

Gdańsk, dnia 28 maja 2020 roku

**Ocena Rady Nadzorczej ENERGA SA wraz z uzasadnieniem dotycząca  
Jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGA SA,  
Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGA,  
Sprawozdania Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA  
oraz ENERGA SA za rok 2019**

Przeprowadzona przez Radę Nadzorczą ENERGA SA ocena dotycząca (1) jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGA SA, (2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGA oraz (3) sprawozdania Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA oraz ENERGA SA za rok 2019, wraz z niniejszym uzasadnieniem, została sporządzona na podstawie § 17 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim, w związku z art. 395 § 2 ust. 1 i art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych a także w związku z art. 53 ust. 1, art. 55 ust. 2a i art. 63c ust. 4 Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza ENERGA SA dokonała pozytywnej oceny przedłożonych jej przez Zarząd Spółki następujących dokumentów:

- 1) Jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGA SA zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 2) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGA zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 3) Sprawozdania Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA oraz ENERGA SA za 2019 rok.

Ocena Rady opierała się na wynikach badania zawartych w sprawozdaniach niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego ENERGA SA oraz Grupy Kapitałowej ENERGA. Badania te zostały przeprowadzone przez spółkę KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie.

Rada Nadzorcza dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGA SA, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, obejmującego:

- 1) Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat wykazujące stratę netto w wysokości 374 000 000 zł (słownie złotych: trzysta siedemdziesiąt cztery miliony),
- 2) Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące ujemne całkowite dochody razem w wysokości 392 000 000 zł (słownie złotych: trzysta dziewięćdziesiąt dwa miliony),
- 3) Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 13 573 000 000 zł (słownie złotych: trzynaście miliardów pięćset siedemdziesiąt trzy miliony),
- 4) Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 392 000 000 zł (słownie złotych: trzysta dziewięćdziesiąt dwa miliony),
- 5) Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 239 000 000 zł (słownie złotych: jeden miliard dwieście trzydzieści dziewięć milionów),
- 6) Zasady (Polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGA, zgodnego z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, obejmującego:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat wykazujące stratę netto w wysokości 1 001 000 000 zł (słownie złotych: jeden miliard jeden milion),
- 2) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowite dochody razem w wysokości 1 092 000 000 zł (słownie złotych: jeden miliard dziewięćdziesiąt dwa miliony),
- 3) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 20 967 000 000 zł (słownie złotych: dwadzieścia miliardów dziewięćset sześćdziesiąt siedem milionów),
- 4) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych wykazujące zmniejszenie skonsolidowanego kapitału własnego o kwotę 1 092 000 000 zł (słownie złotych: jeden miliard dziewięćdziesiąt dwa miliony),
- 5) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 269 000 000 zł (słownie złotych: jeden miliard dwieście sześćdziesiąt dziewięć milionów),
- 6) Zasady (Polityka) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Zgodnie ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badań wyżej wymienionych sprawozdań finansowych ENERGA SA oraz Grupy Kapitałowej ENERGA wynika, iż:

- 1) jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe ENERGA SA i Grupy Kapitałowej ENERGA przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej ENERGA na dzień 31 grudnia 2019 roku, finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony tego dnia, zgodnie z MSSF UE, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- 2) powyższe sprawozdania finansowe są zgodne, co do formy i treści, z obowiązującymi przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu ENERGA SA,
- 3) jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGA SA zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza przeanalizowała nadto sprawozdanie Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA oraz ENERGA SA za 2019 roku. W ocenie Rady, zbieżnej ze stanowiskiem niezależnego biegłego rewidenta, rzeczony sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 49 oraz art. 55 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz § 70 i § 71 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2019 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. Przedmiotowe sprawozdanie jest również zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ENERGA SA i Grupy Kapitałowej ENERGA.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej ENERGA SA odbył spotkanie z przedstawicielami firmy audytorskiej oraz zapoznał się ze sprawozdaniami z badań niezależnego biegłego rewidenta. W wyniku powyższego Komitet Audytu rekomendował Radzie Nadzorczej pozytywną ocenę przedłożonych przez Zarząd dokumentów.

W wyniku przeprowadzonych prac i dokonanej oceny Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

- 1) Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGA SA zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 2) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGA zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 3) Sprawozdanie Zarządu ENERGA SA z działalności Grupy Kapitałowej ENERGA oraz ENERGA SA za 2019 rok,

są zgodne z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym.

**Podpisy Członków Rady Nadzorczej ENERGA SA:**

**1. Paula Ziemiecka-Kalęzak**

*Ziemiecka*  
.....

**2. Zbigniew Wtulich**

*Wtulich*  
.....

**3. Agnieszka Terlikowska-Kulesza**

*Terlikowska*  
.....

**4. Andrzej Powalowski**

*Powalowski*  
.....

**5. Trajan Szuledzkiński**

*Szuledzkiński*  
.....

**6. Maciej Żółtkiewicz**

*Żółtkiewicz*  
.....