

**Sprawozdanie z wyników oceny Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. wraz z uzasadnieniem dotyczące sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok 2018 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym**

Zgodnie z art.382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, § 70 ust.1 pkt 14 i § 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 oraz § 20 ust. 2 punkty 1) i 3) Statutu KGHM Polska Miedź S.A. dnia 14 marca 2019 r. na podstawie:

- ✓ treści przedłożonych przez Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. dokumentów, w szczególności:
  - 1) Sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018r.,
  - 2) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.,
  - 3) Sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok 2018 sporządzonego wraz ze Sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych KGHM Polska Miedź S.A. i Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za 2018 r.
- ✓ sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok 2018,
- ✓ sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok 2018,
- ✓ sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.,

oraz na podstawie

- ✓ spotkanie Rady Nadzorczej z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- ✓ rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w sprawie zaopiniowania zbadanych sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. dokonała pozytywnej oceny:

- 1) Sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.,
- 2) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.,
- 3) Sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok 2018 sporządzonego wraz ze Sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych KGHM Polska Miedź S.A. i Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za 2018 r.

Wyniki dokonanej oceny wraz z uzasadnieniem przedstawiono poniżej.

1. Ocena sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie finansowe KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. obejmujące:

✓ Sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w wysokości	2 025 mln PLN
✓ Sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące zysk na łącznych całkowitych dochodach w wysokości	1 935 mln PLN
✓ Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące wzrost przepływów pieniężnych netto w kwocie	368 mln PLN
✓ Sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę bilansową w wysokości	34 250 mln PLN
✓ Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę	1 789 mln PLN
✓ Noty objaśniające do sprawozdania finansowego,	

oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora KGHM Polska Miedź S.A. (Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) wynikami przeprowadzonego badania.

Zgodnie ze sprawozdaniem z badania wydanym przez biegłego rewidenta, sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską:

- ✓ przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych,
- ✓ jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- ✓ zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Jednostkowe sprawozdania finansowe KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się oraz przeanalizowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. obejmujące:

✓ Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku wykazujące zysk netto w wysokości	1 658 mln PLN
✓ Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące zysk na łącznych całkowitych dochodach w wysokości	1 360 mln PLN
✓ Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące wzrost przepływów pieniężnych netto w kwocie	353 mln PLN
✓ Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę bilansową w wysokości	37 237 mln PLN
✓ Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę	1 440 mln PLN
✓ Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,	

oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora KGHM Polska Miedź S.A. (Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) wynikami przeprowadzonego badania.

Zgodnie ze sprawozdaniem z badania wydanym przez biegłego rewidenta, skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską:

- ✓ przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych,
- ✓ jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- ✓ zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym.

3. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok 2018 sporządzonego wraz ze Sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych KGHM Polska Miedź S.A. i Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za 2018 r.

Rada Nadzorcza poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok 2018 sporządzone wraz ze Sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych KGHM Polska Miedź S.A. i Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za 2018 r. i stwierdza, iż sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 70 i § 71 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 niebędącymi państwem członkowskim i jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno-finansową, a także rozwojową Spółki i Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. Kompletność sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. oraz jego zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta.

Ponadto biegły rewident w sprawozdaniu z badania potwierdził, iż Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o których mowa w art. 49b ust.9 Ustawy o rachunkowości oraz, że Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w 2018 r. oraz Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Andrzej Kisielewicz

Członek Rady Nadzorczej  
Józef Czyczerski

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej  
Leszek Banaszak

Członek Rady Nadzorczej  
Janusz Kowalski

Sekretarz Rady Nadzorczej  
Jarosław Janas

Członek Rady Nadzorczej  
Ireneusz Pasis

Członek Rady Nadzorczej  
Bartosz Piechota

Członek Rady Nadzorczej  
Marek Pietrzak

Członek Rady Nadzorczej  
Bogusław Szarek

Członek Rady Nadzorczej  
Agnieszka Winnik-Kalemba

na oryginale właściwe podpisy

Lubin, 14 marca 2019 r.