

# **Investment Friends Capital SE**



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SE  
Z JEJ DZIAŁALNOŚCI JAKO ORGANU SPÓŁKI  
W ROKU OBROTOWYM 2017**

---



## I. Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco;

- Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Damian Patrowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Patrowicz - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jacek Koralewski - Członek Rady Nadzorczej
- Marianna Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej do dnia 20.09.2017r.
- Martyna Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej od dnia 21.09.2017r.

W dniu 22.02.2017r. Pani Marianna Patrowicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Investment Friends Capital S.A., ze skutkiem na dzień 20.09.2017r. W związku z powyższym Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27.04.2017r. stosowną Uchwałą nr 16 ze skutkiem na dzień 21.09.2017r. dokonało wyboru Pani Martyny Patrowicz w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

## Komitet Audytu

Do dnia 20.10.2017r. z uwagi na fakt, iż Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie pięcioosobowym w oparciu o treść art. 86 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym z dnia 07.05.2009r. (DZ.U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) zadania Komitetu Audytu powierzone były całemu składowi Rady Nadzorczej Spółki. W strukturach Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Wojciech Hetkowski spełniał kryteria niezależności, natomiast Pani Małgorzata Patrowicz posiadała niezbędne kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości.

W związku ze zmianą regulacji prawnych dotyczących funkcjonowania Komitetów Audytu, dniu 20.10.2017r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła dostosować skład Komitetu Audytu do obowiązującej Ustawy o biegłych rewidentach, powołując z pośród Członków Rady Nadzorczej, Komitet Audytu w składzie trzy osobowym:

Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Komitetu Audytu, Martyna Patrowicz - Członek Komitetu Audytu, Jacek Koralewski - Członek Komitetu Audytu

W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 Ustawy o biegłych rewidentach.

## II. Podstawa prawna działalności Rady Nadzorczej i jej kompetencje.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym 2017 roku, wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności we wszystkich obszarach jej aktywności. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i wykonują swoje obowiązki osobiście.



W celu wywiązywania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, Komitetem Audytu oraz odbywała posiedzenia. Zarząd przedkładał Radzie Nadzorczej informacje o aktualnej sytuacji Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i innymi postanowieniami Statutu w szczególności poprzez:

- opiniowanie wniosków Zarządu kierowanych do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy;
- wybór i zmiana biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki;
- opiniowanie wniosków zgłaszanych przez Zarząd Spółki;
- wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę czynności prawnych o których mowa w §16 ust. 5 i 6 Statutu Spółki tj. wyrażanie zgody w formie uchwały na: nabywanie, zbywanie, obciążanie lub inne rozporządzana mieniem Spółki przez Zarząd przekraczającego równowartość kwoty 500.000,00 zł oraz zaciąganie zobowiązań, udzielanie gwarancji i poręczeń przez Spółkę w równowartości kwoty 500.000,00 zł.

W zakresie działalności Spółki Rada Nadzorcza służyła Zarządowi opinią i głosem doradczym oraz zatwierdzaniem i rekomendowaniem wniosków i propozycji Uchwał, a było to możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

Szczegółowy zakres kompetencji oraz zakresu działania Rady Nadzorczej zawarty został w Statucie Spółki.

### **III. Działania i wykaz posiedzeń oraz podjętych Uchwał przez Radę Nadzorczą.**

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane były i odbywały się zgodnie z stosownymi regulacjami Statutu Spółki.

W 2017r. Rada Nadzorcza Investment Friends Capital SE odbyła 15 posiedzeń, podczas których podjęto łącznie 24 Uchwały:

<b>Data protokołu i posiedzenia</b>	<b>Nr uchwały</b>	<b>Temat</b>
03.03.2017	01/03/2017	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku
06.03.2017	02/03/2017	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na sprzedaż przez Spółkę wierzytelności przysługujących Spółce od osoby fizycznej z tytułu zawartych umów pożyczek
31.03.2017	03/03/2017	Przyjęcie sprawozdania finansowego za rok 2016, tj. za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
	04/03/2017	Przyjęcie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016 tj. okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
	05/03/2017	Udzielenie absolutorium Prezesa Zarządu Roberta Ogrodnika z wykonania obowiązków w roku 2016



	06/03/2017	Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2016
	07/03/2017	Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016
	08/03/2017	Wystąpienie do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2016
	09/03/2017	Opinia Rady Nadzorczej o treści projektów uchwał postawionych w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 27.04.2017 r.
18.04.2017	01/04/2017	Udzielenie zgody na zawarcie Umowy pożyczki ze Spółką Investment Friends S.A. z siedziba w Płocku
26.04.2017	02/04/2017	Opinia Rady Nadzorczej dotycząca treści projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariusza do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 29.04.2017 r.
28.04.2017	03/04/2017	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie Aneksu do Umowy pożyczki z dnia 18 kwietnia 2017 r. oraz zaproponowany przez Pożyczkobiorcę sposób rozliczenia
31.05.2017	01/05/2017	Wybór biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdania finansowego Spółki
06.07.2017	01/07/2017	Wyrażenie zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką Patro Invest Sp. z o.o. jako Pożyczkobiorcą
25.08.2017	01/08/2017	Wyrażenie zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką Patro Invest Sp. z o.o. jako Pożyczkobiorcą
29.09.2017	01/09/2017	Wyrażenie zgody na założenie spółki zależnej Investment Friends Capital1 Polska - spółki akcyjnej prawa czeskiego (a.s) z siedzibą w Ostrawie na terenie Republiki Czeskiej.
	02/09/2017	Wyrażenie zgody na jednoczesne pełnienie przez Prezesa Zarządu Roberta Ogrodnika, jedynego członka Rady Nadzorczej nowo utworzonej spółki prawa czeskiego
20.10.2017	01/10/2017	Podjęcie uchwały w sprawie powołania Komitetu Audytu
25.10.2017	02/10/2017	Wyrażenie zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką Patro Invest Sp. z o.o. jako Pożyczkobiorcą
30.11.2017	01/11/2017	Przyjęcie Regulaminu Komitetu Audytu



	02/11/2017	Zatwierdzenie Polityki i Procedury wyboru firmy audytorskiej do przeglądu i badania sprawozdań finansowych spółki.
	03/11/2017	Zaakceptowanie Planu Połączenia z zależną spółką prawa czeskiego w celu uzyskania statusu spółki europejskiej
21.12.2017	01/12/2017	Przyjęcie opinii Rady Nadzorczej w sprawie treści projektów uchwał postawionych w porządku obrad NWZA zwołanego na dzień 03.01.2018r.
27.12.2017	02/12/2017	Wyrażenie zgody na zawarcie umowy pożyczki ze spółką Patro Invest Sp. z o.o. jako Pożyczkobiorcą

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiane były także wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w poszczególnych okresach sprawozdawczych 2017r. Wyniki te odnoszono do wstępnych założeń planu działalności gospodarczej Spółki, a oceny i analizy prowadzone przez Radę Nadzorczą były podstawą funkcjonującego systemu kontrolnego.

Uczestnictwo członków Rady Nadzorczej w poszczególnych posiedzeniach udokumentowane jest stosownymi protokołami z jej posiedzeń.

Do dnia 20.10.2017r. zadania Komitetu Audytu były realizowane przez cały skład Rady Nadzorczej. W związku z powyższym nie zwoływano odrębnych posiedzeń dla Komitetu Audytu gdyż wszystkie zadania Komitetu były omawiane i realizowane w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej.

Po zmianie w dniu 20.10.2017r. składu Komitetu Audytu na trzy osobowy. Komitet do końca roku sprawozdawczego 2017 odbył jedno posiedzenie w dniu 28.11.2017r., na którym przyjął uchwałę dotyczącą polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki.

#### **IV. Ocena sytuacji Spółki.**

##### **a) Ocena sytuacji Spółki.**

Główną działalnością spółki jest działalność finansowa, w tym usługowa działalność pożyczkowa oraz działalność na szeroko pojętym rynku finansowym.

Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na świadczeniu pozostałych usług finansowych. Emitent sukcesywnie zwiększa wysokość przychodów z usługowej działalności pożyczkowej.

W okresie sprawozdawczym decydującą rolę w strukturze uzyskiwanych przez Emitenta przychodów zajmują przychody związane z odsetkami i prowizjami od udzielonych pożyczek oraz przychody z wynajmu lokalu. Na wyniku finansowe wpływa również aktualizacja wyceny posiadanych aktywów tj. nieruchomości oraz aktywów finansowych tj. akcji i udziałów będących w portfelu Emitenta.

Spółka nie posiada zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych istotnych zobowiązań poza wynikającymi z bieżącego funkcjonowania Spółki. Emitent wszystkie swoje zobowiązania reguluje terminowo.

Emitent przeznacza posiadane zasoby finansowe na prowadzoną działalność pożyczkową, która zamierza rozwijać. Ewentualne nadwyżki pieniężne są lokowane na depozytach terminowych w bezpiecznych podmiotach bankowych.



Rada Nadzorcza zwraca uwagę, że lokowanie kapitału w papiery wartościowe daje szansę korzyści w różnej skali, ale nie jest pozbawione ryzyka, iż nie tylko nie spełnią się oczekiwane zyski, ale może wystąpić częściowa lub nawet całkowita utrata kapitału zainwestowanego w walorach. Rada Nadzorcza akceptuje powyższe ryzyko, zaś akcjonariusze inwestujący w akcje Emitenta również muszą brać pod uwagę powyższe zagrożenia. Ryzyko to występuje w różnej postaci i z niejednakowym nasileniem, jednak wzrasta w przypadku akcji notowanych na rynku alternatywnym, a szczególnie jest nasilone w przypadku podmiotów nienotowanych (IFEA Sp. z o.o., IFSA S.A.) gdzie zwrot z inwestycji może okazać się niezadawalający lub może dojść do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.

Ponieważ wiodącą działalnością spółki jest działalność pożyczkowa, istotny wpływ na wyniki i zachowanie płynności Spółki ma prawidłowe i terminowe realizowanie zobowiązań Pożyczkobiorców wobec Emitenta wynikających z zawartych umów pożyczek. Na dzień publikacji sprawozdania nie występują istotne zaburzenia realizacji zobowiązań umownych przez Pożyczkobiorców.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Emitenta jest stabilna i nie występuje ryzyko utraty lub zaburzenia płynności finansowej.

Emitent utrzymuje realizację koncepcji biznesowej polegającą na optymalizacji kosztów, w tym minimalizacji zasobów kadrowych poprzez outsourcing większości obszarów obsługi spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej obecnie nie występuje ryzyko kontynuacji działalności Emitenta i Rada ocenia, że prawidłowo zostało sporządzone przez Zarząd Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2017, przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

#### **b) Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,**

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działanie funkcjonujących w Spółce struktur zapewniających należyłą kontrolę wewnętrzną i monitorowanie ryzyka na jakie narażona jest Spółka. Spółka nie posiada sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, decyzję oraz zadania w tym zakresie realizowane są przez Zarząd, Komitet Audytu oraz Radę Nadzorczą w ramach jej ustawowych i statutowych kompetencji. Taka struktura uzasadniona jest rozmiarem Spółki oraz charakterem prowadzonej działalności. Rada Nadzorcza w pełnym składzie realizowała zadania Komitetu Audytu, zaś od 20.10.2017r. ze swojego składu wyłoniła trzy osobowy zespół tworzący Komitetu Audytu realizujący nadzór wynikający z zadań przypisanych dla Komitetu.

Organem odpowiedzialnym za sporządzanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i publikowanych zgodnie z „Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. 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 2009r. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.) jest Zarząd Spółki.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta w roku 2017 dokonała zgodnie z postanowieniami Statutu Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, w drodze akcji ofertowej z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą



niezależność. Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego jest Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu.

Celem zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki oraz prezentowania danych finansowych o wysokiej jakości, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło i zatwierdziło do stosowania w Spółce w sposób ciągły, rachunkowość zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Prowadzenie ksiąg rachunkowych wykonuje „Galex” Kancelaria Biegłego Rewidenta Jolanta Gałuszka w Cieszynie.

Stosowany w Kancelarii, do opracowania ksiąg rachunkowych Spółki, system finansowo- księgowy „Symfonia” jest źródłem danych do sprawozdań finansowych i raportów okresowych, oraz bazą do analiz ekonomicznych i działań operacyjnych. Uzyskiwane dane są analizowane przez Zarząd Spółki. Dokumenty stanowiące podstawę przyjęcia lub wydania środków majątkowych podpisywane są przez upoważnione osoby. System kontroli i nadzoru jest dostosowany do specyfiki działalności Spółki. Zarządzanie ryzykiem Spółki odbywa się poprzez identyfikację i ocenę obszarów ryzyka występujących w prowadzonej działalności operacyjnej i finansowej. Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń i uwag do stosowanych w Spółce działań w ramach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcjonowania Komitetu Audytu.

#### **c) Ocena raportowania finansowego**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Spółkę obowiązków w zakresie raportowania okresowego. W ocenie Rady Nadzorczej raporty okresowe opublikowane w roku 2017 – tj. raport kwartalny za I kwartał roku 2017, raport kwartalny za III kwartał roku 2017, raport śródroczny za pierwsze półrocze 2017r. oraz raport roczny za rok 2017, są kompletne i sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz oddają pełną i rzeczywistą sytuację ekonomiczną i organizacyjną Spółki.

#### **d) Ocena działalności operacyjnej**

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działalność operacyjną prowadzoną przez Spółkę w roku 2017, Spółka kontynuowała działalność zgodnie z przyjętą strategią racjonalnie wykorzystując posiadane zasoby majątkowe.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskiwał przychody głównie z udzielanych pożyczek pieniężnych oraz wynajmu posiadanego apartamentu w Poznaniu. Na prezentowane wyniki Spółki wpłynęła również kara administracyjna nałożona przez Komisję Nadzoru Finansowego w wysokości 250 tys. zł, która zwiększyła pozycję pozostałych kosztów operacyjnych. Emitent nie zgadzając się z nałożoną karą złożył skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego wnosząc o uchylenie kary i wykorzysta całą możliwą drogę prawną dążąc do uzyskania satysfakcjonującego dla Spółki rozstrzygnięcia. Rada Nadzorcza akceptuje i potwierdza w pełnym zakresie powyższe stanowisko Zarządu oraz podjęte działania wobec nałożonej kary administracyjnej.

W pozycji pozostałych kosztów operacyjnych Emitent dokonał również odpisu aktualizującego wartość posiadanego lokalu w Poznaniu w wysokości 117 tys. zł, do wartości tej nieruchomości według otrzymanej wyceny rynkowej zgodnie z operatem szacunkowym.

Na dzień bilansowy 31.12.2017r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent posiada 1.515 udziałów spółki IFEA Sp. z o.o., która to liczba stanowi 5,24% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawnia do oddania 1.515 głosów stanowiących 5,24% ogólnej liczbie głosów IFEA Sp. z o.o.



Zarząd Spółki w dniu 19.03.2018r. podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31.12.2017r. aktualizacji wartości w aktywach finansowych Emitenta z tytułu zmiany wartości udziałów IFEA Sp. z o.o. Aktualizacja (zwiększająca) wartości za IV kwartał 2017r. wynosiła 1.376 tys. zł

Dotychczas prezentowana wartość 1.515 udziałów IFEA Sp. z o.o. w sprawozdaniu finansowym Spółki na 30.09.2017 roku to 3.673 tys. zł, zaś wartość udziałów IFEA Sp. z o.o. po dokonaniu korekty zwiększającej wartość na dzień 31.12.2017r. wynosi 5.049 tys. zł. Po uwzględnieniu aktualizacji zwiększającej wartość powyższych udziałów na dzień bilansowy łączna narastająca wartość dokonanych dotychczas odpisów z tytułu okresowych wycen tego aktywa przez kapitał z aktualizacji wyceny od daty nabycia uległa zmniejszeniu i wynosi 2.526 tys. zł.

Podstawą dokonania odpisów było przeprowadzenie przez Zarząd Spółki analiz finansowych w oparciu o otrzymane dane finansowe spółki IFEA Sp. z o.o.

W ocenie Rady Nadzorczej na dzień publikacji sprawozdania sytuacja Spółki jest stabilna i nie występuje ryzyko utraty płynności finansowej. Spółka utrzymuje realizację koncepcji biznesowej polegającą na optymalizacji kosztów, w tym minimalizacji zasobów kadrowych poprzez outsourcing większości obszarów obsługi spółki.

#### **V. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych oraz stosowania zasad Ładu Korporacyjnego**

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę ciężących na niej obowiązków informacyjnych w roku 2017. Spółka w drodze publikacji raportów bieżących z wykorzystaniem systemu ESPI przekazywała w roku 2017 informacje o wszystkich istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki w sposób rzetelny oraz wyczerpujący. Rada Nadzorcza jest zdania, że polityka informacyjna realizowana przez Spółkę, jest zgodna z obowiązującymi przepisami prawa oraz zapewnia należyty dostęp do wszelkich istotnych informacji o Spółce i jej działalności.

W zakresie raportowania okresowego przez Spółkę Rada Nadzorcza przedstawiła swoją ocenę w punkcie IV ust c) niniejszego Sprawozdania.

Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę w roku 2017 zasad Ładu Korporacyjnego. Spółka w należyty sposób raportuje o ewentualnych incydentalnych naruszeniach Ładu Korporacyjnego i dąży do tego aby nie dochodziło do naruszenia zasad przez Spółkę stosowanych. Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zakres w którym Spółka odstąpiła od stosowania zasad Ładu Korporacyjnego, Rada Nadzorcza jest zdania, że zakres ten jest uzasadniony rozmiarem spółki oraz charakterem prowadzonej działalności.

#### **VI. Ocena prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze**

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

#### **IV. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca swojej pracy w 2017r.**

Rada Nadzorcza w roku 2017 realizowała ciężące na niej zadania w 5 osobowym składzie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki stanowią osoby posiadające stosowną wiedzę oraz doświadczenie zapewniające należyty realizację obowiązków Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w trakcie





realizacji ciężących na niej zadań niezwłocznie reagowała na występujące w roku 2017 sytuacje oraz wyzwania, niejednokrotnie wykorzystując możliwość porozumiewania się na odległość przez Członków Rady Nadzorczej między sobą oraz Spółką. Sprawne działanie Rady Nadzorczej Spółki również miało przełożenie na prawidłową realizację przez Spółkę przyjętej strategii w obliczu wyzwań przed jakimi stała Spółka w roku 2017. Zaangażowanie i dyspozycyjność Członków Rady Nadzorczej zapewniły prawidłowy nadzór nad działalnością Spółki. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej pozostałe obowiązki zawodowe jej członków w żaden sposób nie wpłynęły na realizację przez Radę Nadzorczą jej ustawowych i statutowych obowiązków.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2017. Członkowie Rady Nadzorczej zapewniają, iż dołożyli wszelkich starań, aby powierzone im obowiązki sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki wykonać należycie oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady.

## **V. Rekomendacje**

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę pracę Zarządu w roku 2017, na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 9 i art. 40 rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) oraz § 23 ust. 2 Statutu Spółki, wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków:

- Robertowi Ogrodnik, absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2017 tj. w okresie od dnia 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Ponadto Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017:

- Wojciechowi Hetkowskemu, absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

- Małgorzacie Patrowicz, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

- Mariannie Patrowicz, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2017r. do 20.09.2017r.

- Damianowi Patrowiczowi, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

- Jackowi Koralewskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

- Martynie Patrowicz, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 21.09.2017r. do 31.12.2017r.

Niniejsze sprawozdanie zostało jednogłośnie przyjęte na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 10.04.2017r.



---

**Podpisy Członków Rady Nadzorczej:**

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Martyna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej