

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ORZEŁ BIAŁY S.A.

wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej
i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Orzeł Biały S.A. za rok 2019



Spis treści:

I. SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ I KOMITETU AUDYTU.....	3
II. SAMOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W ROKU 2019	5
III. OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	6

I. SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETU AUDYTU

Rada Nadzorcza Spółki Orzeł Biały S.A. działa na podstawie Regulaminu Rady, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu spółek handlowych oraz Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentują wysoki poziom moralny, a także poświęcają niezbędną ilość czasu, pozwalającą im w sposób właściwy wykonywać ich funkcje w Radzie Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej Orzeł Biały S.A. w okresie od 01.01.2019 r. do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej
Leszek Waliszewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.01.2019 – 05.11.2019
Pierre Mellinger	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1.01.2019 – 15.10.2019
Michał Hulbój	Członek Rady Nadzorczej	przez cały okres sprawozdawczy do nadal
John Leone	Członek Rady Nadzorczej	1.01.2019 – 15.10.2019
Tomasz Jakub Wojtaszek	Członek Rady Nadzorczej	1.01.2019 – 15.10.2019
Konrad Sznajder	Członek Rady Nadzorczej	27.06.2019 – 15.10.2019
Sławomir Czeszak	Przewodniczący Rady Nadzorczej	05.11.2019 – 24.02.2020
Marek Łebkowski	Zastępca Przewodniczącego	05.11.2019 – 24.02.2020
Adam Zdrojewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	od 05.11.2019 do nadal
Michał Mielniczuk	Członek Rady Nadzorczej	od 05.11.2019 do nadal
Iwona Jakubowska	Członek Rady Nadzorczej	od 24.02.2020 do nadal
Tomasz Sankowski	Członek Rady Nadzorczej	od 24.02.2020 do nadal

Na dzień sporządzenia Sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki działa w składzie:

Adam Zdrojewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Hulbój – Członek Rady Nadzorczej
Michał Mielniczuk – Członek Rady Nadzorczej
Iwona Jakubowska – Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Sankowski – Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, na podstawie kryteriów określonych w Załączniku nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku oraz na podstawie złożonych przez członków Rady Nadzorczej oświadczeń, ocenia, że kryteria niezależności zostały spełnione.

W 2019 roku Rada Nadzorcza Orzeł Biały S.A. spotkała się 9 razy w poniższych terminach:

24 stycznia 2019 roku
28 marca 2019 roku
16 maja 2019 roku
21 maja 2019 roku
30 maja 2019 roku
13 czerwca 2019 roku
15 października 2019 roku
07 listopada 2019 roku
12 grudnia 2019 roku

Dodatkowo, Rada Nadzorcza podjęła uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach: 04.04.2019 r., 17.07.2019 r., 08.08.2019 r. i 09.10.2019 r.

W ramach odbytych posiedzeń i głosowań Rada Nadzorcza łącznie podjęła 48 uchwał.

Zaproszenia na posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz materiały na posiedzenia przekazywane były przez Spółkę wszystkim członkom Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami formalnymi określonymi Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej, podjęte uchwały i inne dokumenty związane z posiedzeniami Rady Nadzorczej znajdują się w siedzibie Spółki.

Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w roku 2019, podobnie jak w latach poprzednich głównie zajmowała się następującymi kwestiami:

- a) realizacją statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego, w szczególności Rada Nadzorcza opiniowała wnioski Zarządu będące przedmiotem obrad ZWZ,
- b) podczas każdego posiedzenia analizowała przedstawioną przez Zarząd aktualną działalność Spółki, jej sytuację ekonomiczno – finansową oraz spółek zależnych,
- c) wspomagała Zarząd w analizie rynku, nadzorowała plany dalszego rozwoju Spółki oraz ustalone cele strategiczne do realizacji przez członków Zarządu.

W dniu 12.12.2019 r., uchwałą nr 885/X/2019, Rada Nadzorcza Orzeł Biały S.A. delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Sławomira Czeszaka do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki na okres nie dłuższy niż trzy miesiące i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu, ze skutkiem natychmiastowym.

W okresie sprawozdawczym w ramach Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu. Komitet Audytu stanowi ciało doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. Komitet Audytu działa na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu przyjętego uchwałą Rady Nadzorczej nr 799/X/2017 z dnia 13.09.2017 r., Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego Orzeł Biały S.A., Regulaminu Rady Nadzorczej, Statutu Spółki oraz Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W 2019 roku odbyły się dwa posiedzenia Komitetu Audytu Orzeł Biały S.A.: w dniach 20-28.03.2019 r. oraz w dniu 24.09.2019 r.

Skład Komitetu Audytu Orzeł Biały S.A. w okresie od 01.01.2019 r. do dnia sporządzenia Sprawozdania przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Data sprawowania funkcji w Komitecie Audytu
Michał Hulbój	Przewodniczący Komitetu Audytu	01.01.2019 do nadal
Leszek Waliszewski	Członek Komitetu Audytu	1.01.2019 – 05.11.2019
Tomasz Jakub Wojtaszek	Członek Komitetu Audytu	01.01.2019 – 15.10.2019
Sławomir Czeszak	Członek Komitetu Audytu	07.11.2019 – 24.02.2020
Michał Mielniczuk	Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu	od 07.11.2019 do nadal
Tomasz Sankowski	Członek Komitetu Audytu	od 24.02.2020 do nadal

Na dzień sporządzenia Sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi:

Michał Hulbój – Przewodniczący Komitetu Audytu
Michał Mielniczuk – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu
Tomasz Sankowski – Członek Komitetu Audytu

Osoby spełniające ustawowe kryteria niezależności:

Michał Hulbój – Przewodniczący Komitetu Audytu
 Leszek Waliszewski – Członek Komitetu Audytu
 Michał Mielniczuk – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu

Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Emitent:

Leszek Waliszewski – Członek Komitetu Audytu
 Tomasz Jakub Wojtaszek – Członek Komitetu Audytu
 Sławomir Czeszak – Członek Komitetu Audytu
 Tomasz Sankowski – Członek Komitetu Audytu

Osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

Michał Hulbój – Przewodniczący Komitetu Audytu
 Sławomir Czeszak – Członek Komitetu Audytu

II. SAMOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W ROKU 2019

W 2019 roku Rada Nadzorcza działała zgodnie ze swoim Regulaminem, Statutem Spółki, przyjętymi do stosowania przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz obowiązującymi przepisami prawa. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście.

Rada Nadzorcza w obecnym składzie umożliwiła połączenie bardzo różnorodnych doświadczeń zawodowych oraz szerokich kompetencji jej Członków z korzyścią dla działalności Spółki Orzeł Biały S.A., a także zapewniała prawidłową ocenę pracy Zarządu Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej kierowali się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca sytuacje, w wyniku których Członkowie Rady Nadzorczej musieliby poinformować o istniejącym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania, a w efekcie musieliby powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji na posiedzeniu Rady Nadzorczej oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

W ocenie Rady Nadzorczej, Rada w 2019 roku w sposób prawidłowy wywiązywała się ze swoich obowiązków. W zakresie swojej działalności wykazywała się sumiennością, rzetelnością oraz niezbędną wiedzą i konsekwencją, co jest gwarantem prawidłowego wykonywania nadzoru nad wszystkimi istotnymi aspektami działalności Spółki Orzeł Biały S.A. Ponadto, Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi.

W ramach swoich obligatoryjnych obowiązków Rada Nadzorcza dokonała:

- analizy materiałów, sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok obrotowy 2019 wraz z opiniami biegłego rewidenta,
- analizy sprawozdań oraz wniosków Zarządu co do sposobu przeznaczenia zysku za rok 2019.

W wykonywaniu przez Radę Nadzorczą Spółki czynności nadzoru nad procesem sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz nad funkcjonowaniem systemu kontroli wewnętrznej, działalności audytu wewnętrznego i procesem zarządzania ryzykiem, wspomagał w okresie sprawozdawczym zakończonym w dniu 31.12.2019 r. Komitet Audytu Orzeł Biały S.A. W ww. okresie sprawozdawczym w skład Komitetu Audytu wchodził członkowie Rady Nadzorczej, spełniający wszystkie kryteria ustawowe.

Z powyższych względów działalność Rady Nadzorczej w roku 2019 zostaje pozytywnie oceniona.

III. OCENA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I COMPLIANCE

Rada Nadzorcza, po dokonaniu przeglądu, pozytywnie ocenia sposób realizowania kontroli wewnętrznej w Spółce oraz uważa, że funkcjonujący system kontroli wewnętrznej i compliance jest dostosowany do jej potrzeb, właściwie zabezpiecza Spółkę przed nieprawidłowościami w zakresie sporządzania sprawozdawczości finansowej oraz pozwala na bieżący nadzór procesu sprawozdawczości. Umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych w Grupie, co pozwala również Radzie Nadzorczej na sprawowanie skutecznego nadzoru.

Orzeł Biały S.A. posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi Spółki.

W Spółce ponadto działa zespół audytorów wewnętrznych Zintegrowanego Systemu Zarządzania (ZSZ) Jakością, Środowiskowego i BHP, którego głównym zadaniem jest przeprowadzanie audytów wewnętrznych w celu prawidłowego funkcjonowania i doskonalenia ZSZ.

W Spółce funkcjonuje także sekcja Compliance wyodrębniona w strukturze Biura Zarządu Spółki. W ramach działań sekcji sprawowany jest nadzór nad właściwym przestrzeganiem wszelkich zarządzeń i procedur wdrożonych w Spółce. W ostatnim czasie została wprowadzona procedura Anonimowego zgłaszania naruszeń w Spółce. Procedura ta reguluje zasady zgłaszania odpowiednim osobom/organom Spółki informacji o wszelkich nieprawidłowościach i nadużyciach prawa lub naruszeniu wewnętrznych regulacji, procedur i standardów etycznych obowiązujących w Orzeł Biały S.A.

OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

Spółka posiada wdrożoną Politykę Informacyjną zgodną z Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/57/UE z dnia 16.04.2014 r., w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku (Market Abuse Directive – MAD) oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16.04.2014 r., w sprawie nadużyć na rynku (Market Abuse

Regulation – MAR). Załącznikami do ww. Polityki Informacyjnej są procedury dotyczące sporządzania i publikacji bieżących oraz okresowych raportów finansowych. Procedury te określają zasady i zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych oraz sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji. Załącznikami do wyżej wymienionego Zarządzenia są również Regulaminy. Do najistotniejszych należy „Regulamin obiegu informacji poufnych” oraz „Procedura ograniczeń”, w której zdefiniowano ograniczenia w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych Spółki w odniesieniu do osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych.

Zgodnie z funkcjonującymi procedurami nadzór nad sporządzaniem raportów rocznych oraz skonsolidowanych raportów rocznych pełni Zarząd Spółki. Opracowanie kwartalnych, półrocznych i rocznych raportów okresowych odbywa się na podstawie otrzymanych danych od osób odpowiedzialnych za poszczególne obszary biznesu w Spółce. W roku 2019 nad przygotowaniem sprawozdań finansowych nadzór sprawował Dyrektor Finansowy.

Za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Główny Księgowy Spółki. Spółka Orzeł Biały S.A. stosuje wspólne zasady księgowość, prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych i okresowych raportach giełdowych. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanych systemach informatycznych.

Półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlegają przeglądowi, a skonsolidowane i jednostkowe roczne sprawozdania finansowe Spółki badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka w 2019 r. prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasadładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Zgodnie z przyjętymi procedurami, Spółka niezwłocznie informowała o wymaganych przepisami wydarzeniach, co pozwalało akcjonariuszom na stały dostęp do informacji w jednakowym czasie. Informacje były publikowane zarówno w serwisach informacyjnych związanych z Giełdą Papierów Wartościowych, jak i na stronie internetowej Spółki. W roku 2019 Spółka w terminie przekazywała raporty okresowe, które były sporządzane zgodnie z zasadami rachunkowości oraz obowiązującymi przepisami.

SPRAWOZDANIE Z WYBORU BIEGŁEGO REWIDENTA DO ZBADANIA SPRAWOZDANIA FINANOWEGO SPÓŁKI

W dniu 01.02.2019 r. Spółka zamieściła na stronie internetowej Emitenta zapytanie ofertowe Rady Nadzorczej Spółki Orzeł Biały S.A., zgodnie z przyjętą polityką i procedurą, w zakresie wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego Orzeł Biały S.A. na lata 2019-2020. Zapytanie dodatkowo zostało rozesełane do potencjalnych oferentów.

Komitet Audytu Spółki działając w oparciu o Politykę i procedurę wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego Orzeł Biały S.A. z a tym samym spełniając obowiązujące kryteria zarekomendował uchwałą nr 1/2019 Radzie Nadzorczej Orzeł Biały S.A., wybór PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. (dalej: PwC).

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z ofertami oraz rekomendacją Komitetu Audytu dokonała wyboru firmy audytorskiej tj. PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., z siedzibą w Warszawie przy ul. Lecha Kaczyńskiego 14, która jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 144.

W dniu 19.07.2019 r. została podpisana umowa z Biegłym Rewidentem o dokonanie przeglądu i badania jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań skonsolidowanych Grupy Kapitałowej. Umowa została zawarta na okres umożliwiający przeprowadzenie przeglądu i badania sprawozdań finansowych za lata 2019 oraz 2020.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób przeprowadzenia wyboru firmy audytorskiej.

SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Spółka Orzeł Biały S.A. generuje zdecydowaną większość przychodów w Grupie Kapitałowej, w związku z tym ryzyka ponoszone przez Spółkę dominującą są ryzykami działalności całej Grupy.

Za zarządzanie ryzykiem istotnym dla Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Orzeł Biały S.A., natomiast na poziomie poszczególnych spółek zależnych ich Zarządy. W ramach budowania strategii Grupy Orzeł Biały zostały zdiagnozowane główne obszary ryzyka istotnego dla Spółki, które opisane zostały zarówno w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2019, jak i w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2019.

Podstawowe czynniki ryzyka mogące wpłynąć na wynik finansowy Grupy to:

- ryzyko zmian notowań ołowiu na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange – LME),
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania w każdym z rodzajów tych ryzyk – zasady te zostały omówione w skrócie poniżej. Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym Grupy należy:

- eliminowanie ujemnych skutków negatywnych zmian notowań ołowiu i kursu USD/PLN,
- zapewnienie płynności finansowej.

Spółka posiada Procedurę i instrukcję zabezpieczenia ryzyka zmian notowań ołowiu oraz kursów walutowych, która między innymi:

- a) dopuszcza możliwość zawierania transakcji zabezpieczających ceny ołowiu nie tylko z brokerami na The London Metal Exchange („LME”), ale również z bankami komercyjnymi,
- b) rozszerza możliwości korzystania z dostępnych na rynku produktów zabezpieczających w postaci różnego typu opcji walutowych,
- c) umożliwia zabezpieczenie ryzyka wynikającego z ekspozycji walutowej na premiach Spółki.

Rada Nadzorcza, po dokonaniu przeglądu systemu zarządzania ryzykiem, pozytywnie go ocenia oraz uważa, że jest on dostosowany do jej potrzeb, właściwie zabezpiecza Spółkę przed nieprawidłowościami oraz pozwala na bieżący nadzór.

OCENA STOSOWANIA POLITYKI SPONSORINGOWEJ

Działalność sponsoringowa w Spółce prowadzona jest w oparciu o przyjętą Politykę Sponsoringową. Zgodnie z jej założeniami w swojej działalności sponsoringowej Orzeł Biały S.A. chce głównie wspierać:

- a. aktywizowanie lokalnej społeczności, promowanie aktywnego zdrowego stylu życia, sportu zarówno amatorskiego jak i zawodowego.
- b. dzieci i młodzież w sąsiedztwie obiektów/zakładów firmy w zakresie ich edukacji ekologicznej, wzmacnianie świadomości dbania o środowisko
- c. działania i imprezy organizowane dla pracowników Spółki
- d. inne działania uznane przez Spółkę za istotne

Decyzje o przyznaniu wsparcia były zatwierdzone w formie Uchwał Zarządu Spółki. W przypadku, gdy wartość wsparcia dla działań przekroczyła kwotę 10.000 zł (dziesięć tysięcy złotych) Zarząd Spółki uzyskiwał zgodę Rady Nadzorczej na zaangażowanie środków finansowych w określone wsparcie. Zasada ta, zgodnie z postanowieniami Polityki sponsoringowej, nie odnosi się do środków przeznaczonych na działania i imprezy organizowane dla pracowników Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Spółkę Orzeł Biały S.A. działalność sponsoringową. W ocenie Rady Spółka prowadziła ją zgodnie z przyjętą polityką w zakresie sponsoringu. Rada uzasadnia jej racjonalność. Spółka głównie sponsoruje aktywność dzieci w sąsiedztwie obiektów/zakładów firmy, wspiera lokalną społeczność i środowisko, dbając tym samym o rozwój miasta, w którym znajduje się siedziba Spółki.

SPRAWOWANIE NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

W 2019 roku Spółka zrealizowała założone podstawowe cele, kluczowe wskaźniki, a jej podstawowa działalność stabilnie się rozwija. Podjęto kolejne działania w zakresie uporządkowania struktury Grupy, wzrostu jakości i wydajności, co przekłada się na zwiększenie konkurencyjności Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Spółki w zakresie wprowadzanych zmian w wielu obszarach jej działalności, a także w ramach Grupy Kapitałowej Orzeł Biały. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia dalsze plany działalności gospodarczej Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację „Orzeł Biały” S.A. i Grupy Orzeł Biały na koniec 2019 roku. Stwierdza, że nie występują ryzyka zagrażające kontynuacji działalności Spółki oraz jej Grupy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdania finansowe i sprawozdania Zarządu z działalności Orzeł Biały S.A. i jej Grupy za 2019 rok. Ocenia, że we wszystkich istotnych aspektach zostały one sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami rachunkowości i standardami, a także zgodnie ze stanem faktycznym ujawnionym w księgach, a sprawozdania Zarządu uznaje za rzetelne i pozwalające dobrze ocenić sytuację Spółki i Grupy. Dlatego akceptuje wnioski Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie ww. sprawozdań, przeznaczenie zysku za 2019 r. na pokrycie straty z lat ubiegłych oraz na kapitał zapasowy Spółki, ponadto Rada Nadzorcza akceptuje wnioski Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczące udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2019.

Podpisy:

<p>Adam Zdrojewski (Przewodniczący Rady Nadzorczej)</p>	<p>.....</p>
<p>Michał Hulbój (Członek Rady Nadzorczej)</p>	<p>.....</p>
<p>Michał Mielniczuk (Członek Rady Nadzorczej)</p>	<p>.....</p>
<p>Iwona Jakubowska (Członek Rady Nadzorczej)</p>	<p>.....</p>
<p>Tomasz Sankowski (Członek Rady Nadzorczej)</p>	<p>.....</p>