

Kraków, 16.03.2020 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 2019 obejmującego:
  - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 523 331 tys. PLN (słownie: pięćset dwadzieścia trzy miliony trzysta trzydzieści jeden tysięcy złotych),
  - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. całkowite dochody netto w wysokości 3 049 tys. PLN (słownie: trzy miliony czterdzieści dziewięć tysięcy złotych) oraz zysk netto w wysokości 3 135 tys. PLN (słownie: trzy miliony sto trzydzieści pięć tysięcy złotych),
  - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 3 049 tys. PLN (słownie: trzy miliony czterdzieści dziewięć tysięcy złotych),
  - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące na dzień 31 grudnia 2019 r. zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 51 423 tys. PLN (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów czterysta dwadzieścia trzy tysiące złotych),
- sprawozdania z działalności Emitenta w roku obrotowym 2019 (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 Polinvest-Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2019,
- 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 2019 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 .....