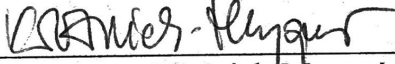


**ODPIS UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ
ZAKŁADÓW TŁUSZCZOWYCH „KRUSZWICA” SPÓŁKA AKCYJNA
(„SPÓŁKA”)
PODJĘTEJ NA POSIEDZENIU W DNIU 28 KWIECZNIA 2020 R.**

Ja niżej podpisana, sekretarz Rady Nadzorczej Spółki poświadczam, że w dniu 28 kwietnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła na posiedzeniu następującą uchwałę:

Uchwała nr 20/2020: Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z dokonania oceny dokumentów finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 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 20/2020 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
2019 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 i podpisanego przez Zarząd Spółki, w skład którego wchodzi sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r., sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r., sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz informacje dodatkowe., Sprawozdania finansowe były przedmiotem badania przeprowadzonego przez Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie. Przedłożone przez Zarząd Spółki dokumenty były ponadto przeanalizowane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej.

Według przedstawionych dokumentów, suma aktywów i pasywów na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 1.052.254 tys. zł, zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r. wyniósł 106.928 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r. wykazuje zwiększenie kapitału własnego na koniec okresu o kwotę 48.993 tys. zł, a rachunek przepływów środków pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 wykazuje

Attachment
to Resolution No. 20/2020 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
2019**

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 and signed by the Company’s Management Board, including the statement of the financial standing prepared as of 31 December 2019, the statement of comprehensive income for the period of 12 months ended 31 December 2019, statement of changes in equity for the period of 12 months ended 31 December 2019, the cash flow statement for the period of 12 months ended 31 December 2019 and additional information. The financial statements were subject to an audit conducted by Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. with its registered office in Warsaw. The documents submitted by the Management Board of the Company were also subject to analysis of the Audit Committee.

According to the submitted documents, the total value of the Company’s assets and liabilities as at 31 December 2019 amounted to KPLN 1.052.254, its net profits for the period of 12 months ended 31 December 2019 amounted to KPLN 106.928, the statement of changes in equity for the period of 12 months ended 31 December 2019, disclosed an increase of KPLN 48.993 in equity at the end of the period, and the cash flow statement for the period of 12 months from ended 31 December 2019, showed

zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 81.060 tys. zł. Wersja wstępna Sprawozdania z Badania zawiera stwierdzenie, że zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 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 2019 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 2019 r.

Rada Nadzorcza dokonała także oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r., przedstawionego Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki.

Według przedstawionych dokumentów, suma aktywów i pasywów Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 1.093.656 tys. zł, skonsolidowany zysk netto za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r. wyniósł 108.119 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r. wykazuje zwiększenie kapitału własnego na koniec okresu o kwotę 50.062 tys. zł, a rachunek przepływów środków pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 79.952 tys. zł. Wersja wstępna sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania za rok obrotowy 2019 zawiera stwierdzenie, że zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej

a net cash decrease of KPLN 81.060. The initial version of 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 2019 and its financial performance during the financial year from 1 January 2019 to 31 December 2019, 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 2019 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 2019.

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 2019, 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 2019 amounted to KPLN 1.093.656, its consolidated net profits for the period of 12 months ended 31 December 2019 amounted to KPLN 108.119, the statement of changes in equity for the period of 12 months ended 31 December 2019, disclosed an increase of KPLN 50.062 in equity at the end of the period, and the cash flow statement for the period of 12 months from ended 31 December 2019, showed a net cash decrease of KPLN 79.952. The initial version of the auditor's report for the financial year 2019 contains the auditor's statement that the audited financial statements provide a true and fair view of the economic and financial standing of the Capital Group as at 31 December 2019 and its financial performance during the financial year from 1

Grupy Kapitałowej ZT „Kruszwica” S.A. na dzień 31 grudnia 2019 oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019, 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 2019 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 2019 r.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 19/2020 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 2019 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 2019 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 2019 roku oraz sprawozdanie na temat danych niefinansowych za rok 2019.

Zdaniem Rady Nadzorczej, przedstawione Sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone rzetelnie oraz wyczerpująco, w sposób zgodny z

January 2019 to 31 December 2019, 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 2019 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 2019.

Therefore, the Supervisory Board adopted Resolution No. 19/2020 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 2019.

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 2019, 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 2019 and the report on non-financial data for 2019.

The Supervisory Board is of the opinion that the Management Board Report was prepared in a reliable and comprehensive manner, in a manner

księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz zgodnie z przepisami prawa. Biorąc pod uwagę powyższe, Rada Nadzorcza, w uchwale nr 19/2020, zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu.

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. 19/2020 on recommending that the General Assembly approve the Management Board Report.