

MERCATOR MEDICAL

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ MERCATOR MEDICAL S.A.
ZA ROK 2017**

I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej Mercator Medical SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”, „Emitent”) wchodził:

- 1) Urszula Żyznowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 2) Piotr Solorz – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej,
- 3) Marek Dietl – Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Jarosław Karasiński – Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Marian Słowiacek – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 25 września 2017 r. Pan Marek Dietl złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki z momentem otwarcia Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad przewidującym wybór Członka Rady Nadzorczej, nie później jednak niż z dniem 30 listopada 2017 r. W dniu 30 listopada 2017 r. do składu Rady Nadzorczej został powołany Pan Wojciech Armuła. W związku z tym na dzień 31 grudnia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

- 1) Urszula Żyznowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 2) Piotr Solorz – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej,
- 3) Wojciech Armuła – Członek Rady Nadzorczej,
- 4) Jarosław Karasiński – Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Marian Słowiacek – Członek Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu roku obrotowego, w dniu 22 marca 2018 r. Pan Wojciech Armuła złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki, na którym zostanie powołany nowy członek Rady Nadzorczej, nie później jednak niż z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2017. W dniu 12 kwietnia 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Gabrielę Stolarczyk-Zadęcką.

Wspólna kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej upływa z dniem 29 czerwca 2019 r.

W oparciu o złożone oświadczenia Rada Nadzorcza ocenia, że Pan Marian Słowiacek, Pan Jarosław Karasiński i Pani Gabriela Stolarczyk-Zadęcka spełniają kryteria niezależności od Spółki w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.). Kryteria te spełniali również w okresie sprawowania swoich funkcji w Radzie Nadzorczej Pan Marek Dietl i Pan Wojciech Armuła. Pani Gabriela Stolarczyk-Zadęcka oraz Pan Jarosław Karasiński spełniają ponadto wymóg posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, wynikający z art. 129 ust. 1 powołanej ustawy. Wymóg ten spełniał również Pan Wojciech Armuła w okresie sprawowania funkcji w Radzie Nadzorczej. Pan Marian Słowiacek, Pan Jarosław Karasiński i Pani Gabriela Stolarczyk-Zadęcka spełniają w ocenie Emitenta również kryteria niezależności określone w załączniku II do Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE, Dz.U.UE L z dnia 25 lutego 2005 r.).

W pierwszych miesiącach 2017 r. Rada Nadzorcza wykonywała również obowiązki komitetu audytu, powierzone jej przez Walne Zgromadzenie Spółki. W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w dniu 30 sierpnia 2017 r. Rada Nadzorcza powołała komitet audytu, w skład którego weszli: Pan Jarosław Karasiński (jako Przewodniczący Komitetu Audytu) oraz Pan Marek Dietl i Pan Piotr Solorz. W dniu 30 listopada 2018 r. w skład Komitetu Audytu został powołany Pan Wojciech Armuła, który zastąpił Pana Marka Dietla. W

dniu 23 kwietnia 2018 r. w skład Komitetu Audytu powołana została Pani Gabriela Stolarczyk-Zadęcka, która zastąpiła Pana Wojciecha Armułę.

W ramach Rady Nadzorczej nie zostały utworzone inne komitety i komisje.

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza Mercator Medical S.A. działała w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

W ciągu 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła cztery protokołowane posiedzenia w dniach 13 stycznia, 3 marca, 31 maja oraz 30 sierpnia 2017 r., na których podjętych zostało ogółem 22 uchwały. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła 14 uchwał w trybie pisemnym.

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Działania Rady Nadzorczej obejmowały m.in.

- 1) ocenę sytuacji ekonomicznej i wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. („Grupa”) za rok 2016, w tym także w porównaniu z założonymi budżetami,
- 2) ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 rok i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r., w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 3) ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2016 i sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2016 r.,
- 4) ocenę wniosku Zarządu Spółki dotyczącego przeznaczenia zysku Spółki za rok 2016,
- 5) wybór podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r. oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2017,
- 6) stałą ocenę sytuacji ekonomicznej i wyników finansowych Spółki i Grupy w trakcie 2017 roku, w tym w porównaniu z założonymi budżetami oraz w porównaniu z wynikami za analogiczne okresy roku poprzedniego.

W ramach wykonywania swoich kodeksowych i statutowych kompetencji Rada Nadzorcza podejmowała ponadto uchwały w przedmiocie m.in.:

- 1) zatwierdzenia budżetu Spółki i Grupy na rok 2017,
- 2) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres pierwszego półrocza 2017 roku oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2017,
- 3) powołania członka Zarządu Spółki i ustalenia zasad jego wynagradzania,
- 4) zmian systemu premiowego dla członków Zarządu,
- 5) powołania Komitetu Audytu i przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu,
- 6) przyjęcia Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych Mercator Medical S.A. oraz Procedury wyboru firmy audytorskiej,

- 7) przyjęcia Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem na rzecz Mercator Medical S.A.,
- 8) wyrażania zgody na dokonywanie przez Spółkę czynności prawnych w przypadkach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych i w Statucie Spółki,
- 9) opiniowania spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia,

a także reprezentowała Spółkę w umowach z członkami Zarządu Spółki.

Działania Rady Nadzorczej w obszarze wykonywania obowiązków komitetu audytu (do czasu powołania Komitetu Audytu na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30 sierpnia 2017 r. w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym), obejmowały w szczególności:

- 1) monitorowanie terminowości poszczególnych procesów sprawozdawczości,
- 2) monitorowanie przebiegu prac nad badaniem przez podmiot uprawniony jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2016 oraz nad przeglądem jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres pierwszego półrocza 2017 roku,
- 3) ocenę niezależności biegłego rewidenta,
- 4) przegląd i aktualizację listy ryzyk,
- 5) ocenę procedur kontrolnych oraz rekomendacje odnośnie ich aktualizacji.

Komitet Audytu utworzony w ramach Rady Nadzorczej na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30 sierpnia 2017 r. przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności w okresie od dnia jego utworzenia do zakończenia prac nad badaniem sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2017.

W ramach swoich kompetencji Komitet Audytu zapoznał się ze sporządzonym przez biegłego rewidenta Raportem z planowania badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2017. Komitet Audytu monitorował kwestie niezależności biegłego rewidenta oraz terminowości prac związanych z badaniem sprawozdań. W dniach 5 lutego 2018 r. i 15 marca 2018 r. Komitet Audytu odbył spotkania Panią Anną Sekulską, kluczowym biegłym rewidentem wyznaczonym przez BDO Sp. z o.o. jako w głównym stopniu odpowiedzialną za przeprowadzenie w imieniu tej firmy audytorskiej badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok 2017. W trakcie tych spotkań omówione zostały kwestie związane z niezależnością biegłego rewidenta i przyjętymi progami istotności oraz kluczowe ryzyka związane z badaniem sprawozdań finansowych, w tym w szczególności w obszarze rozpoznania przychodów, ominięcia kontroli przez Zarząd, utraty zapasów, utraty wartości jednostek zależnych, utraty wartości należności handlowych, niespełnienia kowenantów z umów kredytowych oraz ryzyk podatkowych związanych ze znakami towarowymi i cenami transferowymi.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi (i wchodziły w trakcie roku 2017) osoby o zróżnicowanym doświadczeniu i zakresie kompetencji, co pozwala na efektywny nadzór nad wszystkimi obszarami działalności Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym 2017.

III. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SPRAWOZDAŃ ZARZĄDU

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 9 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd Spółki Sprawozdaniem Finansowym Spółki za rok 2017 sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta (BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) z dnia 19 marca 2018 r. z badania Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2017, po wnikliwej analizie tych dokumentów Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia:

- 1) Sprawozdanie Zarządu Mercator Medical S.A. z działalności Spółki za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 r.,
- 2) Sprawozdanie Finansowe Mercator Medical S.A. za rok 2017 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, obejmujące, w szczególności:
 - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 205 997 tys. zł,
 - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujące zysk netto w kwocie 5 098 tys. zł oraz całkowity dochód w wysokości 5 025 tys. zł,
 - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego ogółem o kwotę 3 981 tys. zł,
 - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 12 307 tys. zł oraz
 - e) informację dodatkową obejmującą noty objaśniające do rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dodatkowe informacje.

W oparciu o sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta BDO sp. z o.o. Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że pozostają one w zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie tych sprawozdań.

Działając na podstawie § 9 ust. 1 pkt 1 statutu Spółki, po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd Spółki Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za rok 2017 sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Sprawozdaniem Zarządu Mercator Medical S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 r. oraz sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta (BDO sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) z dnia 19 marca 2018 r. z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. na dzień 31 grudnia 2017 r., po wnikliwej analizie tych dokumentów Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia:

- 1) Sprawozdanie Zarządu Mercator Medical S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2017 r.,
- 2) Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Mercator Medical SA za rok 2017 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, obejmujące w szczególności:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 288 740 tys. zł,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujące zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 4 927 tys. zł oraz całkowitą stratę w wysokości 1 850 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej ogółem o kwotę 3 777 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1 313 tys. zł oraz
- e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie, dodatkowe informacje i noty objaśniające.

W oparciu o sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta BDO sp. z o.o. Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie tych sprawozdań.

Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje ponadto Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu Spółki.

IV. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU

Rada Nadzorcza Mercator Medical S.A. pozytywnie ocenia wnioski Zarządu Spółki dotyczące przeznaczenia całego zysku netto za rok obrotowy 2017 na kapitał zapasowy Spółki.

V. ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ MERCATOR MEDICAL S.A. WRAZ Z OCENĄ SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

Grupa Mercator Medical

W roku 2017 Grupa osiągnęła najwyższe w swojej historii przychody ze sprzedaży, które przekroczyły nieznacznie 300 mln złotych, co oznacza wzrost o ok. 14% w porównaniu z rokiem poprzednim. Złożył się na to przede wszystkim wzrost przychodów ze sprzedaży towarów o ok. 22%, ponieważ przychody ze sprzedaży produktów spadły o ok. 4,6%.

Skonsolidowany wynik na działalności operacyjnej wyniósł w 2017 r. 5,7 mln zł, tj. o 12,6 mln zł (69%) mniej niż w roku poprzednim.

Skonsolidowana EBITDA wyniosła w 2017 r. 14,4 mln zł, tj. o 11,3 mln zł (44%) mniej niż w roku poprzednim.

Skonsolidowany zysk netto wyniósł 5,4 mln zł, tj. o 9,5 mln zł (64%) mniej niż w roku poprzednim.

Przyczyną tak znacznego spadku rentowności działalności Grupy w 2017 r. były przede wszystkim gwałtowny wzrost kosztów zakupu lateksu na przełomie 2016 i 2017 r., którego nie udało się w znacznej części przenieść na odbiorców oraz zawirowania kursu USD/PLN w tym samym okresie.

Czynniki te wygasają w trakcie roku 2017. Pozytywnie należy ocenić stopniową odbudowę marż i poprawę wyników działalności Grupy w drugiej połowie 2017 r.

W przychodach ze sprzedaży dominującą grupą asortymentową pozostają cały czas rękawice jednorazowe, które odpowiadają za ponad 91% przychodów ze sprzedaży Grupy. W ramach tej grupy asortymentowej największy udział mają rękawice diagnostyczne. Opatrunki i włóknina uzupełniają odpowiadając łącznie za niecałe 10% przychodów Grupy.

Wartość aktywów Grupy wzrosła o ponad 80 mln zł. Złożył się na to przede wszystkim wzrost wartości aktywów trwałych (o 61,3 mln zł), głównie w związku z realizowaną w Tajlandii inwestycją w nową fabrykę rękawic z lateksu syntetycznego. Aktywa obrotowe wzrosły o ok. 16%, głównie w wyniku wzrostu wartości zapasów.

Mercator Medical S.A.

W roku 2017 Spółka osiągnęła rekordowe w swojej historii przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 235 mln złotych, co oznacza wzrost o 26% w porównaniu z rokiem wcześniejszym. Dominującą grupę asortymentową stanowiły cały czas rękawice jednorazowe, których udział w sprzedaży ogółem w 2017 roku wyniósł ponad 87%, a w ramach tej grupy największy udział mają rękawice diagnostyczne. Głównym rynkiem Spółki jest w dalszym ciągu Polska (ponad 55% przychodów ze sprzedaży).

Wynik na działalności operacyjnej wyniósł 2,1 mln, tj. o 4,7 mln zł (69,1%) mniej niż w roku poprzednim.

EBITDA wyniosła 3,9 mln zł i spadła w stosunku do roku poprzedniego o 4,3 mln zł (53%).

Zysk netto wyniósł 5,1 mln zł, tj. o 4,5 mln zł (47%) mniej niż roku poprzednim.

Przyczyny spadku rentowności i zyskowności Spółki w 2017 r. były analogiczne do tych, które spowodowały spadki u ujęciu skonsolidowanym.

Całkowita wartość aktywów Spółki wzrosła o ponad 40 mln zł, tj. o blisko 25% w stosunku do roku poprzedniego, co jest wynikiem wzrostu wartości aktywów obrotowych (głównie zapasów, które wzrosły o ok. 44%

Nakłady inwestycyjne

W 2017 r. Grupa dokonała bardzo znaczących nakładów inwestycyjnych na rozbudowę potencjału produkcyjnego (fabryka rękawic syntetycznych w Tajlandii, zakład produkcji wyrobów z włókny w Pikutkowie).

Zadłużenie

Zobowiązania Grupy wzrosły w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku obrotowego wzrosły dwukrotnie (z 84,4 mln zł do 169,0 mln zł). Przyczynił się do tego głównie wzrost zobowiązań długoterminowych (z 11,4 mln zł do 60,2 mln zł). Zobowiązania krótkoterminowe wzrosły z 68,3 mln zł do 102,7 mln zł). Saldo zobowiązań z tytułu kredytów na koniec 2017 r. wynosiło ok. 32,0 mln zł, 8,1 mln USD oraz 394 mln THB.

Wskaźniki zadłużenia pogorszyły się w związku z tym w sposób znaczący, głównie w wyniku prowadzonych inwestycji przy niezmienionej bazie kapitałowej. Wskaźnik ogólnego zadłużenia wzrósł

z 0,41 do 0,59, a wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych – z 0,68 do 1,41. Poziomy zadłużenia Spółki i Grupy znajdują się na akceptowalnym poziomie, jednakże wymagają monitoringu.

Strategia rozwoju

W sierpniu 2016 r. Zarząd Spółki przyjął strategię na lata 2016 – 2018, której filarami są:

- 1) budowa fabryki jednorazowych rękawic nitrylowych w Tajlandii (rozbudowa istniejącego zakładu produkcyjnego),
- 2) budowa fabryki wyrobów medycznych z włókniny w Polsce,
- 3) ekspansja dystrybucyjna w wybranych krajach Europy Zachodniej oraz
- 4) osiągnięcie pozycji jednego z trzech największych graczy na rynku rękawic medycznych na wszystkich rynkach dystrybucyjnych Grupy w Europie Środkowej i Wschodniej.

Realizacji tej strategii służyła m.in. przeprowadzona we poprzednim roku emisja akcji.

Systemy kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza oceniała system zarządzania ryzykiem i systemy kontroli wewnętrznej Grupy. Dokonany został także przegląd ryzyk oraz procedur kontrolnych i zabezpieczających. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia efekty powołania w 2016 r. Audytora Wewnętrznego oraz wyodrębnienia w strukturze Działu Kontrolingu. To, wraz z kontrolą realizowaną przez służby księgowo, finansowe i prawne Spółki oraz przez Zarząd Spółki jest wystarczające w ocenie Rady Nadzorczej dla identyfikacji potencjalnych ryzyk i przeciwdziałania im. Wdrożenie zintegrowanego systemu zarządzania klasy ERP, pozwoliło na ustrukturyzowanie procesów i ujednoczenie procedur co wpływa pozytywnie na wykonywanie czynności kontrolnych i zarządzanie ryzykiem.

VI. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka podlega obowiązkowi 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 z późn. zm.).

W 2017 r. Spółka stosowała się z – zastrzeżeniami i wyjątkami przedstawionymi w raporcie bieżącym EBI z 5 kwietnia 2016 r. – do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętego Uchwałą Rady Giełdy Nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. (dalej: „DPSN 2016”). Tekst DPSN 2016 został udostępniony publicznie na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl. Informację na temat stanu stosowania przez Emitenta rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016 Emitent przedstawił w dniu 5 kwietnia 2016 r.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka należycie wypełniała w 2017 r. swoje obowiązki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikające z przyjętych zasad DPSN 2016, Regulaminu Giełdy oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku.

W związku z tym, że zakres prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym był w 2017 r. ograniczony i nie został przyjęty dokument określający politykę prowadzenia takiej działalności, odstąpiono od dokonywania oceny tej działalności.

Kraków, dnia 23 kwietnia 2018 r.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Urszula Żyznowska

Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Piotr Solorz

Członek Rady Nadzorczej

Gabriela Stolarczyk-Zadęcka

Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Członek Rady Nadzorczej

Marian Słowiacek