

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ M.W. TRADE S.A. WE WROCŁAWIU
Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2017, SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2017 ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU
DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2017**

I. Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza M.W. Trade S.A. dokonała oceny:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017,
2. sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017,
3. oceny wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2017.

II. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017, Rada Nadzorcza uznała, że zostało ono sporządzone rzetelnie i prawidłowo, zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym i zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku obrotowym 2017. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 spełnia wymagania przewidziane w obowiązujących Spółkę przepisach prawa.

III. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2017, w skład którego wchodzi:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 465 423 903,04 zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt pięć milionów czterysta dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset trzy 04/100).
2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujący zysk netto w kwocie 7 770 021,91 zł (słownie: siedem milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy dwadzieścia jeden 91/100).
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące całkowite dochody netto w kwocie 7 770 021,91 zł (słownie: siedem milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy dwadzieścia jeden 91/100).
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 519 194,50 zł (słownie: pięćset dziewięćnaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt cztery 50/100).
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy 2017 wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 481 691,91 zł (słownie: jeden milion czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden 91/100).
6. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2017, mając na uwadze sporządzone przez audytora Spółki – firmę Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie sprawozdanie z przeprowadzonego badania oraz rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznała, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017, zostało sporządzone rzetelnie i prawidłowo, zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017 spełnia wymagania przewidziane w obowiązujących Spółkę przepisach prawa.

IV. Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu, by wypracowany przez Spółkę w roku obrotowym 2017 zysk netto w kwocie 7 770 021,91 zł (słownie: siedem milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy dwadzieścia jeden 91/100) został przeznaczony (podzielony) w następujący sposób:

1. kwota: 3 856 842,40 zł (słownie: trzy miliony osiemset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset czterdzieści dwa 40/100) - na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy;
2. kwota: 3 913 179,51 zł (słownie: trzy miliony dziewięćset trzynaście tysięcy sto siedemdziesiąt dziewięć 51/100) - na kapitał zapasowy.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia M.W. Trade S.A. o:

1. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017,
2. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017,
3. przyjęcie wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2017.

Krzysztof Bielecki _____

Izabela Lubczyńska _____

Mieczysław Groszek _____

Jakub Małski _____

Rafał Wasilewski _____

Andrzej Jasieniecki _____

**OCENA SYTUACJI SPÓŁKI M.W. TRADE S.A. WE WROCŁAWIU Z UWZGLĘDNIENIEM
OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM,
COMPLIANCE, FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO ORAZ SPOSOBU
WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH
DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO
DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ M.W. TRADE S.A.**

I. Dokonując zwięzłej oceny sytuacji Spółki, Rada Nadzorcza M.W. Trade S.A. uznała, co następuje:

W 2017 roku Spółka kontynuowała działalność na rynku finansowania publicznej służby zdrowia, oferując podmiotom leczniczym rozwiązania pozwalające na restrukturyzację zadłużenia oraz poprawę ich płynności finansowej. Spółka oferowała swoje produkty (pożyczki, restrukturyzacja zadłużenia, leasing zwrotny, kredyt w pośrednictwie) także jednostkom samorządu terytorialnego.

Kontraktacja nowych projektów w ramach produktów bilansowych Hospital Fund (HF), Pożyczek oraz Zleceń Windykacji w 2017 roku wyniosła 297.490 tys. PLN, czyli o 14% więcej niż w roku 2016. Dodatkowo w 2017 roku Spółka pośredniczyła w sprzedaży kredytów udzielanych klientom Spółki na łączną kwotę 127.524 tys. PLN. Łączna sprzedaż wszystkich produktów finansowych wyniosła 425.014 tys. PLN, tj. o 24% więcej niż w 2016 roku.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Spółka wygenerowała 40.865 tys. PLN przychodów związanych z portfelem wierzytelności.

Całkowite koszty poniesione przez Spółkę w roku 2017 wyniosły 31.891 tys. PLN (spadek r/r o 26%). Nominalnie największą zmianę zanotowano na kosztach finansowania portfela (spadek r/r o 9.910 tys. PLN), co wynika z niższej wartości średniej portfela w okresie.

Spółka w 2017 roku wypracowała zysk netto w wysokości 7.770 tys. PLN, co oznacza spadek w porównaniu z ubiegłym rokiem o kwotę 4 898 tys. PLN, tj. o 39%. Jest to przede wszystkim efekt zmniejszenia się rentownego portfela zbudowanego w okresach poprzednich. Znaczenie miał także spadek marży możliwej aktualnie do uzyskania na rynku finansowania publicznych podmiotów. Ponadto Spółka dokonała korekty szacunków przychodów z pośrednictwa w kwocie 1.489 tys. PLN dla transakcji zrealizowanych w 2015 roku w związku z wcześniejszą spłatą 41,9 mln PLN portfela kredytowego.

Suma bilansowa na koniec 2017 roku wynosiła 465.424 tys. PLN, co w porównaniu ze stanem z końca roku poprzedniego stanowi spadek o 111.824 tys. PLN (19%).

Udział kapitałów własnych w finansowaniu Spółki na 31 grudnia 2017 roku wynosił 19%. Pozostałą część stanowią zobowiązania długo- i krótkoterminowe. Łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się z 490.167 tys. PLN na koniec 2016 roku do 376.862 tys. PLN na 31 grudnia 2017 roku. Wskaźnik zadłużenia liczony jako wartość zobowiązań do aktywów ogółem wyniósł 81% i spadł o 3,9 p.p. w porównaniu ze stanem w 2016 roku.

Wolumen kontraktacji bilansowej i pozabilansowej, wyniósł 425.014 tys. zł wobec 342.701 tys. zł w roku poprzednim. Sprzedaż w 2017 roku była wyższa niż w 2016 roku o 24%, głównie dzięki wzrostowi sprzedaży kredytów w pośrednictwie (wzrost o 56%) oraz wejściu na rynek zleceń windykacji. Sprzedaż produktów bilansowych (HF i Pożyczka) wzrosła r/r o 14%.

Z kolei wcześniejsze spłaty portfela przed terminami zapadalności wynikającymi z umownych harmonogramów miały odzwierciedlenie w wartości portfela wierzytelności Spółki, obejmującej należności długo- i krótkoterminowe. Na 31 grudnia 2017 roku wartość portfela wynosiła 453.980 tys. zł wobec poziomu 562.470 tys. zł uzyskanego w roku ubiegłym, co oznacza spadek r/r o 19%.

II. Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki nadzorowała - w tym za pośrednictwem działającego w ramach struktury Rady Nadzorczej Komitetu Audytu - System Kontroli Wewnętrznej w Spółce, którego istotą jest zapewnienie efektywnej działalności Spółki oraz zgodności z odpowiednimi przepisami prawa we wszystkich sferach działalności Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami.

Na funkcjonujący w Spółce System Kontroli Wewnętrznej składają się mechanizmy kontroli ryzyka (zawarte w regulacjach wewnętrznych Spółki oraz w systemach informatycznych) wraz z kontrolą funkcjonalną (sprawowaną przez każdego pracownika) oraz Audyt Wewnętrzny (którego zadania są realizowane przez Audytora Wewnętrznego Spółki), przy czym Spółka nie ma wyodrębnionej komórki Audytu Wewnętrznego, a zadania Audytu Wewnętrznego wykonywane są na koszt Spółki, na podstawie umowy cywilnoprawnej zawieranej z Audytorem Wewnętrznym, będącym pracownikiem spółki matki.

W ocenie Rady Nadzorczej przyjęte przez Spółkę rozwiązanie w zakresie takiego sposobu wykonywania zadań Audytu Wewnętrznego spełnia przesłankę niezależności.

Rada Nadzorcza, przy wsparciu Komitetu Audytu, zatwierdza plany audytu wewnętrznego i otrzymuje okresowe sprawozdania z jego działalności.

W strukturze Spółki nie ma wyodrębnionej jednostki compliance. Zadania z obszaru compliance realizowane są przez dział prawny Spółki.

W odniesieniu do sprawozdawczości finansowej efektywność objętego Systemem Kontroli Wewnętrznej procesu sporządzania sprawozdań finansowych dodatkowo, w okresach półrocznych, weryfikowana jest przez biegłego rewidenta.

Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo identyfikuje rodzaje ryzyka istotne dla Spółki oraz skutecznie nimi zarządza.

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujący w Spółce System Kontroli Wewnętrznej jest skuteczny, a wdrożone rozwiązania umożliwiają efektywne i bezpieczne zarządzanie Spółką.

III. W związku z tym, że Spółka nie prowadzi zasadniczo działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, nie prowadzi ona też w tym zakresie polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 wynikającej z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych Na GPW 2016”.

IV. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka w 2017 roku podlegała zbiorowi zasad i procedur ładu korporacyjnego określonego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjętym Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 13 października 2015 roku.

Zgodnie z zasadą I.Z.1.13 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” Spółka publikuje na swojej korporacyjnej stronie internetowej informacje na temat stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, wskazujące jakie rekomendacje i zasady szczegółowe nie są stosowane przez Spółkę z jednoczesnym podaniem przyczyn odstąpienia od ich stosowania.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu Spółki dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego, wydanym w wykonaniu obowiązku określonego w § 91 ust. 5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów

papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Z zastrzeżeniem przyjętych i podanych przez Spółkę odstępstw od stosowania zasad ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń w stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę. Udostępnione przez Spółkę informacje dotyczące stosowania ładu korporacyjnego są rzetelne i zgodne z wymogami wynikającymi z przepisów prawa.

Krzysztof Bielecki

Izabela Lubczyńska

Mieczysław Groszek

Jakub Malski

Rafał Wasilewski

Andrzej Jasieniecki

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ M.W. TRADE SA WE WROCŁAWIU Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2017

WSTĘP

Rada Nadzorcza M.W. Trade SA z siedzibą we Wrocławiu (Spółka) działa na podstawie obowiązujących przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z od pięciu do siedmiu osób, powoływanych na okres wspólnej kadencji, która trwa dwa lata.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ I JEJ KOMITETÓW

W skład Rady Nadzorczej M.W. Trade SA wchodzi:

Krzysztof Bielecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Izabela Lubczyńska - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
Mieczysław Groszek – Członek Rady Nadzorczej,
Jakub Malski - Członek Rady Nadzorczej,
Rafał Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Jasieniecki - Członek Rady Nadzorczej.

Pani Izabela Lubczyńska, Pan Jakub Malski i Pan Andrzej Jasieniecki wchodził w skład Rady Nadzorczej w całym okresie roku 2017. Pan Krzysztof Bielecki został powołany do składu Rady Nadzorczej z dniem 10 kwietnia 2017 r. a Pan Mieczysław Groszek i Pan Rafał Wasilewski z dniem 15 listopada 2017 r.

W skład Rady Nadzorczej w roku 2017 wchodził także Pan Piotr Kaczmarek (w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 10 kwietnia 2017 r.) oraz Pan Dawid Sukacz (w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 15 listopada 2017 r.).

Pan Mieczysław Groszek oraz Pan Andrzej Jasieniecki spełniają kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

W ocenie Rady Nadzorczej nie istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez ww. członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

W ramach struktury Rady Nadzorczej został powołany Komitet Audytu. Komitet Audytu jest kolegialnym ciałem doradczym i opiniodawczym, działającym na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Celem funkcjonowania Komitetu Audytu jest w szczególności wspomaganie Rady Nadzorczej w wykonywaniu przez Radę Nadzorczą obowiązków kontrolnych i nadzorczych w obszarze sprawozdawczości finansowej, zarządzania ryzykiem, rewizji finansowej oraz systemu kontroli wewnętrznej i audytu.

W skład Komitetu Audytu wchodzi następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

Andrzej Jasieniecki - Przewodniczący Komitetu Audytu,
Izabela Lubczyńska - Członek Komitetu Audytu,
Mieczysław Groszek - Członek Komitetu Audytu.

Pan Andrzej Jasieniecki i Pani Izabela Lubczyńska wchodzi w skład Komitetu Audytu od dnia powołania Komitetu Audytu, tj. od 13 października 2017 r. Pan Mieczysław Groszek został powołany do składu Komitetu Audytu z dniem 22 listopada 2017 r.

W skład Komitetu Audytu w roku 2017 wchodził także Pan Dawid Sukacz (w okresie od dnia 13 października 2017 r. do dnia 15 listopada 2017 r.).

Pan Andrzej Jasieniecki i Pan Mieczysław Groszek spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Pan Andrzej Jasieniecki i Pani Izabela Lubczyńska posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości, o których mowa w art. 129 ust. 1 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Pan Mieczysław Groszek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, o których mowa w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W ocenie Rady Nadzorczej nie istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na niespełnienie przez ww. członków Komitetu Audytu kryteriów niezależności.

W roku 2017 Komitet Audytu podjął 2 uchwały.

W roku 2017 Komitet Audytu odbył 1 posiedzenie. Członkowie Komitetu Audytu spotkali się w dniu 8 listopada 2017 r.

W roku 2017 Komitet Audytu:

- Przyjął Politykę dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. Trade S.A.,
- Przyjął Procedurę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. Trade S.A.,
- Odbył spotkanie z przedstawicielami Audytora Zewnętrznego Spółki – firmy Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, podczas którego omówione zostały zagadnienia związane z badaniem bieżącego roku obrotowego, w tym proponowanego zakresu audytu za 2017 i planowanych procedur,
- Dokonał kontroli niezależności i obiektywności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej – Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, w tym przyjął oświadczenie firmy audytorskiej w tym zakresie,
- Dokonywał analizy bieżących wyników finansowych Spółki,
- Dokonał weryfikacji procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, a w szczególności sprawozdania finansowego Spółki za 3Q2017.

Do dnia powołania Komitetu Audytu, tj. do 13 października 2017 r. zadania Komitetu Audytu wykonywała kolegiálně Rada Nadzorcza, monitorując w szczególności proces sprawozdawczości finansowej.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2017

W roku 2017 Rada Nadzorcza podjęła 34 uchwały.

W roku 2017 Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń. Członkowie Rady Nadzorczej spotkali się: 17 stycznia 2017 r., 14 marca 2017 r., 27 kwietnia 2017 r., 26 czerwca 2017 r., 13 października 2017 r., 22 listopada 2017 r. i 13 grudnia 2017 r.

W roku 2017 Rada Nadzorcza podejmowała także uchwały w trybie pisemnym.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza wykonywała czynności nadzorczo – kontrolne, które obejmowały w szczególności:

- Analizowanie bieżących wyników finansowych Spółki i ich ocenianie,
- Zatwierdzanie budżetu Spółki,
- Analizowanie okresowych sprawozdań finansowych,
- Zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki.

Rada Nadzorcza w 2017 roku między innymi:

- Dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016, a także wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2016 i zarekomendowała podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały zgodnie z tym wnioskiem,
- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie dotyczące działalności Rady Nadzorczej w roku 2016,
- Sporządziła i dokonała oceny działalności Spółki w roku 2016,
- Opiniowała projekty uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,
- Dokonała wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Odwołała Prezesa Zarządu i powierzyła funkcję Prezesa Zarządu dotychczasowemu Członkowi Zarządu,
- Podejmowała uchwały w zakresie wyrażania zgody na dokonanie przez Spółkę określonych czynności, w tym wyrażała zgody na zaangażowania finansowe Spółki i emisje obligacji,
- Powołała Komitet Audytu, po uprzednim dokonaniu oceny niezależności kandydatów na Członków Komitetu Audytu w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Uchwaliła, opracowany i przedstawiony przez Komitet Audytu, Regulamin Komitetu Audytu,
- Zatwierdziła, opracowane i przedstawione przez Komitet Audytu, Polityki i Procedury dotyczące wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych w M.W. Trade S.A.

Rada Nadzorcza zapoznała się także m.in. z informacją od biegłego rewidenta dotyczącą sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017, monitorowała realizację planu audytów wewnętrznych na rok 2017, a także dokonywała okresowego monitoringu istotnych dla Spółki postępowań oraz sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki.

Jednocześnie Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów, informacji oraz prezentacji i wyjaśnień.

Po zapoznaniu się z materiałami i informacjami przekazywanymi przez Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały na podstawie posiadanej wiedzy oraz zgodnie ze swoim przekonaniem i doświadczeniem działając w interesie Spółki.

Na wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej stawiali się członkowie Zarządu Spółki i przedstawiali Radzie Nadzorczej prognozy co do dalszej działalności Spółki, informowali o bieżących działaniach operacyjnych i strategii Spółki, a także informowali o realizacji budżetu oraz wynikach finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki układała się w sposób prawidłowy. Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych, prawnych i finansowych związanych z działalnością Spółki oraz spółek zależnych, a także na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sprawach objętych jej kompetencjami.

W 2017 roku Rada Nadzorcza działała w sposób efektywny w poszanowaniem obowiązujących ją regulacji.

W ocenie Rady Nadzorczej wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie Nadzorczej, korzystając ze swojej najlepszej wiedzy i doświadczenia. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2017.

Wykaz szczegółowych czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą w 2017 roku archiwizowane są w siedzibie Spółki.

Krzysztof Bielecki _____

Izabela Lubczyńska _____

Mieczysław Groszek _____

Jakub Malski _____

Rafał Wasilewski _____

Andrzej Jasieniecki _____