

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej  
MDI Energia S.A.**

**z działalności w 2016 roku**

WARSZAWA

15 maja 2017

*Janusz  
Kowalski*

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZROCZEJ W ROKU 2016**

Rada Nadzorcza działa na podstawie Ustawy Kodeks Spółek Handlowych (Ustawa z dnia 15.09.2000 r. Dz.U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.), Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Spółka została założona na podstawie Ustawy o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji z dnia 30.04.1993 r. (Dz.U. 93.44.202 z późn. zm.).

### **Skład Rady Nadzorczej i zmiany**

Rada Nadzorcza została powołana uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 22 czerwca 2015 roku

Na dzień 1 stycznia 2016 r. skład Rady Nadzorczej MDI Energia S.A. przedstawiał się następująco:

- Jarosław Wikaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Artur Jędrzejewski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jarosław Karasiński – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Michał Barłowski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Gajek – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kubica - Członek Rady Nadzorczej

Pan Artur Jędrzejewski zrezygnował z funkcji członka Rady Nadzorczej w dniu 28 kwietnia 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład Rady Nadzorczej MDI Energia S.A. przedstawiał się następująco:

- Jarosław Wikaliński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jarosław Karasiński – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Michał Barłowski – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Gajek – Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Kubica - Członek Rady Nadzorczej

### **Działalność Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie z art. 382 i następnymi, Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. W ramach uprawnień Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, dokonywała wszelkich czynności zgłaszanych przez Zarząd.

*Handwritten signature:*  
C.M. Wikaliński

Prezentowane przez Zarząd MDI Energia S.A. dokumenty i wnioski były przez członków Rady Nadzorczej wnikliwie analizowane i omawiane. Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny aktualnej sytuacji finansowej Spółki. Rada aktywnie uczestniczyła w podejmowaniu decyzji dotyczących obsady Zarządu Spółki, ustalaniu zasad wynagrodzenia członków zarządu. Wspólnie z Zarządem analizowano zakres strategicznych decyzji dotyczących możliwości pozyskania finansowanie i rozwoju spółki.

W roku 2016 odbyło się 6 posiedzeń Rady Nadzorczej (w dniach: 20 stycznia 2016r., 24 maja 2016r., 30 sierpnia 2016r. 3 i 9 listopada 2016r., 13 grudnia 2016r. oraz głosowano w dniu 8 lutego i 17 lutego 2016 roku uchwały w trybie obiegowym.). Posiedzenia Rady Nadzorczej były zwoływane w sposób formalny zgodnie z zapisami Regulaminu Rady Nadzorczej. Posiedzenia odbywały się w Warszawie. Rada Nadzorcza podejmowała decyzje także bez formalnego zwołania, w trybie obiegowym. Przedmiotem prac Rady Nadzorczej w roku 2016 były w szczególności następujące kwestie:

- Na posiedzeniu w dniu 20 stycznia 2016r. Rada Nadzorcza powołała członków Zarządu na kolejną kadencję oraz ustaliła ich wynagrodzenia, zatwierdziła Regulamin Zarządu, dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 – wybrano ofertę spółki PKF Consult sp. z o.o. sp. k.
- W dniu 8 lutego 2016 Rada Nadzorcza głosowała w trybie obiegowym uchwały dotyczące zmiany Statutu Spółki, uchwalenie tekstu jednolitego Statutu, zmiany Regulaminu Zarządu oraz zaopiniowała projekty uchwał na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane na dzień 9 marca 2016r.
- W dniu 17 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w trybie obiegowym dotyczącą wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości spółki w Baszkówce
- W dniu 24 maja 2016 roku Rada Nadzorcza podejmowała uchwały dotyczące oceny sprawozdania Zarządu i sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 oraz oceny wniosku co do podziału zysku za rok 2015, przyjmowała sprawozdanie Rady nadzorczej za rok 2015 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki, zaopiniowała porządek obrad i projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie MDI Energia S.A. zwołane na dzień 27 czerwca 2016r.
- Na posiedzeniu w dniu 9 listopada 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Zarządu i skrócenia ich kadencji,

powołaniu Zarządu Spółki na kolejną wspólną kadencję oraz ustalenie ich wynagrodzenia

- W dniu 13 grudnia 2016r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdanie finansowego Spółki za rok 2017 i 2018

Dodatkowo Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach w roku 2016 zajmowała się między innymi następującymi sprawami:

- Analizą sytuacji na rynku odnawialnych źródeł energii w Polsce i wpływem nowych regulacji na rozwój i dalsze funkcjonowanie rynku,
- Analizą stanu sytuacji finansowej spółki, oceny ryzyka finansowego i biznesowego oraz w szczególności spraw związanych z płynnością finansową,
- Omawiano kwestie związane z połączeniem, pozyskaniem finansowania w drodze emisji publicznej i sprawami związanymi z procedowaniem nad projektem emisyjnym spółki oraz dopuszczeniem nowej emisji akcji do notowań na GPW
- Omawiano sprawozdania finansowe za rok 2015 i I połowę 2016 z biegłym rewidentem spółki PKF Consult sp. z o.o. sp. k. z uwzględnieniem kwestii związanych z ekspozycją na ryzyka
- Rada Nadzorcza oceniała system kontroli wewnętrznej i oceny ryzyka, raportowanie bieżące oraz wypełnienie wymogów Dobrych Praktyk
- Omawiana z Zarządem procedury dotyczące wdrożenia nowych regulacji MAR oraz dostosowania się Spółki do nowych wymogów informacyjnych

Rada Nadzorcza cyklicznie zapoznawała się z osiąganymi wynikami finansowymi. Ponadto Rada oceniała podejmowane przez Zarząd działania operacyjne i zarządcze. Członkowie Rady nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki w ramach bieżącego nadzoru. Uchwały zawsze zapadały z zachowaniem wymaganego kworum. Każdy członek Rady Nadzorczej dokładał należytej staranności i zaangażowania w wykonywaniu czynności związanych z zasiadaniem w Radzie Nadzorczej Spółki. Materiały dostarczane przez Zarząd oraz uchwały Zarządu stanowiły merytoryczną podstawę do podejmowania uchwał Rady Nadzorczej.

W dniu 9 listopada 2016 Rada Nadzorcza dokonała odwołania wszystkich Członków Zarządu Spółki w osobach Pana Grzegorza Sochackiego pełniącego dotychczas funkcję Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana

12/12  
Justa  
Uwaga

Mirosława Markiewicza pełniącego dotychczas funkcje Wiceprezesa Zarządu Spółki oraz tym samym dokonała skrócenia kadencji Zarządu Spółki.

W związku z odwołaniem Zarządu oraz skróceniem kadencji Zarządu, w dniu 9 listopada 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru Zarządu na nową wspólną trzyletnią kadencję, rozpoczynającą się z dniem 9 listopada 2016 roku. Do składu Zarządu nowej kadencji Rada Nadzorcza powołała następujące osoby: Pana Grzegorza Sochackiego powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu oraz Pana Mirosława Markiewicza, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

### **Komitety przy Radzie Nadzorczej**

W trakcie 2016 roku w ramach Rady Nadzorczej nie działały wyodrębnione komitety. Zadania Komitetu Audytu w roku 2016 były wykonywane w ramach działalności Rady Nadzorczej przez wszystkich jej członków.

### **OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO**

System kontroli wewnętrznej funkcjonuje w następujący sposób:

W MDI Energia S.A. nie występuje odrębny, wydzielony organizacyjnie i proceduralnie system zarządzania ryzykiem. Identyfikacją i oceną obszarów ryzyka zajmują się właściwe dla danego rodzaju ryzyka służby Spółki. Nadzór, ale też i kluczowe decyzje dotyczące zmniejszenia ekspozycji na ryzyko podejmuje samodzielnie Zarząd Spółki. Odpowiedzialnym za sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej jest Zarząd Spółki. Jednocześnie Zarząd zapewnia, że raporty okresowe publikowane przez Spółkę, uwzględniają postanowienia prawa obowiązujące spółki giełdowe, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

System kontroli wewnętrznej Spółki w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej ukierunkowany jest na zapewnienie rzetelności, kompletności, adekwatności i poprawności informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych.

W 2016 r. system kontroli wewnętrznej stosowany przez Spółkę był bezpośrednio nadzorowany przez Zarząd. Za prowadzenie ksiąg

rachunkowych Spółki, przygotowywanie sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych odpowiedzialny był zespół finansowo – księgowy, w tym główna księgowa posiadająca stosowną wiedzę, doświadczenie i kwalifikacje do wykonywania tego rodzaju usług. Sprawozdania przed ich podaniem do publicznej wiadomości podlegały sprawdzeniu przez Zarząd, a ewentualne zidentyfikowane błędy korygowane były na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. W wypadku wątpliwości Zarząd zwracał się o interpretację do audytora Spółki.

Sprawozdania półroczne oraz roczne podlegały ponadto odpowiednio przeglądowi oraz badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, wybranego wcześniej przez Radę Nadzorczą, a także były przedmiotem obrad Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza ocenia, że wdrożony w Spółce system kontroli wewnętrznej zapewnia sporządzenie sprawozdań finansowych w sposób wiarygodny i rzetelny i jest odpowiedni do wielkości operacji finansowych Spółki. Rada Nadzorcza weryfikowała również ocenę systemu kontroli wewnętrznej z biegłym rewidentem, który nie miał zastrzeżeń do samych procedur Spółki w tym zakresie.

### **System zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.**

Działalność spółki w roku 2016 była narażona na ryzyka, do głównych ryzyk można zaliczyć w szczególności:

W zakresie ryzyk finansowych:

- ryzyko zmiany stóp procentowych. Dla posiadanego zadłużenia finansowego, dla którego odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do poziomu z dnia zawarcia umowy. Z kolei dla zobowiązań finansowych oprocentowanych wg stałej stopy procentowej ryzyko wiąże się ze spadkiem rynkowych stóp procentowych
- ryzyko kursowe. Umocnienie złotego wobec walut obcych stanowi ryzyko kursowe prowadzenia działalności operacyjnej spółek celowych, prowadzących rozliczenia z kontrahentami z krajów Europy zachodniej w walucie kontrahenta. Z kolei osłabienie złotego stanowi ryzyko w odniesieniu do zobowiązań denominowanych w walucie obcej, głównie pożyczek od instytucji finansowych.
- ryzyko utraty płynności. Ryzyko to uzależnione jest w przeważającej mierze od oceny zdolności kredytowej Spółki, warunków rynkowych dotyczących pozyskania długu oraz skłonności do ryzyka na rynkach finansowych. W ocenie Zarządu Spółki element ten jest

6  
Wzrost

monitorowany i uważany za wyjątkowo istotny w ramach funkcjonowania Spółek

W zakresie ryzyk operacyjnych:

- ryzyko zmiany koniunktury. Model biznesowy opiera się na świadczeniu wyspecjalizowanych usług inżynierskich w projektach budownictwa lądowego. Głównym obszarem działania były inwestycje związane z budową farm wiatrowych, biogazowni oraz projekty budownictwa mieszkaniowego. Koniunktura w branży mieszkaniowej jest bardzo dobra, natomiast w związku z nowelizacją ustawy o OZE z dnia 20.02.2015 wprowadziła ograniczenia powodując wstrzymanie większości projektów wiatrowych.
- ryzyko pozyskiwania i realizacji kontraktów budowlanych. W projektach realizacji inwestycji Spółka występuje jako generalny wykonawca na zlecenie inwestorów. Spółka ma wieloletnie doświadczenie i bardzo dobre referencje w zakresie realizacji kontraktów budowlanych. Rozliczenie kontraktów budowlanych jest uzależnione zarówno od terminowego zakończenia inwestycji jak i kondycji finansowej inwestora.

W ocenie Rady Nadzorczej identyfikacja czynników ryzyka i monitorowanie ich są w Spółce na prawidłowym poziomie, Spółka Spółki właściwie identyfikuje rodzaje ryzyk i podejmuje działania w celu ich minimalizacji.

## **OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

Spółka podlega obowiązkom informacyjnym dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikającym z Regulaminu Giełdy oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 2014, poz. 133). Aktualne zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku.

W 2016 r. Spółka stosowała się do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

7  
Uchwała  
19/10/16

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem w dniu 11 stycznia 2016 roku odnośnie stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 7 rekomendacji: I.R.2., III.R.1., IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2., VI.R.3., VI.R.4. Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 15 zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.10., I.Z.1.15., I.Z.1.18., I.Z.1.20., I.Z.1.21., I.Z.2., II.Z.1., II.Z.2., II.Z.10.4., III.Z.2., III.Z.3., IV.Z.2., IV.Z.7., VI.Z.4.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka należycie wypełniała w 2016 r. swoje obowiązki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikające z przyjętych zasad DPSN, Regulaminu Giełdy oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku.

## **OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI ZA ROK 2016**

Na podstawie art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 24.2 lit. a i b Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała analizy sprawozdań zarządu z działalności Spółki sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2016.

### **Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku**

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem zarządu z działalności Spółki w 2016 roku.

W grudniu 2015 roku doszło do objęcia akcji spółki MDI S.A., której model biznesowy i działalność operacyjna zostały przyjęte przez MDI Energia do rozwoju i kontynuacji w latach następnych.

Model biznesowy MDI Energia S.A. opiera się na świadczeniu wyspecjalizowanych usług inżynierskich w projektach budownictwa lądowego. W procesie realizacji projektów Spółka występuje w roli generalnego wykonawcy inwestycji, na zlecenie inwestorów realizujących projekty w obszarze energetyki ze źródeł odnawialnych (OZE), budowy farm wiatrowych i elektrowni biogazowych oraz projekty budownictwa mieszkaniowego i komercyjnego. Spółka zatrudnia wysoko wykwalifikowaną kadrę inżynierską, nadzorującą realizację całości procesu inwestycyjnego.

W roku 2016 Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 5 851 tys. zł.

8  
Zuzanna  
Wojcik  
2017



Rada Nadzorcza po analizie przedstawionego przez Zarząd Sprawozdania Zarządu z działalności za rok 2016 stwierdza, że zostało ono sporządzone prawidłowo, jest zgodne ze stanem faktycznym i rzetelnie oddaje sytuację Spółki.

### **Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016**

Rada Nadzorcza stosownie do swoich kompetencji dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym (zgodnie z treścią art. 382 § 3 Ksh). Podstawowymi dokumentami i materiałami wykorzystywanymi przy dokonywaniu oceny były:

- Wybrane dane finansowe,
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości 5 851 tys. zł.
- Sprawozdanie z pozycji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań wykazuje sumę 130 512 tys. zł,
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 752 tys. tys. zł do kwoty 15 605 tys. zł
- Zestawienie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. roku wykazuje wysokość kapitału własnego na kwotę 48 309 tys. zł zł,
- Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

a także

- Opinia i raport biegłego rewidenta PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z dnia 21 marca 2017 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki. Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2016 jest opinią bez zastrzeżeń i w pełni potwierdza prawidłowość sprawozdania.

### **OCENA WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE POZIOMU WYPŁATY DYWIDENDY**

9  
*W. W. W.*  
*MDI*

Działając na podstawie art. 382 § 3, art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 24.2 lit. A Statutu Spółki art. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę pozytywnie opiniującą przedstawioną przez Zarząd propozycję co do podziału zysku netto Spółki osiągniętego w roku 2016 w wysokości 5.851.328,87 złotych w następujący sposób: kwotę 4.149.765,54 zł (słownie: cztery miliony sto czterdzieści dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć złotych 54/100) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, a kwotę 1.701.563,33 (słownie: jeden milion siedemset jeden tysięcy pięćset sześćdziesiąt trzy złote 33/100) na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała powyższą propozycję Zarządu biorąc pod uwagę bieżącą sytuację finansową MDI Energia S.A., ocenę jej płynności finansowej Spółki oraz wyraża opinię, iż przedstawiony wniosek Zarządu jest zgodny ze strategią Spółki i jej celami działania.

#### **OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ W ROKU 2016 OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GPW ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W ocenie Rady Nadzorczej spółka wywiązywała się z obowiązków nałożonych Regulaminem GPW i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów Papierów Wartościowych.

#### **OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ W ROKU 2016 POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE.**

W związku z tym, że zakres prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze jest ograniczony i nie został przyjęty dokument określający politykę prowadzenia takiej działalności, odstąpiono od dokonywania oceny tej działalności.

## PODSUMOWANIE

W wyniku przeprowadzonej oceny:

- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 r.,
- sprawozdania finansowego Spółki za 2016 r.
- wniosku Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2016 r.,
- opinii i raportu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2016 r.

Rada Nadzorcza MDI Energia S.A. stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki zostały sporządzone na podstawie prowadzonych ksiąg rachunkowych i dokumentacji konsolidacyjnej, zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, oraz że są zgodne ze stanem faktycznym i obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto sprawozdania są sporządzone rzetelnie i prawidłowo. Zarząd w sposób zgodny z przepisami prawa przedstawił wniosek w sprawie podziału zysku za rok 2016, natomiast sprawozdanie zarządu z działalności Spółki w pełni oddają zakres i stan prowadzonej działalności w 2016 r.


Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto z raportem i opinią audytora – PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. który potwierdził, iż sprawozdanie finansowe Spółki we wszystkich istotnych aspektach są zgodne w formie i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki, przedstawiają rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. a także wynik finansowy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., wydając tym samym opinie bez zastrzeżeń.

W związku z tym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia powyższe sprawozdania oraz wniosek Zarządu co do podziału zysku netto za 2016 r. i rekomenduje je Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia w wersji zaprezentowanej przez Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza stwierdza również, iż członkowie Zarządu Spółki pełnili swoje funkcje w 2016 r. w sposób zgodny z prawem i wnosi o udzielenie im absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

Przedstawiając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi także o uznanie go za wyczerpujące przesłanki z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

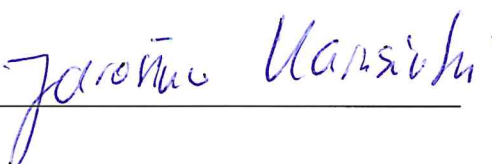
Warszawa, 15 maja 2017r.

Jarosław Wikaliński  
Przewodniczący Rady Nadzorczej




---

Jarosław Karasiński  
Sekretarz Rady Nadzorczej



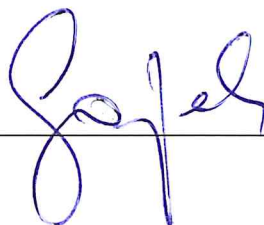
---

Michał Barłowski  
Członek Rady Nadzorczej



---

Piotr Gajek  
Członek Rady Nadzorczej



---

Grzegorz Kubica  
Członek Rady Nadzorczej

---