

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ MERCATOR MEDICAL S.A.  
ZA ROK 2015**

## I. SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Na dzień 1 stycznia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Mercator Medical SA z siedzibą w Krakowie („Spółka”) wchodził:

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

W dniu 26 maja 2015 r. pani Małgorzata Wieczerzak z przyczyn osobistych złożyła rezygnację z dotychczas pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014, nie później niż z dniem 30 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie obradujące w dniu 24 czerwca 2015 r. ustaliło, że Rada Nadzorcza Mercator Medical S.A. będzie liczyła pięciu Członków oraz powołało panią Magdę Baran do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Mercator Medical S.A.

Zgodnie z § 8 ust. 2 zdanie 1 Statutu Spółki: „Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata”. Tym samym, stosownie do art. 386 § 2 w zw. z art. 369 § 3 k.s.h. mandat powołanego nowego Członka Rady Nadzorczej wygaśnie równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej, czyli z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, nie później niż z dniem 30 czerwca 2016 r.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodził:

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

Członkowie Rady Nadzorczej Magda Baran, Jarosław Karasiński i Marian Słowiacek spełniają kryterium niezależności w rozumieniu art. 86 ust. 4 i 5 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77 poz. 649 z późn. zm.), a Jarosław Karasiński spełnia ponadto wymóg posiadania kwalifikacji w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Członkowie Rady Nadzorczej Magda Baran, Jarosław Karasiński i Marian Słowiacek spełniają 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.).

Walne Zgromadzenie Spółki powierzyło Radzie Nadzorczej zadania komitetu audytu, w związku z czym w ramach Rady Nadzorczej nie został wyodrębniony komitet audytu. W ramach Rady Nadzorczej nie zostały też 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 Regulamin Rady Nadzorczej Spółki.

W ciągu 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła sześć protokołowanych posiedzeń w dniach 21 stycznia, 17 kwietnia, 29 kwietnia, 29 maja, 09 września i 20 listopada 2015 r., na których podjętych zostało ogółem czternaście uchwał. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła cztery uchwały 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 2014, w tym także w porównaniu z założonymi budżetami,
- 2) ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 rok i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r., w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 3) ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2014 i sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.,
- 4) ocenę wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2014,
- 5) wybór podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres 01.01.2015 – 30.06.2015 oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2015,
- 6) stałą ocenę sytuacji ekonomicznej i wyników finansowych Spółki i Grupy w trakcie 2015 roku, w tym w porównaniu z założonymi budżetami oraz w porównaniu z wynikami za analogiczne okresy roku poprzedniego.

Na posiedzeniu w dniu 20 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki nowego członka w osobie Witolda Kruszewskiego, Dyrektora Finansowego Spółki.

W ramach wykonywania swoich kodeksowych i statutowych kompetencji Rada Nadzorcza podejmowała ponadto uchwały w przedmiocie m.in. ustalenia wynagrodzenia członka Zarządu Spółki oraz wyrażania zgody na dokonywanie przez Spółkę czynności prawnych w przypadkach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych i w Statucie Spółki, a także reprezentowała Spółkę w umowach z członkami Zarządu Spółki.

Działania Rady Nadzorczej w obszarze wykonywania obowiązków komitetu audytu obejmowały w szczególności:

- 1) monitorowanie terminowości poszczególnych procesów sprawozdawczości,
- 2) monitorowanie przebiegu prac nad badaniem przez podmiot uprawniony jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 rok i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2014 oraz nad przeglądem jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za okres pierwszego półrocza 2015 roku,
- 3) ocenę wybranych zasad rachunkowości,
- 4) ocenę zarządczych raportów finansowych,

- 5) analizę zasobów działów księgowości i finansów,
- 6) przegląd i aktualizację listy ryzyk,
- 7) ocenę procedur kontrolnych oraz rekomendacje odnośnie ich aktualizacji,
- 8) monitorowanie wdrożenia systemu ERP,
- 9) ocenę przygotowań Spółki do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 rok i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok 2015.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi 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 2015.

### **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 2015 sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za okres dwunastu miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz opinią niezależnego biegłego rewidenta BDO sp. z o.o. wraz z raportem uzupełniającym z badania Sprawozdania Finansowego Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., 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 2015 r.,
- 2) Sprawozdanie Finansowe Mercator Medical S.A. za rok 2015 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, obejmujące, w szczególności:
  - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 123 238 tys. zł,
  - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zysk netto w kwocie 1 346 tys. zł oraz całkowity dochód w wysokości 1 346 tys. zł,
  - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego ogółem o kwotę 56 tys. zł,
  - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 273 tys. zł oraz
  - e) informację dodatkową obejmującą noty objaśniające do rocznego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz dodatkowe informacje.

W oparciu o opinię 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 2015 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 2015 r. oraz opinią niezależnego biegłego rewidenta BDO sp. z o.o. wraz z raportem uzupełniającym z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Mercator Medical S.A. na dzień 31 grudnia 2015 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 2015 r.,
- 2) Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Mercator Medical SA za rok 2015 sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, obejmujące w szczególności:
  - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 157 990 tys. zł,
  - b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 10 272 tys. zł oraz całkowity dochód w wysokości 10 307 tys. zł,
  - c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej ogółem o kwotę 8 217 tys. zł,
  - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1 939 tys. zł oraz
  - e) informację dodatkową obejmującą wprowadzenie, dodatkowe informacje i noty objaśniające.

W oparciu o opinię 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 WNIOSEK ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU**

Rada Nadzorcza Mercator Medical S.A. pozytywnie ocenia wnioski Zarządu Spółki dotyczące podziału zysku netto za rok obrotowy 2015, zgodnie z którym Zarząd proponuje przeznaczyć cały zysk na kapitał zapasowy Spółki.

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

##### **Grupa Mercator Medical**

W roku 2015 Grupa osiągnęła najwyższe w swojej historii przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów na poziomie 226,6 mln złotych, co oznacza wzrost o 34,5% w porównaniu z rokiem poprzednim. Złożył się na to wzrost przychodów ze sprzedaży towarów o 19,3% oraz wzrost

przychodów ze sprzedaży produktów aż o 81,4%, co wynika przede wszystkim z uruchomienia nowych linii produkcyjnych w fabryce należącej do spółki zależnej w Tajlandii.

Wynik na działalności operacyjnej wzrósł w roku 2015 o 3,4 mln zł, tj. o prawie 26% w stosunku do roku poprzedniego, osiągając poziom 16,5 mln zł. Wzrost ten jest efektem wzrostu sprzedaży, gdyż całkowita marża uzyskiwana ze sprzedaży towarów i produktów spadła o 2 punkty procentowe (z 22,8% w 2014 r. do 20,8% w 2015 r.).

EBITDA zdefiniowana jako wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację wyniosła w roku 2015 22,8 mln zł i wzrosła w stosunku do roku poprzedniego o 6,4 mln zł (tj. o 39%) osiągając poziom 10,0% przychodów ze sprzedaży.

Wynik na działalności finansowej wyniósł -5,9 mln zł, co oznacza niemal pięciokrotny wzrost straty w porównaniu do roku 2014. Jest to przede wszystkim skutek zrealizowania ujemnych różnic kursowych, które wyniosły ponad 4 mln zł.

Zysk netto wyniósł nieco więcej niż w roku 2014: 10,3 mln zł i był najwyższy w historii Grupy. Rentowność wyniku netto spadła jednak o 1,4 punktu procentowego i wyniosła 4,5%. Gdyby z wyniku wyeliminować czynniki o charakterze jednorazowym (ujemne różnice kursowe wynikające z dewaluacji hrywny i rubla oraz koszty 3-letniego programu motywacyjnego poniesione w roku 2015) wynik netto wyniósłby 13,4 mln zł.

W przychodach ze sprzedaży dominującą grupą asortymentową pozostają cały czas rękawice jednorazowe, które odpowiadają za ponad 90% przychodów ze sprzedaży Grupy. W ramach tej grupy asortymentowej największy udział mają rękawice diagnostyczne (wzrost w 2015 r. do ponad 80% przychodów), których sprzedano o ponad 50% więcej niż w roku poprzednim, głównie dzięki powiększeniu mocy produkcyjnych w tajlandzkiej fabryce. Opatrunki i włóknina uzupełniają portfolio spółki i mają łącznie niecałe 10% udziałów w przychodach Grupy.

Marża na sprzedaży produktów wrosła wartościowo ponad dwukrotnie, a jej poziom procentowy wzrósł o 2,9 punkty procentowe, głównie dzięki uruchomieniu dodatkowych linii produkcyjnych w fabryce w Tajlandii. Procentowa marża na sprzedaży towarów obniżyła się, co było głównie efektem obniżania się marż na rynku polskim w wyniku m.in. osłabienia złotego względem dolara amerykańskiego.

Całkowita wartość aktywów Grupy wzrosła o prawie 18,8 mln zł, tj. 13,5%, głównie w wyniku wzrostu wartości należności o prawie 10,4 mln zł, a także w wyniku zwiększenia wartości zapasów, gotówki oraz wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych.

#### **Mercator Medical S.A.**

W roku 2015 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów na poziomie prawie 152 mln złotych co oznacza wzrost o 28,7% w porównaniu z rokiem wcześniejszym. Dominującą grupą asortymentową stanowiły cały czas rękawice jednorazowe, których udział w sprzedaży ogółem w 2015 roku wyniósł 86,5%, a w ramach tej grupy największy udział mają rękawice diagnostyczne odpowiadające za 72,9% łącznych przychodów Spółki. Na opatrunki i włókninę przypada łącznie niecałe 14% udziału w przychodach. Głównym rynkiem Spółki jest w dalszym ciągu Polska (51,4% przychodów ze sprzedaży), choć jej udział systematycznie spada.

Marża procentowa na sprzedaży towarów spadła o 5,0 punktów procentowych z poziomu 21,8% w 2014 roku do 16,8% w roku minionym, a marża wartościowo utrzymała się na podobnym poziomie jak rok wcześniej. Wynik na działalności operacyjnej zmniejszył się o ponad 60% w stosunku do roku

poprzedniego, osiągając poziom 2,7 mln zł. Przyczyną była niska marża brutto oraz wzrost kosztów w pozostałych grupach. EBITDA wyniosła 3,8 mln zł i obniżyła w stosunku do roku poprzedniego o blisko 4,3 mln zł. Jest to efekt obniżenia wyniku na działalności operacyjnej. Efektywna stopa podatku dochodowego była wyższa niż w roku poprzednim i wyniosła 19,5%, a zysk netto wyniósł jedynie 1,3 mln zł. Rentowność netto spadła z 5,7% do poziomu 0,9%.

W trakcie 2015 r. wartość aktywów Spółki zwiększyła się o ponad 14%. Wpływ na to miał przede wszystkim wzrost sumy należności o ponad 40%, co jest związane bezpośrednio ze wzrostem skali sprzedaży (wyższe należności handlowe) oraz udzieleniem pożyczek podmiotom zależnym. W obrębie aktywów trwałych zwiększyły się wartości niematerialne, w wyniku zakupu systemu ERP oraz rzeczowe aktywa trwałe w związku z zakończeniem rozbudowy centrum dystrybucyjnego.

### **Nakłady inwestycyjne**

W 2015 r. Grupa poniosła nakłady inwestycyjne na: dokończenie rozbudowy fabryki w Tajlandii (3,1 mln zł), rozbudowę powierzchni magazynowych we własnym magazynie w Starym Brześciu (2,0 mln zł), wdrożenie zintegrowanego systemu klasy ERP (0,5 mln zł), kapitał obrotowy (11,4 mln zł oraz pozostałe inwestycje w majątek trwały (4,2 mln zł). Źródłem finansowania były głównie środki własne oraz kredyty inwestycyjne.

### **Strategia rozwoju**

Głównymi celami strategicznymi Grupy na rok 2015 były: 1) umocnienie pozycji lidera na rynku krajowym, 2) uzyskanie statusu wiodącego dystrybutora w krajach Europy Środkowo-Wschodniej oraz 3) ekspansja na globalnym rynku, w szczególności na rynkach Ameryki Północnej. Cele te były z powodzeniem realizowane.

### **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 ocenia, że pomimo braku wyodrębnionych komórek kontroli wewnętrznej w strukturze organizacyjnej Spółki, kontrola przez służby księgowo, finansowe i prawne Spółki oraz przez Zarząd Spółki jest wystarczająca dla identyfikacji potencjalnych ryzyk i przeciwdziałaniu im. Wdrożenie zintegrowanego systemu zarządzania klasy ERP, pozwoli na ustrukturyzowanie procesów i ujednoczenie procedur co wpłynie pozytywnie na wykonywanie czynności kontrolnych i zarządzanie ryzykiem w kolejnych latach.

## **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). Aktualne zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku.

W 2015 r. Spółka stosowała się do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012r. (dalej: „DPSN 2012”). Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Spółka

odstąpiła przy tym od stosowania praktyk określonych w punkcie I.12. DPSN 2012, dotyczącym zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania prawa głosu w toku walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej oraz w punkcie IV.10. DPSN 2012, dotyczącym zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej – z powodu kosztów oraz ryzyka z tym związanego. Spółka odstąpiła także ze stosowania praktyki określonej w punkcie II.2. DPSN 2012, dotyczącej zapewnienia funkcjonowania swojej strony internetowej w języku angielskim. Odnośnie zasady III.8. DPSN 2012 Spółka wskazała, że na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 sierpnia 2013 r. Radzie Nadzorczej zostały powierzone zadania komitetu audytu i w związku z tym osobny komitet audytu nie został powoływany.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka należycie wypełniała w 2015 r. swoje obowiązki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikające z przyjętych zasad DPSN 2012, 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 charakterze jest ograniczony i nie został przyjęty dokument określający politykę prowadzenia takiej działalności, odstąpiono od dokonywania oceny tej działalności.

Kraków, dnia 23 maja 2016 r.

Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Urszula Żyznowska

Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej

Piotr Solorz

Członek Rady Nadzorczej

Magda Baran

Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Członek Rady Nadzorczej

Marian Słowiaczek