

Investment Friends Capital S.A.



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL S.A.
Z JEJ DZIAŁALNOŚCI JAKO ORGANU SPÓŁKI
W ROKU OBROTOWYM 2015**



I. Skład Rady Nadzorczej

W okresie objętym okresem sprawozdawczym tj. od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i funkcjonowała ona w składzie:

- Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Damian Patrowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej,

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29.06.2015r. podjęło Uchwałę w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję dotychczasowych jej Członków: Mariannę Patrowicz i Małgorzatę Patrowicz oraz Wojciecha Hetkowskiego, Damiana Patrowicza, Jacka Koralewskiego. (Rb nr 27/2015).

W dniu 30.07.2015r. na posiedzeniu Rady Nadzorczej ukonstytuował się jej skład w następujący sposób:
Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wojciech Hetkowski

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Damian Patrowicz

Członkowie Rady Nadzorczej: Marianna Patrowicz, Jacek Koralewski, Małgorzata Patrowicz

Życiorysy zawodowe Członków Rady Nadzorczej Spółki zostały zamieszczone w raporcie bieżącym nr 28/2015 z dnia 30.06.2015r.

Jednocześnie Emitent informował, że Rada Nadzorcza na podstawie §22 Statutu Spółki uchwaliła zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej oraz sporządziła tekst jednolity Regulaminu, który stanowił załącznik do opublikowanego raportu nr 34/2015.

Komitet Audytu

Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie pięcioosobowym i 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.) (dalej: Ustawa o biegłych rewidentach). Zadania Komitetu Audytu powierzone zostały całemu składowi Rady Nadzorczej Spółki.

W strukturach Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Wojciech Hetkowski spełnia kryteria niezależności, natomiast Pani Małgorzata Patrowicz posiada niezbędne kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości.

II. Podstawa prawna działalności Rady Nadzorczej i jej kompetencje.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza 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 3lata. 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 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 oraz Regulaminie Rady Nadzorczej.

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 i Regulaminu Rady Nadzorczej.

W 2015r. Rada Nadzorcza Investment Friends Capital S.A. odbyła 12 posiedzeń, podczas których podjęto łącznie 31 uchwał :

Data posiedzenia	Przedmiot uchwały
17-02-2015	Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki ze spółką FON S.A. w Płocku.
	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na dokonanie końcowego rozliczenia Umowy sprzedaży udziałów z dnia 29.12.2011r. na zasadach określonych w Umowie Inwestycyjnej z dnia 29.12.2011r.
20-02-2015	Udział Prezesa Zarządu Spółki w Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników IFEA Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w przedmiocie umorzenia udziałów własnych IFEA Sp. z o.o, obniżenia kapitału zakładowego spółki oraz zmiany umowy spółki i rekomendacji głosowania za podjęciem uchwał przewidzianych w porządku obrad NZW.
23-03-2015	Wyrażenie zgody na zawarcie umowy pożyczki akcji Spółki FLY.PL S.A. Spółce Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o.



31-03-2015	Zaakceptowanie przedstawionego przez Zarząd zamiaru podziału Emitenta poprzez wydzielenie części majątku Emitenta i przeniesienie go na spółkę przejmującą – IFERIA S.A. w organizacji z siedzibą w Płocku.
10-04-2015	Wyrażenie zgody na udzielenie osobie fizycznej zabezpieczonej pożyczki pieniężnej w wysokości 618 tys. zł oraz przyjęcia wskazanych w umowie zabezpieczeń.
27-04-2015	Wyrażenie zgody na udzielenie pożyczki i zawarcie umowy pożyczki z osobą fizyczną na kwotę 1.671 tys. zł.
	Wyrażenie zgody na zwolnienie zabezpieczeń w związku ze spłatą pożyczki przez osobę fizyczną.
15-05-2015	Wyrażenie zgody na udzielenie pożyczki i zawarcie umowy pożyczki ze spółką Erabud Invest Sp. z o.o. na kwotę 1.100 tys. zł.
	Zaakceptowanie przedstawionego przez Zarząd Planu podziału Spółki wraz z załącznikami.
	Zaakceptowanie przedstawionego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu Investment Friends Capital S.A.
01-06-2015	Zaakceptowanie przedstawionej przez Zarząd Strategii działania Investment Friends Capital S.A. po podziale.
	Przyjęcie Sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 tj. za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
	Przyjęcie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
	Zaopiniowanie wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku netto za okres od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.
	Wystąpienie do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2014.
	Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014.
	Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2014.
	Wystąpienie do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2014.
	Powołanie Prezesa Zarządu Spółki na kolejną kadencję
Wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki za rok 2015 oraz przeglądu sprawozdania śródrocznego spółki za okres od dnia 01.01.2015r. do 30.06.2015r.	
30-07-2015	Wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
	Wybór Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
	Wybór Sekretarza Rady Nadzorczej.
	Wyznaczenie Członka Rady Nadzorczej do dokonywania w imieniu Rady Nadzorczej czynności związanych ze stosunkiem pracy Członków Zarządu.
	Zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej Spółki.
	Zmiana wynagrodzenia Prezesa Zarządu.
25-09-2015	Zatwierdzenie i udzielenie zgody na zawarcie Umowy Pożyczki ze spółką Damf Invest S.A. jako Pożyczkobiorcą.
	Udzielenie zgody na zawarcie Umowy pożyczki ze Spółką Fly.pl S.A. z



	siedzibą w Warszawie.
08-12-2015	Wyrażenia zgody na udzielenie pożyczki w kwocie 2.100 tys. zł i zawarcie umowy w tym przedmiocie z osobą fizyczną.
11-12-2015	Wyrażenie zgody na złożenie zapisu i nabycie akcji Spółki IFERIA S.A.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiane były także wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w poszczególnych okresach sprawozdawczych 2015r. Wyniki te odnoszono do wstępnych założeń planu działalności gospodarczej Spółki, a oceny i analizy prowadzone przez Radę Nadzorczą są podstawą funkcjonującego systemu kontrolnego.

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

IV. Ocena sytuacji Spółki.

a) Ocena sytuacji Spółki.

Główną działalnością spółki jest działalność finansowa, w tym usługowa działalność pożyczkowa oraz inwestycyjna na szeroko pojętym rynku kapitałowym i 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 straty finansowe wynikające z aktualizacji wyceny posiadanych aktywów tj. akcji i udziałów podmiotów będących w portfelu inwestycyjnym 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 oraz inwestycje w instrumenty finansowe podmiotów publicznych i niepublicznych. Ewentualne nadwyżki pieniężne są lokowane na depozytach terminowych w bezpiecznych podmiotach bankowych.

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 (Fly.pl S.A.), a szczególnie jest nasilone w przypadku podmiotów nienotowanych (IFEA Sp. z o.o.) 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.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Zgodnie z wymogami art.397 KSH oraz faktem, iż bilans sporządzony przez Zarząd wykazuje zakumulowaną stratę przewyższającą sumę kapitału zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, Zarząd na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane na 29.04.2016r. przewidział stosowny projekt celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

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 kadrę kierowniczą Spółki, Zarząd 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 pełni również funkcję Komitetu Audytu realizując nadzór wynikający z zadań 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 dokonuje 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 (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.



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 2015 – tj. raport kwartalny za I kwartał roku 2015, raport kwartalny za III kwartał roku 2015, raport śródroczny za pierwsze półrocze 2015r. oraz raport roczny za rok 2014, są kompletne i sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz oddają rzeczywistą sytuację Spółki.

d) Ocena działalności operacyjnej

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działalność operacyjną prowadzoną przez Spółkę w roku 2015, Spółka kontynuowała działalność zgodnie z przyjętą strategią racjonalnie wykorzystując posiadane zasoby majątkowe.

Spółka w okresie sprawozdawczym odnotowała: zysk brutto na sprzedaży w wysokości 793 tys. zł, zysk z działalności operacyjnej w wysokości 491 tys. zł oraz stratę netto z działalności gospodarczej 8 559 tys. wynikającą głównie z kosztów finansowych. Koszty ogólnego zarządu w okresie sprawozdawczym wynosiły 342 tys. zł. Spółka w okresie sprawozdawczym odnotowała przychody ze sprzedaży produktów wysokości 804 tys. zł. oraz koszty finansowe 10 986 tys. zł.

Przychody i koszty finansowe Spółki wykazane w roku 2015 wynikały głównie z uzyskanych odsetek od zdeponowanych na lokatach bankowych nadwyżek finansowych oraz aktualizacji wyceny instrumentów finansowych będących przedmiotem pożyczki tj. akcji Fly.pl S.A.

Podczas prac nad raportem rocznym Emitent dokonał wyceny krótkoterminowego aktywa finansowego tj. akcji Fly.pl. S.A. będących przedmiotem umów pożyczek przyjmując okres bazowy ostatniego kwartału 2015 roku do ustalenia średniej ceny ważonej walorów Fly.pl S.A., gdzie wagą jest wolumenem obrotów akcjami tej spółki w okresie (iloraz wartości obrotów w danym przedziale czasu do jego wolumenu). Tak ważona cena wyniosła 0,26 zł za każdą akcję Fly.pl S.A. i stanowiła podstawę wartości dokonanej przez Emitenta odpisu aktualizującego w kwocie 959 tys. zł. Łącznie w okresie sprawozdawczym Emitent dokonał odpisów aktualizacyjnych powyższego aktywa finansowego na łączną kwotę 10.986 tys. zł.

Na dzień 31.12.2015r. Spółka posiadała 1 569 szt. udziałów w niepublicznej Spółce IFEA Sp. z o.o. , o wartości bilansowej 6 350 tys. zł. Zarząd Spółki po otrzymaniu sprawozdania finansowego spółki, a także dokonaniu testów na utratę wartości podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizacyjnego wyceny na 31.12.2015r. posiadanych udziałów obciążając kapitał z aktualizacji wyceny kwotą 940 tys. zł.

W wyniku odnotowanej straty, a także dokonania obciążenia kapitału z aktualizacji wyceny kapitały własne Spółki uległy zmniejszeniu i wynoszą 23 317 tys. zł.

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 2015. Spółka w drodze publikacji raportów bieżących z wykorzystaniem systemu ESPI przekazywała w roku 2015 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 2015 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 2015r.

Rada Nadzorcza w roku 2015 realizowała ciężące na niej zadania w 5 osobowym składzie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki stanowią osoby posiadające stosowną wiedzę oraz doświadczenie zapewniające należyłą realizację obowiązków Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w trakcie realizacji ciężących na niej zadań niezwłocznie reagowała na występujące w roku 2015 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 stanęła Spółka w roku 2015. 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 2015. 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 2015, w oparciu art. 29 ust. 1 lit c) Statutu, wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków:

- Robertowi Ogrodnik, absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2015 tj. w okresie od dnia 01.01.2015r. do 31.12.2015r.



Ponadto Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015:

- Wojciechowi Hetkowskemu, absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
- Małgorzacie Patrowicz, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
- Mariannie Patrowicz, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
- Damianowi Patrowiczowi, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
- Jackowi Koralewskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.

Niniejsze sprawozdanie zostało jednogłośnie przyjęte na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 04.04.2016r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej