

**OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU M.W. TRADE S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2018 ORAZ SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2018**

I. Rada Nadzorcza M.W. Trade S.A. we Wrocławiu („Spółka”) dokonała oceny:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018,
2. sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018.

II. Ocena dokonana przez Radę Nadzorczą M.W. Trade S.A. została oparta na:

1. treści w/w sprawozdań, przedłożonych przez Zarząd Spółki,
2. sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta, tj. Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie z badania sprawozdania finansowego Spółki,
3. spotkania z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
4. informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego,
5. wynikach innych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych.

III. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018, mając na uwadze rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznała, że zostało ono sporządzone rzetelnie i prawidłowo oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w roku obrotowym 2018, a informacje te są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym przez audytora Spółki – firmę Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie sprawozdaniu finansowym Spółki. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018 spełnia także wymagania przewidziane w obowiązujących Spółkę przepisach prawa.

IV. W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy 2018, mając na uwadze sporządzoną przez audytora Spółki – firmę Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie opinię z przeprowadzonego badania oraz rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uznała, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 zostało sporządzone rzetelnie i prawidłowo oraz przedstawia wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 spełnia także wymagania przewidziane w obowiązujących Spółkę przepisach prawa.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

1. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2018,
2. zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018.

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 M.W. Trade S.A. we Wrocławiu („Spółka”), Rada Nadzorcza uznała, co następuje:

W 2018 roku Spółka nie wykreowała istotnych wolumenów sprzedaży w obszarze finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej dla podmiotów działających w sektorze publicznym.

Kontraktacja nowych projektów w ramach produktów bilansowych Hospital Fund, Pożyczek oraz Zleceń Windykacji w 2018 roku wyniosła 12.018 tys. PLN, czyli o 96% mniej niż w roku 2017. W 2018 roku Spółka pośredniczyła również w sprzedaży kredytów udzielonych swoim klientom na łączną kwotę 13.000 tys. PLN. Łączna sprzedaż wszystkich produktów finansowych wyniosła 25.018 tys., PLN tj. o 94% mniej niż w 2017 roku. Powyższe wyniki są skutkiem drastycznie ograniczonych w ubiegłym roku możliwości pozyskiwania finansowania na rynku finansowym w Polsce powstałych na skutek niezależnych wydarzeń wpływających niekorzystnie na postrzeganie Spółki jak i trudności kluczowego partnera Spółki z grupy kapitałowej w obszarze pośrednictwa. Rok 2018 przebiegł w Spółce pod hasłem poprawy struktury zapadalności aktywów i pasywów, zmian strukturalnych i operacyjnych.

Spółka odnotowała istotne spłaty portfela przed terminami zapadalności wynikającymi z umownych harmonogramów, co miało odzwierciedlenie w wartości portfela wierzytelności Spółki, obejmującej należności długo- i krótkoterminowe. Na 31 grudnia 2018 roku wartość portfela wynosiła 269.356 tys. PLN wobec poziomu 453.980 tys. PLN uzyskanego w roku ubiegłym, co oznacza spadek r./r. o 41%.

W opisywanym okresie M.W. Trade SA obsługiwała również portfel bankowy wynikający z udzielonych kredytów przy współpracy ze Spółką. Wartość szacunkowa tego portfela na koniec 2018 roku to 261 094 tys. PLN.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku Spółka wygenerowała 27.611 tys. PLN przychodów związanych z portfelem wierzytelności. Taki poziom przychodów ze sprzedaży wynikał głównie ze średniomiesięcznego poziomu portfela wierzytelności (354 260 tys. PLN w 2018 wobec 514 777 tys. PLN w 2017). Spadek wartości portfela był jednak istotnie wyższy od spadku przychodów. Skoncentrowano się na maksymalizacji przychodu odsetkowego osiąganego z posiadanego portfela wierzytelności wynikającego z restrukturyzacji zadłużenia podmiotów leczniczych, a przychody osiągane z innych tytułów stanowiły działalność wspierającą. Struktura przychodów w omawianym okresie wynika z koncentracji portfela na głównym produkcie - Hospital Fund, z którego zrealizowana sprzedaż wygenerowała 85% przychodów ogółem, a sprzedaż pożyczek - 15% przychodów Spółki.

Całkowite koszty poniesione przez Spółkę w omawianym okresie wyniosły 23.060 tys. PLN (spadek r./r. o 28%). Spadki odnotowano na większości rodzajów kosztów. Nominalnie największą zmianę zanotowano na kosztach finansowania portfela (spadek r./r. o 7 707 tys. PLN) co naturalnie wynika z niższej wartości średniej portfela w okresie.

Warto jednak zauważyć, że koszty świadczeń pracowniczych w 2018 roku i 2017 roku uwzględniają aktualizacje wyceny programu opcyjnego odpowiednio w wysokości 200 tys. PLN oraz 900 tys. PLN. Oznacza to, że realnie w 2018 roku odnotowano spadek kosztów na tej pozycji o 17%.

W czwartym kwartale 2018 roku Spółka dokonała zmian strukturalnych oraz operacyjnych w celu dopasowania struktur i procesów do swojej skali działalności.

Spółka w 2018 roku wypracowała zysk netto w wysokości 2 050 tys. PLN co oznacza spadek w porównaniu do ubiegłego roku o kwotę 5 720 tys. PLN tj. o 74%. Jest to efekt wygaśnięcia wysoko rentownego portfela zbudowanego w okresach poprzednich jak i niższej marży możliwej do uzyskania aktualnie na rynku finansowania publicznych podmiotów, ograniczonej akcji sprzedażowej w obszarze pośrednictwa kredytowego oraz rozwiązania aktywa o szacowanej wysokości wynoszącej 2,1 mln zł z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, które powstało głównie w związku z pojawieniem się straty podatkowej w latach 2016-2017.

Suma bilansowa na koniec 2018 roku wynosiła 289.514 tys. PLN, co w porównaniu do stanu z końca roku poprzedniego stanowi spadek o 175.910 tys. PLN (38%). Na dzień 31 grudnia 2018 główną pozycją w bilansie, bez zmian, pozostają wierzytelności portfela składającego się z długo oraz krótkoterminowych należności od podmiotów leczniczych i JST z tytułu udzielonych pożyczek i restrukturyzacji zobowiązań. Aktywa finansowe powstałe ze współpracy z JST stanowią 16% całego portfela (w 2017 roku 10%). Łączna wartość portfela wierzytelności na koniec okresu wyniosła 269.356 tys. PLN, co oznacza 41% spadek w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W strukturze aktywów 71% to aktywa długoterminowe, co w porównaniu do struktury z ubiegłego roku stanowi wzrost o 1,0 p.p.

Udział kapitałów własnych w finansowaniu Spółki wg stanu na 31 grudnia 2018 wynosił 29%. Pozostałą część stanowią zobowiązania długo i krótkoterminowe. Łączna wartość zobowiązań zmniejszyła się z 376.862 tys. PLN na koniec 2017 do 204.778 tys. PLN wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 roku. Wskaźnik zadłużenia liczony jako wartość zobowiązań do aktywów ogółem wyniósł 71% i spadł istotnie - o 10,2 p.p. w porównaniu do 2017 roku.

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, przez Audytora Wewnętrznego, będącego pracownikiem spółki matki.

W ocenie Komitetu Audytu 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 sprawozdania z jego działalności.

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

Monitorowanie głównych zagrożeń dla działalności Spółki oraz nadzór nad sporządzaniem mapowania ryzyka oraz zarządzaniem istotnymi ryzykami przez Zarząd odbywa się w cyklach miesięcznych na podstawie raportów finansowych przesyłanych do Członków Rady Nadzorczej oraz okresowo na podstawie materiałów prezentowanych podczas posiedzeń Rady Nadzorczej.

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 2018 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. 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.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ M.W. TRADE S.A. WE WROCŁAWIU Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2018

WSTĘP

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

Rada Nadzorcza 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 wchodzi:

Krzysztof Jarosław Bielecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Krzysztof Florczak - Członek Rady Nadzorczej,
Mieczysław Groszek – Członek Rady Nadzorczej,
Jakub Malski - Członek Rady Nadzorczej,
Rafał Wasilewski – Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej Jasieniecki - Członek Rady Nadzorczej.

Pan Krzysztof Jarosław Bielecki, Pan Mieczysław Groszek, Pan Jakub Malski, Pan Andrzej Jasieniecki i Pan Rafał Wasilewski wchodził w skład Rady Nadzorczej w całym okresie roku 2018. Pan Krzysztof Florczak został powołany do składu Rady Nadzorczej z dniem 26 kwietnia 2018 r.

W skład Rady Nadzorczej w roku 2018 wchodziła także Pani Izabela Lubczyńska (w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 20 grudnia 2018 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 funkcjonuje 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,
Mieczysław Groszek - Członek Komitetu Audytu,
Jakub Malski – Członek Komitetu Audytu.

Pan Andrzej Jasieniecki i Pan Mieczysław Groszek wchodził w skład Komitetu Audytu w całym okresie roku 2018. Pan Jakub Malski został powołany do składu Komitetu Audytu z dniem 20 grudnia 2018 r.

W skład Komitetu Audytu w roku 2018 wchodziła także Pani Izabela Lubczyńska (w okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 20 grudnia 2018 r.), która posiadała 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 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 posiada 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 i Pan Jakub Małski posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, o których mowa w art. 129 ust. 5 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 2018 Komitet Audytu podjął 8 uchwał.

W 2018 roku Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń. Posiedzenia Komitetu Audytu odbyły się: 14 marca 2018 r., 14 maja 2018 r., 17 sierpnia 2018 r., 6 listopada 2018 r. oraz 18 grudnia 2018 r.

W roku 2018 Komitet Audytu między innymi:

- Dokonywał weryfikacji procesu sprawozdawczości finansowej Spółki,
- Odbył 3 spotkania z przedstawicielami Audytora Zewnętrznego Spółki – firmy Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (poprzednio: Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie),
- Zaopiniował przyjętą przez Spółkę i obowiązującą w Spółce od 1 stycznia 2018 r. politykę rachunkowości,
- Dokonywał analizy bieżących wyników finansowych Spółki,
- Dokonał oceny skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego w Spółce w roku 2017, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- Sporządził i przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w roku 2017,
- Zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki przyjęcie planu audytu wewnętrznego na rok 2018 oraz analizował raporty z audytu wewnętrznego przeprowadzanego w 2017 roku,
- Dokonał kontroli niezależności i obiektywności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej – Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w tym przyjął oświadczenia firmy audytorskiej w tym zakresie,
- Weryfikował okresowo, na podstawie oświadczeń Zarządu, korzystanie przez Spółkę z usług doradczych świadczonych przez firmy audytorskie,
- Przyjął plan prac Komitetu Audytu na rok 2018 oraz na rok 2019.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2018

W roku 2018 Rada Nadzorcza podjęła 31 uchwał.

W roku 2018 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń. Członkowie Rady Nadzorczej spotkali się: 11 stycznia 2018 r., 29 marca 2018 r., 10 maja 2018 r., 28 czerwca 2018 r., 27 września 2018 r. i 20 grudnia 2018 r.

W roku 2018 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 2018 roku między innymi:

- Dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, a także wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2017

i zarekomendowała podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały zgodnie z tym wnioskiem,

- Sporządziła i przyjęła sprawozdanie dotyczące działalności Rady Nadzorczej w roku 2017,
- Sporządziła i dokonała oceny działalności Spółki w roku 2017,
- Opiniowała projekty uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,
- Delegowała Przewodniczącego Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu,
- Dokonała wyboru Członka Zarządu i powierzyła funkcję Prezesa Zarządu dotychczasowemu Członkowi Zarządu,
- Dokonała wyboru Członka Komitetu Audytu,
- Podejmowała uchwały w zakresie wyrażania zgody na dokonanie przez Spółkę określonych czynności, w tym wyrażała zgodę na emisję obligacji.

Rada Nadzorcza zapoznała się także m.in. z informacją od biegłego rewidenta dotyczącą sprawozdania finansowego Spółki, monitorowała realizację planu audytów wewnętrznych na rok 2018, 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 2018 roku Rada Nadzorcza działała w sposób efektywny z 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 2018.

Wykaz szczegółowych czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą w 2018 roku archiwizowane są w siedzibie Spółki.