

KGHM Polska Miedź S.A.

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY
OPINIĘ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK ZAKOŃCZONY
DNIA 31 GRUDNIA 2008 ROKU**

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Informacje ogólne

KGHM Polska Miedź S.A. („Spółka”) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 12 września 1991 roku. Siedziba Spółki mieści się w Lubinie, ul. M. Skłodowskiej-Curie 48.

KGHM Polska Miedź S.A. jest przedsiębiorstwem wielooddziałowym, w którego skład wchodzi Biuro Zarządu oraz 10 oddziałów: Zakłady Górnicze Lubin, Zakłady Górnicze Polkowice-Sieroszowice, Zakłady Górnicze Rudna, Huta Miedzi Głogów, Huta Miedzi Legnica, Huta Miedzi Cedynia, Zakłady Wzbogacania Rud, Zakład Hydrotechniczny, Jednostka Ratownictwa Górniczo-Hutniczego oraz Centralny Ośrodek Przetwarzania Informacji.

Prawnym poprzednikiem KGHM Polska Miedź S.A. było przedsiębiorstwo państwowe Kombinat Górniczo-Hutniczy Miedzi w Lubinie przekształcone w jednoosobową Spółkę Skarbu Państwa w trybie określonym w ustawie z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych.

W dniu 29 czerwca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 23302.

Spółka posiada numer NIP: 692-000-00-13 nadany w dniu 14 czerwca 1993 roku oraz symbol REGON: 390021764 nadany w dniu 11 lutego 2000 roku.

Spółka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi oraz wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki zostały zamieszczone w notach objaśniających nr 6 i 33 („informacja dodatkowa”) do zbadanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki obejmuje

- kopalnictwo rud metali nieżelaznych,
- produkcja miedzi, metali szlachetnych i nieżelaznych,
- odlewnictwo metali lekkich i nieżelaznych,
- kucie, prasowanie, wylaczanie i walcowanie metali,
- zagospodarowanie odpadów,
- sprzedaż hurtowa na zasadzie bezpośredniej płatności lub kontraktu,
- działalność geologiczno-poszukiwawcza,
- wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej oraz pary wodnej i gorącej wody, wytwarzanie gazu, dystrybucja paliw gazowych przez sieć zasilającą,
- usługi telekomunikacyjne i informatyczne.

W dniu 31 grudnia 2008 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 2.000.000 tysięcy złotych. Kapitał własny Spółki na ten dzień wynosił 10.591.292 tysięcy złotych.

Na dzień 27 marca 2009 roku struktura własności kapitału podstawowego Spółki była następująca:

| | Ilość akcji | Ilość głosów | Wartość nominalna akcji w zł | Udział w kapitale podstawowym w % |
|------------------------|-------------|--------------|------------------------------------|--|
| Skarb Państwa | 83.589.900 | 83.589.900 | 10 | 41,79 |
| Pozostali (poniżej 5%) | 116.410.100 | 116.410.100 | 10 | 58,21 |
| | ----- | ----- | ----- | ----- |
| Razem | 200.000.000 | 200.000.000 | | 100,00 |

W okresie sprawozdawczym oraz od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w strukturze własności kapitału podstawowego Spółki.

W okresie sprawozdawczym kapitał podstawowy Spółki nie zmienił się.

W skład Zarządu Spółki na dzień 27 marca 2009 roku wchodził:

| | |
|-----------------|--------------------------------------|
| Mirosław Krutin | - Prezes Zarządu |
| Herbert Wirth | - I Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju |
| Maciej Tybura | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych |

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

| | |
|----------------------|---|
| Krzysztof Skóra | - Prezes Zarządu, odwołany 17 stycznia 2008 roku; |
| Dariusz Kaśków | - Wiceprezes Zarządu, odwołany 17 stycznia 2008 roku; |
| Ireneusz Reszczyński | - Pełniący obowiązki Prezesa Zarządu od 17 stycznia 2008 roku, poprzednio I Wiceprezes Zarządu, odwołany 23 kwietnia 2008 roku; |
| Marek Fusiński | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych, odwołany 23 kwietnia 2008 roku; |
| Stanisław Kot | - Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji, odwołany 23 kwietnia 2008 roku; |
| Mirosław Krutin | - Prezes Zarządu od 23 kwietnia 2008 roku; |
| Herbert Wirth | - I Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju od 23 kwietnia 2008 roku; |
| Maciej Tybura | - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych od 23 kwietnia 2008 roku. |

Od dnia bilansowego do daty opinii nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

2. Sprawozdanie finansowe

W dniu 14 czerwca 2006 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

2.1 **Opinia biegłego rewidenta oraz badanie sprawozdania finansowego**

Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1 jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, wpisanym na listę pod numerem 130.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. w dniu 19 marca 2007 roku została wybrana przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdania finansowego Spółki.

Ernst & Young Audit sp. z o.o. oraz biegły rewident kierujący badaniem spełniają, w rozumieniu art. 66 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. nr 76 z 2002 roku, z późniejszymi zmianami - „ustawa o rachunkowości”), warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym.

Na podstawie umowy z dnia 30 kwietnia 2007 roku zawartej z Zarządem Spółki przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania. Przeprowadzone w trakcie badania sprawozdania finansowego procedury były zaprojektowane tak, aby umożliwić wydanie opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość. Nasze procedury nie obejmowały uzupełniających informacji, które nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe traktowane jako całość.

Na podstawie naszego badania, z dniem 27 marca 2009 roku wydaliśmy opinię biegłego rewidenta o następującej treści:

„Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku KGHM Polska Miedź S.A. („Spółki”) z siedzibą w Lubinie, ul. M. Skłodowskiej-Curie 48, obejmującego:
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13.900.564 tysięcy złotych,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w wysokości 2.920.378 tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 1.625.343 tysięcy złotych,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 781.628 tysięcy złotych oraz
 - zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem było zbadać załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy sprawozdanie to jest, we wszystkich istotnych aspektach, rzetelne, prawidłowe i

jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („ustawa o rachunkowości”),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2008 roku;
- zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.

5. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadziliśmy w okresie od 27 października 2008 roku do 27 marca 2009 roku. W siedzibie Spółki oraz oddziałach byliśmy obecni w różnych terminach od 27 października 2008 roku do 27 marca 2009 roku.

2.2 Oświadczenia otrzymane i dostępność danych

Zarząd potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność, prawidłowość i jasność sprawozdania finansowego oraz oświadczył, iż udostępnił nam wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił niezbędnych wyjaśnień. Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie z dnia 27 marca 2009 roku Zarządu Spółki o:

- kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych,
- wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym, oraz
- ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia.

W oświadczeniu potwierdzono, że przekazane nam informacje były rzetelne i prawdziwe zgodnie z przekonaniem i najlepszą wiedzą Zarządu Spółki i objęły wszelkie zdarzenia mogące mieć wpływ na sprawozdanie finansowe.

2.3 Informacje o sprawozdaniu finansowym Spółki za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zbadane przez Marka Musiała, biegłego rewidenta nr ewid. 90036/7272, działającego w imieniu Ernst & Young Audit sp. z o.o., Rondo ONZ 1, Warszawa, nr ewid. 130. Działający w imieniu podmiotu uprawnionego biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku opinię bez zastrzeżeń. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku zostało zatwierdzone na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 26 czerwca 2008 roku, na którym akcjonariusze podjęli uchwałę, że zysk netto za rok 2007 zostanie podzielony w następujący sposób:

| | |
|-----------------------------|-----------|
| dywidendy dla akcjonariuszy | 1.800.000 |
| kapitał zapasowy | 1.998.826 |
| | ----- |
| | 3.798.826 |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku, sprawozdaniem z działalności Spółki zostały złożone w dniu 3 lipca 2008 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku wraz z opinią biegłego rewidenta, odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego, odpisem uchwały o podziale zysku w dniu 8 grudnia 2008 roku zostały ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1969.

3. Sytuacja finansowa

3.1 Podstawowe dane i wskaźniki finansowe

Poniżej przedstawiono wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację finansową Spółki w latach 2006 – 2008, wyliczone na podstawie danych finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych za lata zakończone dnia 31 grudnia 2008 roku i dnia 31 grudnia 2007 roku sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

| | 2008 | 2007 | 2006 |
|--|------------|------------|------------|
| suma bilansowa | 13.900.564 | 12.423.630 | 12.251.437 |
| kapitał własny | 10.591.292 | 8.965.949 | 8.115.814 |
| wynik finansowy netto | 2.920.378 | 3.798.826 | 3.604.988 |
| rentowność majątku (%) | 21,0 | 30,6 | 29,4 |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$ | | | |
| rentowność kapitału własnego (%) | 32,6 | 46,8 | 58,7 |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny na początek okresu}}$ | | | |
| rentowność netto sprzedaży (%) | 25,8 | 31,2 | 30,9 |
| $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$ | | | |
| płynność – wskaźnik płynności I | 3,3 | 2,7 | 2,0 |
| $\frac{\text{aktywa obrotowe ogółem}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | | | |
| płynność – wskaźnik płynności III | 1,2 | 1,4 | 0,8 |
| $\frac{\text{środki pieniężne}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$ | | | |
| szybkość obrotu należności | 16 dni | 16 dni | 32 dni |
| $\frac{\text{należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$ | | | |

| | 2008 | 2007 | 2006 |
|--|--------|--------|--------|
| okres spłaty zobowiązań | 36 dni | 32 dni | 30 dni |
| zobowiązania z tytułu dostaw i usług x 365 dni | | | |
| $\frac{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}{\text{okres spłaty}}$ | | | |
| szybkość obrotu zapasów | 74 dni | 89 dni | 86 dni |
| zapasy x 365 dni | | | |
| $\frac{\text{wartość sprzedanych towarów i materiałów} + \text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów}}{\text{okres obrotu}}$ | | | |
| trwałość struktury finansowania (%) | 88,8 | 84,9 | 78,2 |
| $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy i zobowiązania długoterminowe}) \times 100}{\text{suma pasywów}}$ | | | |
| obciążenie majątku zobowiązaniami (%) | 23,8 | 27,8 | 33,8 |
| $\frac{(\text{suma pasywów} - \text{kapitał własny}) \times 100}{\text{suma aktywów}}$ | | | |
| wskaźnik inflacji: | | | |
| średnioroczny | 4,2% | 2,5% | 1,0% |
| od grudnia do grudnia | 3,3% | 4,0% | 1,4% |

3.2 Komentarz

Przedstawione wskaźniki wskazują na następujące trendy:

- Rentowność kapitału własnego na koniec 2008 roku wynosiła 32,6%, podczas gdy na koniec 2007 roku wynosiła 46,8%;
- Rentowność netto sprzedaży spadła z 31,2% na koniec 2007 roku do 25,8% na koniec 2008 roku;
- Wskaźnik płynności I wzrósł z 2,7 w 2007 roku do 3,3 w 2008 roku, natomiast wskaźnik płynności III spadł z 1,4 na koniec 2007 roku do 1,2 na koniec 2008 roku;
- Szybkość obrotu należności nie zmieniła się w porównaniu z 2007 rokiem i wyniosła 16 dni;
- Okres spłaty zobowiązań wzrósł z 32 dni w roku 2007 do 36 dni w roku 2008;
- Trwałość struktury finansowania wzrosła z 84,9% na koniec 2007 roku do 88,8% na koniec 2008 roku;



- Obciążenie majątku zobowiązaniami zmniejszyło się z 27,8% na koniec 2007 roku do 23,8% na koniec 2008 roku.

3.3 Kontynuacja działalności

Podczas naszego badania nic nie zwróciło naszej uwagi, co powodowałoby nasze przekonanie, że Spółka nie jest w stanie kontynuować działalności przez co najmniej 12 miesięcy licząc od dnia 31 grudnia 2008 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W nocy 1 informacji dodatkowej do zbadanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku Zarząd wskazał, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia 31 grudnia 2008 roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

II. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

Księgowość Spółki prowadzona jest przy wykorzystaniu systemu komputerowego SAP-R3 w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym również założowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć istotny wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za okres poprzedni,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

2. Aktywa, zobowiązania i kapitały własne oraz pozycje kształtujące wynik działalności Spółki

Struktura aktywów i zobowiązań bilansu Spółki, kapitałów własnych Spółki jak również pozycji kształtujących wynik działalności, została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku.

Inwentaryzacja aktywów i zobowiązań została przeprowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych 2008 roku.

3. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2008 roku sporządzona została, we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

4. Sprawozdanie z działalności spółki

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki w roku obrotowym od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 grudnia 2008 roku oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają odpowiednie postanowienia rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. nr 33, poz. 259 - „rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych”).

5. Zgodność z prawem

Uzyskaliśmy pisemne potwierdzenie od Zarządu, iż w roku sprawozdawczym nie zostały naruszone przepisy prawa, a także postanowienia statutu Spółki mające wpływ na sprawozdanie finansowe.

6. Wykorzystanie pracy specjalistów

W trakcie naszego badania korzystaliśmy z wyników prac następujących niezależnych specjalistów:

- aktuariuszy – w zakresie rezerw na przyszłe zobowiązania pracownicze;
- prawników – w zakresie roszczeń i sporów.

w imieniu
Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
numer ewid. 130



Marek Musiał
Biegły rewident Nr 90036/7272



Jacek Hryniuk
Biegły rewident Nr 9262/6958

Warszawa, dnia 27 marca 2009 roku

ERNST & YOUNG
AUDIT sp. z o.o.
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa
-31-