Sprawozdanie Zarządu zawiera wszystkie informacje niezbędne do oceny działalności Spółki i Grupy Pfleiderer w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku oraz że Sprawozdanie Zarządu jest zgodne z księgami rachunkowymi Spółki, innymi dokumentami Spółki i faktyczną sytuacją Spółki.

Formalna ocena sprawozdania finansowego, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i Sprawozdania Zarządu przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza niniejszym wyraża pozytywną ocenę dotyczącą następujących dokumentów

przedstawionych przez Zarząd Spółki:

1. **Sprawozdania Finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku obejmującego:**
 - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej,
 - b) sprawozdanie z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów,
 - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
 - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
 - e) informacje dodatkowe do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego.
2. **Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Pfleiderer za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku obejmującego w szczególności:**
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
 - b) skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów,
 - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.
3. **Raportu Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Pfleiderer w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.**

24 kwietnia 2019 r.

Zbigniew Prokopowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

John Brantl – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Dr. Michael F. Keppel – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Anthony O'Carroll – Członek Rady Nadzorczej

Julian von Martius – Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Sędzikowski – Członek Rady Nadzorczej

Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej