

**Ocena Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A.:**  
**jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2019,**  
**skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2019,**  
 **sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL**  
**i PCC EXOL S.A. za rok 2019**

Działając na podstawie art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, § 20 ust. 2) lit. a) Statutu Spółki, a także § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 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 (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) („**Rozporządzenie**”), **Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:**

1. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2019, obejmujące oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego,
2. jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za rok 2019 obejmujące:
  - a) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 551 074 tys. PLN;
  - b) jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zysk netto w wysokości 26 199 tys. PLN;
  - c) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 26 084 tys. PLN;
  - d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 2 563 tys. PLN;
  - e) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12 153 tys. PLN;
  - f) dodatkowe informacje i objaśnienia.
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2019 obejmujące:
  - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 570 044 tys. PLN;
  - b) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zysk netto w kwocie 28 295 tys. PLN;
  - c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 28 712 tys. PLN;
  - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 1 806 tys. PLN;
  - e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 14 781 tys. PLN;
  - f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Powyższa ocena została dokonana przez Radę Nadzorczą po zapoznaniu się i przeanalizowaniu:

- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2019,
- jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2019,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL S.A. za rok 2019,
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2019 roku, a także sprawozdania dodatkowego niezależnego biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. za rok 2019 r.,
- informacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. o wynikach badania oraz wyjaśnienia, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w PCC EXOL S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- rekomendacji Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. dla Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. dokonania pozytywnej oceny jako zgodnych z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym dokumentów wymienionych w pkt 1-3 powyżej, wyrażonej m.in. w oparciu o ww. sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz w oparciu o ww. sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu PCC EXOL S.A.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2019 („**sprawozdanie z działalności**”), uwzględniając ww. dokumenty, a także wyniki badania przeprowadzonego przez firmę audytorską, zgodnie z którymi:

- a) sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz odpowiednio z paragrafem 70 oraz 71 Rozporządzenia oraz jest zgodne z informacjami zawartymi odpowiednio w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PCC EXOL S.A. oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2019. Ponadto, firma audytorska oświadczyła, iż w świetle wiedzy o PCC EXOL S.A. oraz Grupie Kapitałowej PCC EXOL i ich otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziła w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń,

- b) oświadczenie na temat stosowania ładu korporacyjnego zawiera informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 pkt. 5 Rozporządzenia. Ponadto zdaniem firmy audytorskiej informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 pkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi odpowiednio w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PCC EXOL S.A. za rok 2019 oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2019.

Ponadto w ocenie Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PCC EXOL, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdanie.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. dokonała również oceny jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2019 („**sprawozdanie finansowe**”) oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2019 („**skonsolidowane sprawozdanie finansowe**”), uwzględniając ww. dokumenty, a także wyniki badania przeprowadzonego przez firmę audytorską, zgodnie z którym sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej PCC EXOL S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („**MSSF**”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy oraz treści z obowiązującymi PCC EXOL S.A. przepisami prawa oraz statutem PCC EXOL S.A.,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości,

natomiast skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PCC EXOL na dzień 31 grudnia 2019 r., oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie MSSF oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do treści oraz z obowiązującymi Grupę Kapitałową PCC EXOL przepisami prawa oraz statutem PCC EXOL S.A.

W ocenie Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone w ustalonych przepisami terminach i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PCC EXOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej PCC EXOL oraz ich wynik finansowy, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdania.

26.03.2020 r.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A.:

.....	.....	.....	.....	.....
Waldemar	Wiesław Klimkowski	Alfred Pelzer	Arkadiusz Szymanek	Robert Pabich
Preussner	Wiceprzewodniczący	Członek	Członek	Członek
Przewodniczący	Rady Nadzorczej	Rady Nadzorczej	Rady Nadzorczej	Rady Nadzorczej
Rady Nadzorczej				

Na oryginale właściwe podpisy