

# **Investment Friends Capital S.A.**



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
INVESTMENT FRIENDS CAPITAL S.A.  
Z JEJ DZIAŁALNOŚCI JAKO ORGANU SPÓŁKI  
W ROKU OBROTOWYM 2016**

---



## **I. Skład Rady Nadzorczej**

W okresie objętym okresem sprawozdawczym tj. od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. 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,

W dniu 22.02.2017r. Pani Marianna Patrowicz złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Investment Friends Capital S.A.

Pani Marianna Patrowicz złożyła niniejszą rezygnację ze skutkiem na dzień 20.09.2017r.

## **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 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 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 2016r. Rada Nadzorcza Investment Friends Capital S.A. odbyła 14 posiedzeń, podczas których podjęto łącznie 24 uchwały w poniżej wskazanym zakresie:



Data protokołu i posiedzenia	Nr uchwały	Temat
05.01.2016	01/01/2016	Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki z osobą fizyczną.
	02/01/2016	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku
19.01.2016	3/01/2016	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy pożyczki ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku z dnia 05.01.2016r.
03.02.2016	1/02/2016	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę aneksu nr 2 do umowy pożyczki ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku z dnia 05.01.2016
09.02.2016	2/02/2016	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę aneksu nr 3 do umowy pożyczki ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku z dnia 05.01.2016r.
04.04.2016	01/04/2016	Przyjęcie sprawozdania finansowego za rok 2015, tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
	02/04/2016	Przyjęcie Sprawozdania Zarządu z działalności spółki za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
	03/04/2016	Udzielenie absolutorium Prezesa Zarządu Roberta Ogrodnika z wykonania obowiązków w roku 2015.
	04/04/2016	Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2015.
	05/04/2016	Przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015.
	06/04/2016	Wystąpienie do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2015
	07/04/2016	Opinia Rady Nadzorczej o treści projektów uchwał postawionych w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 29.04.2016 r.
08.04.2016	08/04/2016	Opinia Rady Nadzorczej o treści projektów uchwał zgłoszonych przez akcjonariusza Dam Invest S.A. do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 29.04.2016 r.
11.04.2016	09/04/2016	Wyrażenie zgody na zawarcie aneksu do umowy pożyczki z dnia 09.12.2014 r. zawartej ze spółką Investment Friends S.A. z siedzibą w Płocku jako pożyczkobiorcą.
28.04.2016	10/04/2016	Wyrażenie zgody na zawarcie aneksu do umowy pożyczki z dnia 18.02.2015r. zawartej ze spółką FON S.A. z siedzibą w Płocku jako pożyczkobiorcą.
30.05.2016	1/05/2016	Wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia (aneksu) do umowy pożyczki akcji z dnia 24.03.2015r.
09.06.2016	01/06/2016	Zmiana wynagrodzenia Prezesa Zarządu.
	02/06/2016	Wybór biegłego rewidenta do przeglądu i badań sprawozdań finansowych Spółki.
	03/06/2016	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku
24.08.2016	01/08/2016	Wyrażenie zgody na zawarcie porozumienia przez Spółkę z Pożyczkobiorcą - osobą fizyczną w zakresie przyjęcia deklaracji Pożyczkobiorcy o terminie spłaty pożyczki.
23.09.2016	01/09/2016	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody zawarcia przez Spółkę umowy pożyczki ze spółką DAMF INVEST S.A. w Płocku.
30.09.2016	02/09/2016	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody zawarcia przez Spółkę umowy pożyczki ze spółką DAMF INVEST S.A. w Płocku.
29.12.2016	1/12/2016	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę aneksu nr 4 do Umowy pożyczki ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku z dnia 05.01.2016 r.
	2/12/2016	Wyrażenie przez Radę Nadzorczą zgody na zawarcie przez Spółkę aneksu nr 1 do umowy pożyczki z dnia 26.02.2016 oraz aneksu nr 1 do umowy pożyczki z dnia 17.02.2016 r. zawartych ze spółką REFUS Sp. z o.o. w Płocku jako Pożyczkobiorcą

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiane były także wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w poszczególnych okresach sprawozdawczych 2016r. 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 wycena i starta ze zbycia aktywów finansowych. Na prezentowane dane finansowe Emitenta wpływają również aktualizacje wyceny wartości 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, 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 zagrożenia realizacji zobowiązań umownych przez Pożyczkobiorców, zaś w przypadku wszczętych postępowań egzekucyjnych w ocenie Rady Nadzorczej udzielone zabezpieczenia pozwalają na pełne zaspokojenie roszczeń Emitenta.

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 27.04.2017r. przewidział stosowny projekt celem podjęcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki, zaś Rada Nadzorcza rekomenduje Akcjonariuszom podjęcie tej uchwały w proponowanej przez Zarząd treści.

#### **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 kadre 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 2016, są rzetelne i kompletne oraz 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 2016, Spółka kontynuowała działalność zgodnie z przyjętą strategią racjonalnie wykorzystując posiadane zasoby majątkowe.

Emitent w okresie sprawozdawczym odnotował zysk brutto na sprzedaży w wysokości 1.476 tys. zł, zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1.058 tys. zł oraz zysk netto z działalności 668 tys. zł. Spółka w okresie sprawozdawczym odnotowała przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 1.476 tys. zł., przychody finansowe 15 tys. zł. oraz koszty finansowe 369 tys. zł. Koszty ogólnego zarządu w okresie sprawozdawczym wynosiły 373 tys. zł.



Wykazany wynik finansowy Emitenta wynikał przede wszystkim z przychodów z udzielonych pożyczek oraz uzyskanych odsetek od zdeponowanych na lokatach bankowych nadwyżek finansowych. Wykazane koszty finansowe dotyczą wyceny i straty ze zbycia inwestycji ( 209 tys. zł) i wynikają ze zwolnienia pożyczkobiorcy z obowiązku zwrotu akcji Damf Inwestycje S.A. (uprzednio Fly.pl S.A.) za ustalonym wynagrodzeniem.

Na dzień 31.12.2016r Spółka posiadała 1.515 szt. udziałów w niepublicznej Spółce IFEA Sp. z o.o. , których wartość bilansowa na III kwartał 2016r. wynosiła 4.562 tys. zł . Zarząd Spółki dokonał wyceny wartości godziwej posiadanej inwestycji w odniesieniu do wartości udziału w kapitale własnym IFEA Sp. z o.o. posiadanego pakietu udziałów. Emitent podjął decyzję o dokonaniu aktualizacji wartości godziwej w na dzień bilansowy dokonując zmniejszenia wartości posiadanych udziałów o kwotę 269 tys. zł. do kwoty bilansowej 4.292 tys. zł. Na dzień 31.12.2016r. wartość powyższych udziałów objęta jest odpisem aktualizacyjnym na łączną kwotę 3.283 tys. zł. W okresie sprawozdawczym dokonano aktualizacji (obniżenia) wartości tego aktywa na kwotę 848 tys. zł. Przeszacowania wartości aktywa dokonano przez kapitał z aktualizacji wyceny.

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 2016. Spółka w drodze publikacji raportów bieżących z wykorzystaniem systemu ESPI przekazywała w roku 2016 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 2016 zasad Ładu Korporacyjnego, który został przyjęty do stosowania przez Spółkę i jej Organy. 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 przyjęła zasady do stosowania oraz obszar w zakresie którego Emitent odstąpił od stosowania zasad Ładu Korporacyjnego. Rada Nadzorcza jest zdania, że zakres ten jest uzasadniony rozmiarem spółki, ograniczoną strukturą organizacyjną oraz charakterem prowadzonej działalności gospodarczej.

#### **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 2016r.**

Rada Nadzorcza w roku 2016 realizowała ciążące na niej zadania w 5 osobowym składzie.

Skład Rady Nadzorczej Spółki stanowią osoby posiadające stosowną wiedzę oraz doświadczenie zapewniające należytą realizację obowiązków Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w trakcie realizacji ciążących na niej zadań niezwłocznie reagowała na występujące w roku 2016 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 2016. 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 2016. 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 2016, 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 2016 tj. w okresie od dnia 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

Ponadto Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016:

- Wojciechowi Hetkowskemu, absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

- Małgorzacie Patrowicz, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

- Mariannie Patrowicz, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

- Damianowi Patrowiczowi, absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

- Jackowi Koralewskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

Niniejsze sprawozdanie zostało jednogłośnie przyjęte na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 31.03.2016r.





---

**Podpisy Członków Rady Nadzorczej:**

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....

Małgorzata Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

.....

Damian Patrowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

.....

Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

.....

Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej

.....