

Kraków, 27.03.2019 r.

Ocena Rady Nadzorczej ZUE S.A. dotycząca sprawozdania z działalności emitenta i sprawozdania finansowego w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym

(sporządzona zgodnie z wymogiem § 70 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)

Rada Nadzorcza ZUE S.A. (Spółka, ZUE) oświadcza, że działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych dokonała oceny:

- sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018 obejmującego:
 - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 596 618 tys. PLN (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt sześć milionów sześćset osiemnaście tysięcy złotych),
 - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. całkowite dochody netto w wysokości (-) 64 124 tys. PLN (słownie: minus sześćdziesiąt cztery miliony sto dwadzieścia cztery tysiące złotych) oraz zysk netto w wysokości (-) 64 049 tys. PLN (słownie: minus sześćdziesiąt cztery miliony czterdzieści dziewięć tysięcy złotych),
 - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 64 124 tys. PLN (słownie: sześćdziesiąt cztery miliony sto dwadzieścia cztery tysiące złotych),
 - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące na dzień 31 grudnia 2018 r. zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 36 740 tys. PLN (słownie: trzydzieści sześć milionów siedemset czterdzieści tysięcy złotych),
- sprawozdania z działalności Emitenta w roku obrotowym 2018 (sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej ZUE w formie jednego dokumentu), w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W oparciu o analizę:

- a) treści ww. sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
- b) dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki,
- c) wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych,
- d) sprawozdania firmy audytorskiej Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie (EY) z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2018,
- e) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- f) uwzględniając wyniki spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- g) informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego, dokonała pozytywnej oceny ww. sprawozdań,

oraz na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce i szerokiego zakresu czynności podjętych w związku ze sporządzaniem oraz badaniem ww. sprawozdań, Rada Nadzorcza Spółki ocenia, że sprawozdanie z działalności ZUE i sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz są

zgodne z księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i zawierają prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, a ponadto nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych.

Mariusz Szubra - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Barbara Nowak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bogusław Lipiński - Członek Rady Nadzorczej

Piotr Korzeniowski - Członek Rady Nadzorczej

Michał Lis - Członek Rady Nadzorczej