



OCENA RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY CIECH ORAZ CIECH S.A. ZA 2018 ROK, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CIECH S.A. ZA 2018 ROK ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CIECH ZA 2018 ROK

I. PRZEDMIOT OCENY

Przedmiotem niniejszej oceny jest:

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2018 rok,
2. Sprawozdanie finansowe CIECH S.A. za 2018 rok sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CIECH za 2018 rok sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

II. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2018 rok

Rada Nadzorcza CIECH S.A. poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2018 rok oraz zapoznała się z przedstawionymi przez Audytora CIECH S.A. (PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audytor sp.k.) wynikami przeprowadzonego badania, sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania oraz sprawozdaniem dla Komitetu Audytu i na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od Audytora, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki, uznaje, że sprawozdanie:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 roku, poz. 351) oraz § 70 i § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w Sprawozdaniu finansowym CIECH S.A. za 2018 rok oraz Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy CIECH za 2018 rok.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od Audytora, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki, uznaje, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za rok 2018 zawiera opis wszystkich istotnych zdarzeń mogących mieć wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy CIECH oraz CIECH S.A., co najmniej w perspektywie kolejnych kwartałów, jak również opis istotnych ryzyk.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza CIECH S.A. pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CIECH oraz CIECH S.A. za 2018 rok.

Ocena Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za 2018 rok

Rada Nadzorcza CIECH S.A. oświadcza, że w dniu 13 maja 2019 roku poddała ocenie Sprawozdanie finansowe CIECH S.A. za 2018 rok w skład którego wchodzi:

- a) sprawozdanie z zysków lub strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, wykazujące zysk netto w kwocie 270 612 tys. zł,
- b) sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 266 104 tys. zł,
- c) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące po stronie aktywów, jak i pasywów kwotę 3 927 454 tys. zł,
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2018 roku o kwotę 146 327 tys. zł,
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 320 620 tys. zł,



f) noty objaśniające do Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za 2018 rok,

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez audytora CIECH S.A. (PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.).

Rada Nadzorcza CIECH S.A. na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od Audytora, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki, uznała w oświadczeniu z dnia 13 maja 2019 roku, że Sprawozdanie finansowe CIECH S.A. za 2018 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz, że jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza CIECH S.A. podtrzymuje swoją pozytywną ocenę Sprawozdania finansowego CIECH S.A. za 2018 rok.

Ocena Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CIECH za 2018 rok

Rada Nadzorcza CIECH S.A. poddała ocenie Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CIECH w skład którego wchodzi:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, wykazujące skonsolidowany zysk netto w kwocie 112 503 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 113 367 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące po stronie aktywów, jak i pasywów kwotę 4 822 132 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2018 o kwotę 285 518 tys. zł,
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 297 832 tys. zł,
- f) noty objaśniające do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CIECH za 2018 rok,

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez audytora CIECH S.A. (PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k.).

Rada Nadzorcza CIECH S.A. na podstawie informacji i materiałów uzyskanych od Audytora, Zarządu Spółki oraz przedstawicieli Spółki, uznaje, że Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CIECH za 2018 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz, że jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza CIECH S.A. pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CIECH S.A. za 2018 rok.

Warszawa, dnia 25 lipca 2019 roku

.....
Sebastian Kulczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej CIECH Spółka Akcyjna

.....
Tomasz Mikołajczak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH Spółka Akcyjna

.....
Piotr Augustyniak – Członek Rady Nadzorczej CIECH Spółka Akcyjna

.....
Mariusz Nowak – Członek Rady Nadzorczej CIECH Spółka Akcyjna

.....
Marek Kośnik – Członek Rady Nadzorczej CIECH Spółka Akcyjna

.....
Artur Olech – Członek Rady Nadzorczej CIECH Spółka Akcyjna