

mci.

PRIVATE EQUITY
MANAGERS S.A.

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
PRIVATE EQUITY MANAGERS SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

PRIVATE EQUITY MANAGERS S.A.

Plac Europejski 1,

Warszawa 11 czerwca 2019 roku

- I.** WPROWADZENIE
- II.** DZIAŁALNOŚĆ I SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU
- III.** POSIEDZENIA ORAZ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU
- IV.** UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU
- V.** SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI
- VI.** SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYT RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW WIEDZY I UMIEJĘTNOŚCI W ZAKRESIE RACHUNKOWOŚCI LUB BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ WIEDZY I UMIEJĘTNOŚCI Z ZAKRESU BRANŻY, W KTÓREJ DZIAŁA SPÓŁKA
- VII.** OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI ZA 2018 ROK
- VIII.** OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO
- IX.** OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
- X.** OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE
- XI.** SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ
- XII.** REKOMENDACJE

I. WPROWADZENIE

Private Equity Managers S.A. (dalej również jako „Spółka”) została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie w dniu 25 listopada 2010 roku.

Okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku stanowił ósmy rok obrotowy w działalności Spółki.

II. DZIAŁALNOŚĆ I SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Zasady organizacji i sposób działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (pięciu) członków. Zgodnie z § 11 ust. 3 Statutu Spółki, Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie z tym zastrzeżeniem, że w okresie do dnia ziszczenia się pierwszego z następujących zdarzeń:

- (i) MCI Capital S.A. (wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS 4542) oraz podmioty zależne względem MCI Capital S.A., będą posiadać łącznie mniej niż 5% (pięć procent) ogólnej liczby akcji Spółki oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, lub
 - (ii) Spółka przestanie być związana umową, o której mowa w § 10 ust. 13 pkt j Statutu.
- MCI Capital S.A. przysługuje prawo do powoływania i odwoływania (powołanego przez MCI Capital S.A.) jednego członka Rady Nadzorczej.

Przez „podmioty zależne” należy rozumieć „podmioty zależne” w rozumieniu ustawy z dnia z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W szczególności do zadań Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań Zarządu Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku/pokrycia straty, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Ponadto zgodnie z dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiącym załącznik do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada Nadzorcza, sporządza oraz przedstawia Walnemu Zgromadzeniu ocenę:

-
- a) sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
 - b) sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz wynikających z przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
 - c) racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Rada Nadzorcza prowadziła w okresie sprawozdawczym swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej w drodze głosowania z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszystkie posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegialnie, a także przy pomocy dwóch komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W okresie od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, skład Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Mariusz Grendowicz:** Przewodniczący Rady Nadzorczej od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
2. **Jarosław Dubiński:** Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
3. **Przemysław Głębocki:** Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
4. **Przemysław Schmidt:** Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 1 czerwca 2018 roku,
5. **Adam Maciejewski:** Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 22 maja 2018 roku,
6. **Franciszek Hutten – Czapski:** Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.
7. **Piotr Czapski:** Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 czerwca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

KOMITETY RADY NADZORCZEJ

W ramach Rady Nadzorczej w 2018 roku działały następujące organy wewnętrzne: Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Mariusz Grendowicz**, Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
2. **Przemysław Głębocki**, Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
3. **Przemysław Schmidt**, Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 1 czerwca 2018 roku,
4. **Adam Maciejewski**, Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 22 maja 2018 roku,
5. **Franciszek Hutten – Czapski**, Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 3 września 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń kształtował się w następujący sposób:

1. **Mariusz Grendowicz**, Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
2. **Przemysław Głębocki**, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
3. **Jarosław Dubiński**, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

III. POSIEDZENIA ORAZ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU

RADA NADZORCZA

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie pięć posiedzeń oraz głosowań z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

-
1. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 22 lutego 2018 roku.
 2. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 5 kwietnia 2018 roku.
 3. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 16 października 2018 roku.
 4. Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 3 września 2018 roku.
 5. Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 14 listopada 2018 roku.

KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej odbył łącznie cztery posiedzenia w następujących terminach:

1. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 23 marca 2018 roku.
2. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 22 maja 2018 roku.
3. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 24 sierpnia 2018 roku.
4. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 16 października 2018 roku.

KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej odbył jedno posiedzenie w dniu 16 października 2018 roku.

IV. UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU

UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ

1. Uchwała numer 1 powzięta dnia 22 lutego 2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Spółką, a Ewą Ogryczak „Umowy Cash Sweep” oraz udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do zawarcia pomiędzy Spółką, a Ewą Ogryczak „Umowy Cash Sweep”.
2. Uchwała numer 2 powzięta dnia 22 lutego 2018 roku sprawie zatwierdzenia protokołu z obrad Rady Nadzorczej Spółki z dnia 2 października 2017 roku.
3. Uchwała numer 1 powzięta dnia 5 kwietnia 2018 roku w sprawie powołania Członka Zarządu Spółki.

-
4. Uchwała numer 1 powzięta dnia 3 września 2018 roku w sprawie wyboru Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.
 5. Uchwała numer 1 powzięta dnia 16 października 2018 roku w sprawie przyznania premii pieniężnej Członkowi Zarządu Spółki.
 6. Uchwała numer 2 powzięta dnia 16 października w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów przez Spółkę.
 7. Uchwała numer 3 powzięta dnia 16 października w sprawie zmiany uchwały numer 1 Rady Nadzorczej z dnia 17 stycznia 2017 roku w sprawie przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Prezesa Zarządu Spółki Tomasza Czechowicz.
 8. Uchwała numer 4 powzięta dnia 16 października w sprawie uchylenia uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 2 października 2017 roku.
 9. Uchwała numer 1 powzięta dnia 14 listopada 2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy przez Spółkę.

UCHWAŁY KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ

1. Uchwała numer 1 powzięta dnia 22 maja 2018 roku w sprawie wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego w Spółce.
2. Uchwała numer 2 powzięta dnia 22 maja 2018 roku w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Private Equity Managers Spółka Akcyjna za rok 2017.

UCHWAŁY KOMITETU NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ

1. Uchwała numer 1 powzięta dnia 16 października 2018 roku w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki ustalenia wynagrodzenia dla Członka Zarządu Spółki.
2. Uchwała numer 2 powzięta dnia 16 października 2018 roku w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki zmiany uchwały numer 1 Rady Nadzorczej z dnia 17 stycznia 2017 roku w sprawie przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Prezesa Zarządu Spółki Tomasza Czechowicz.
3. Uchwała numer 3 powzięta dnia 16 października 2018 roku w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki uchylenia uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 2 października 2017 roku w sprawie przyjęcia Programu motywacyjnego dla niektórych członków zarządu Private Equity Managers S.A.

V. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku, następujący Członkowie Rady Nadzorczej spełniali kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej oraz wytyczne zawarte w pkt II.Z.4. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiącego załącznik do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”:

1. **Mariusz Grendowicz** : Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. **Przemysław Schmidt**: Członek Rady Nadzorczej,
3. **Adam Maciejewski**: Członek Rady Nadzorczej,
4. **Franciszek Hutten – Czapski**: Członek Rady Nadzorczej,
5. **Piotr Czapski**: Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku, następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej spełniali kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089):

1. **Mariusz Grendowicz** : Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
2. **Franciszek Hutten – Czapski**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
3. **Przemysław Schmidt**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
4. **Adam Maciejewski**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

VI. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYT RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW WIEDZY I UMIEJĘTNOŚCI W ZAKRESIE RACHUNKOWOŚCI LUB BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ WIEDZY I UMIEJĘTNOŚCI Z ZAKRESU BRANŻY, W KTÓREJ DZIAŁA SPÓŁKA

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku, następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej posiadali wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

-
1. **Mariusz Grendowicz** : Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
 2. **Przemysław Głębocki**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
 3. **Franciszek Hutten – Czapski**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
 4. **Przemysław Schmidt**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
 5. **Adam Maciejewski**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku, następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej posiadali wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

1. **Franciszek Hutten – Czapski**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
2. **Przemysław Głębocki**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
3. **Przemysław Schmidt**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
4. **Adam Maciejewski**: Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

VII. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Rada Nadzorcza, na podstawie art. 382 § 3 KSH w zw. z art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych dokonała oceny w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

1. Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku, składającego się z:
 - 1) sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku wykazującego zysk netto w kwocie 7 158 tys. zł oraz całkowite dochody netto w kwocie 7 158 tys. zł,
 - 2) sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazującego po stronie aktywów i pasywów kwotę 223 775 tys. zł,
 - 3) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 238 tys. zł,
 - 4) sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 31 tys. zł,
 - 5) informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające.
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Private Equity Managers S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku, składającego się z:

- 1) skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku wykazującego zysk netto w kwocie 8 574 tys. zł oraz całkowite dochody netto w kwocie 8 574 tys. zł,
 - 2) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazującego po stronie aktywów i pasywów kwotę 112 974 tys. zł,
 - 3) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 822 tys. zł,
 - 4) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 2 989 tys. zł,
 - 5) informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające.
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Private Equity Managers za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła i zaakceptowała wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku w kwocie 7.158.019,46 PLN na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza w dniu 1 czerwca 2017 roku, dokonała wyboru KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. na biegłego rewidenta do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2017 roku oraz 2018 roku oraz do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku oraz 31 grudnia 2018 roku.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Private Equity Managers S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018, zostały zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta, który w dniu 17 kwietnia 2018 roku wydał sprawozdania z badania ww. sprawozdań bez zastrzeżeń.

VIII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową oraz pozycję rynkową Spółki. W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 roku, dzięki zarządzaniu pięcioma funduszami inwestycyjnymi, Grupa Kapitałowa Private Equity Managers S.A. osiągnęła zysk netto za 2018 rok

na poziomie 8,6 mln PLN (5,3 mln PLN w 2017 r.), tj. o 3,2 mln PLN (60,6%) wyższy niż w roku poprzednim. Grupa Kapitałowa Private Equity Managers S.A. zakończyła 2018 rok aktywami netto pod zarządzaniem na poziomie 2.107,0 mln PLN (vs 1.971,7 mln PLN na 31.12.2017).

Na osiągnięty wynik netto wpływ miały przede wszystkim:

- Przychody z tytułu zarządzania na poziomie 52,0 mln PLN (o 4,4 mln PLN, tj. 9,1% wyższe niż w roku poprzednim);
- Koszty działalności podstawowej, w tym głównie koszty dystrybucji, które kształtowały się na poziomie 10,0 mln PLN (na zbliżonym poziomie w stosunku do roku poprzedniego);
- Koszty ogólnego zarządu na poziomie 26,3 mln PLN (o 6,8 mln PLN, tj. 35,0% wyższe niż roku poprzednim), tj. głównie koszty wynagrodzeń (18,9 mln PLN), koszty usług obcych (w tym koszty usług prawnych, doradczych, koszty księgowe, usług audytorskich, marketingu, itp.; 5,3 mln PLN) oraz pozostałe koszty (2,0 mln PLN);
- Koszty finansowe na poziomie 2,0 mln PLN (o 1,3 mln PLN, tj. 39,3% niższe niż w roku poprzednim)
- Obciążenie podatkiem wyniosło 5,1 mln PLN.

W spółce nie wyodrębniono jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację zadań w systemach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza na podstawie Sprawozdania Zarządu z funkcjonowania systemów i funkcji kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej, compliance oraz zarządzania ryzykiem w Spółce.

IX. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w przypadku gdy określona zasada szczegółowa ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka w prawidłowy sposób wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

X. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub o innym zbliżonym charakterze.

XI. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2018 Członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczyli w posiedzeniach Rady Nadzorczej, realizując w praktyce nadzór i kontrolę nad sprawowanym zarządem Spółki oraz utrzymując aktywny dialog ze służbami Spółki w zakresie licznych bieżących spraw Spółki. W skład Rady Nadzorczej wchodzi osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, rachunkowości, finansów oraz prawa. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają szerokie doświadczenie zawodowe, wiedzę oraz umiejętności, włączając gruntowną wiedzę o Spółce oraz zrozumienie jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej zachowywali przez cały 2018 rok niezależność poglądów w ocenie pracy Zarządu i działalność Spółki.

XII. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2018 roku oraz przedstawione jej do oceny jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Private Equity Managers i w związku z tym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

1. zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2018, zawierającego:
 - a) ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,
 - b) ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Private Equity Managers S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,
 - c) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Private Equity Managers S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,

-
- d) ocenę wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,
 - e) ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
 2. rozpatrzenie i zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,
 3. rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Private Equity Managers S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,
 4. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Private Equity Managers S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,
 5. udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 roku,
 6. udzielenie Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 roku,
 7. powzięcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 na kapitał zapasowy Spółki.

Warszawa, 11 czerwca 2019 roku

Mariusz Grendowicz
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jarosław Dubiński
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Czapski
Członek Rady Nadzorczej

Przemysław Głębocki
Członek Rady Nadzorczej

Franciszek Hutten – Czapski
Członek Rady Nadzorczej
