

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Larq S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)**  
**za rok obrotowy 2020 z 4 czerwca 2021 r.**

## **1. Wstęp**

Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu swoje sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2020.

Sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z wymaganiami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 przyjętych uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („Dobre Praktyki 2016”) oraz art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych („KSH”).

## **2. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2020 wraz z oceną pracy własnej organu**

### **1) Kadencja Rady Nadzorczej**

Obecna IV wspólna 4-letnia kadencja Rady Nadzorczej Spółki rozpoczęła się 28 czerwca 2020 r. i upłynie 28 czerwca 2022 r. Mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2022, będący ostatnim pełnym rokiem obrotowym pełnienia przez Członków Rady powierzonych im funkcji.

### **2) Skład Rady Nadzorczej Spółki**

Do 30 kwietnia 2020 r. nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- a) Joanna Braulińska-Wójcik – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- b) Piotr Krawczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- c) Bartosz Foroniewicz – Członek Rady Nadzorczej
- d) Sergiusz Frąckowiak - Członek Rady Nadzorczej
- e) Radosław Kudła - Członek Rady Nadzorczej.

29 kwietnia 2020 r. Joanna Braulińska-Wójcik oraz Sergiusz Frąckowiak złożyli oświadczenia o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w tym z pełnionych funkcji, ze skutkiem na godz. 10:00 dnia 30 kwietnia 2020 r.

30 kwietnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało, na okres do końca IV kadencji, następujących członków Rady Nadzorczej Spółki:

- a) Krzysztof Przybyłowski
- b) Konrad Milterski
- c) Michał Baryła

oraz podjęło uchwałę o odwołaniu z chwilą podjęcia uchwały, z Rady Nadzorczej Spółki Radosława Kudły.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

- a) Krzysztof Przybyłowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- b) Piotr Krawczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- c) Konrad Milterski – Członek Rady Nadzorczej

d) Bartosz Foroncewicz – Członek Rady Nadzorczej

e) Michał Baryła – Członek Rady Nadzorczej.

27 sierpnia 2020 r. Piotr Krawczyński złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w tym z pełnionej funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 27 sierpnia 2020 r., godz. 11:00.

W związku z powyższym, obradujące w dniu 27 sierpnia 2020 r. ZWZ Spółki powołało Adama Michalewicza do Rady Nadzorczej Spółki, do końca IV wspólnej kadencji.

19 października 2020 r. do Zarządu Spółki wpłynęło oświadczenie Adama Michalewicza oraz Michała Baryły, którzy pełnili funkcję Członków Rady Nadzorczej, o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 19 października 2020 r., godz. 11:00.

W dalszej kolejności obradujące w dniu 19 października 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Przemysława Wojtana oraz Norberta Orłowskiego do Rady Nadzorczej Spółki, na okres do końca IV wspólnej kadencji.

18 grudnia 2020 r. Krzysztof Przybyłowski złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w tym z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 18 grudnia 2020 r. na godz. 13:00. Ponadto w dniu 19 grudnia 2020 r. Bartosz Foroncewicz – Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki oraz Przemysław Wojtan złożyli oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 19 grudnia 2020 r. na godz. 10:00.

Następnie obradujące w dniu 29 grudnia 2020 r. NWZ Spółki powołało następujących członków Rady Nadzorczej Spółki, na okres do końca IV wspólnej kadencji w osobach:

a) Iwona Gębusia

b) Grzegorz Grelu

c) Grzegorz Wróbel.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nadzór nad działalnością Spółki sprawowała Rada Nadzorcza w składzie:

a) Iwona Gębusia – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

b) Konrad Mitterski – Członek Rady Nadzorczej, zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej

c) Norbert Orłowski – Członek Rady Nadzorczej, sekretarz Rady Nadzorczej

d) Grzegorz Grelu – Członek Rady Nadzorczej

e) Grzegorz Wróbel – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z 5 albo 7 członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji, która trwa 4 lata.

Rolą Rady Nadzorczej jest nadzorowanie działalności Spółki.

Walne Zgromadzenie ustala każdorazowo liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji.

Walne Zgromadzenie może zmienić liczbę członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie z jednoczesnym dokonywaniem odpowiednich zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. Rada Nadzorcza może w trakcie trwania kadencji dokonać zmian w zakresie osób pełniących funkcję Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady Nadzorczej. Każdy członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na dalsze kadencje.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na trzy miesiące. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej

połowy członków Rady Nadzorczej. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie regulamin, który szczegółowo określa tryb pracy Rady Nadzorczej.

Szczegółowe zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki określają przepisy KSH, Statut, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Zarządu.

### 3) Komitet Audytu

W okresie od dnia 28 czerwca 2019 r. do dnia 30 kwietnia 2020 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- a) Piotr Krawczyński – Przewodniczący Komitetu Audytu (Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki)
- b) Radosław Kudła - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki)
- c) Sergiusz Frąckowiak – Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki).

W okresie od 6 maja 2020 r. do 27 sierpnia 2020 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- a) Konrad Milterski - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej)
- b) Piotr Krawczyński – Członek Komitetu Audytu (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki)
- c) Michał Baryła - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki).

W okresie od 14 września 2020 r. do 19 października 2020 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- a) Konrad Milterski - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- b) Krzysztof Przybyłowski – Członek Komitetu Audytu (Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki),
- c) Michał Baryła - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki).

W okresie od 4 listopada 2020 r. do 18/19 grudnia 2020 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- a) Konrad Milterski - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- b) Krzysztof Przybyłowski – Członek Komitetu Audytu (Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki). W składzie Komitetu Audytu do dnia 18 grudnia 2020 r.,
- c) Przemysław Wojtan - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej Spółki). W składzie Komitetu Audytu do dnia 19 grudnia 2020 r.

W okresie od 22 stycznia 2021 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, w skład Komitetu Audytu wchodził:

- a) Konrad Milterski - Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- b) Grzegorz Grelo – Członek Komitetu Audytu (Członek Rady Nadzorczej),
- c) Norbert Orłowski - Członek Komitetu Audytu (członek Rady Nadzorczej).

W Spółce w 2020 r. były i są obecnie przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania Komitetu Audytu Spółki, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych (z uwzględnieniem, iż w okresie: od 19 października 2020 r. do 4 listopada 2020 r. oraz od 18 grudnia 2020 r. do 22 stycznia 2021 r., skład Komitetu Audytu nie spełniał kryteriów przewidzianych w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z 11 maja 2017 r., w tym odnoszących się do minimalnej liczebności tego gremium).

W Spółce w 2020 r. Komitet Audytu Spółki wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

#### 4) Działalność Rady Nadzorczej Spółki w 2020 r.

W roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza Spółki odbywała posiedzenia stacjonarne oraz podejmowała uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość.

Rada Nadzorcza Spółki podejmowała standardowe uchwały związane ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem w Spółce (w tym uzasadnione wypełnieniem przez Spółkę obowiązków wynikających z Dobrych Praktyk 2016), wyborem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki, sprawami korporacyjnymi, inwestycjami oraz związane z funkcjonowaniem organów Spółki.

Poza tym na posiedzeniach Rady Nadzorczej Spółki Zarząd przedstawiał jej bieżące wyniki finansowe oraz informacje zarówno o aktualnie realizowanych lub planowanych do realizacji kluczowych projektach, jak i najważniejszych zdarzeniach dotyczących Spółki, jej spółek zależnych oraz kluczowych aktywów LARQ Growth Fund I Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie bądź wpływających znacząco na ich funkcjonowanie.

Stałym elementem posiedzeń Rady Nadzorczej były cykliczne informacje składane przez Zarząd na temat działalności, wyników finansowych lub sprzedażowych Spółki, jej spółek zależnych oraz kluczowych aktywów LARQ Growth Fund I Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego z siedzibą w Warszawie, stanu realizacji bieżących umów oraz podejmowanych nowych przedsięwzięciach.

Rada Nadzorcza stwierdza, że wykonywała w stosunku do Spółki stały i bieżący nadzór nad działalnością Spółki zarówno kolegialnie, jak i poprzez swojego Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego. Czynności nadzorcze podejmowane były zgodnie z wymogami prawnymi dotyczącymi spółek akcyjnych. Temu celowi służyły również spotkania z członkami Zarządu, którzy na podstawie ksiąg i pism udzielali wyczerpujących wyjaśnień i przedkładali inne dokumenty dotyczące kierowania Spółką.

#### 5) Działalność Komitetu Audytu w 2020 r.

W 2020 r. Komitet Audytu działał w ramach kompetencji oraz w trybie przewidzianym w Statucie i w Regulaminie Komitetu Audytu. W 2020 r., mając na uwadze stan epidemii COVID-19, Komitet Audytu obradował oraz podejmował uchwały głównie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, tj. wideokonferencji, w terminach: 29 stycznia 2020 r., 20 kwietnia 2020 r., 28 kwietnia 2020 r., 30 czerwca 2020 r. Ponadto, członkowie Komitetu Audytu obradowali zawsze w miarę zaistniałych potrzeb w trybie pisemnym oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telekonferencja), omawiając w tym trybie zarówno sprawy planowe, jak i na bieżąco współpracując z Zarządem. Dodatkowo, bieżące wyniki finansowe Spółki były omawiane przez członków Komitetu Audytu także na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

W 2020 r. Komitet Audytu działał z poszanowaniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, w tym na podstawie Ustawy o Biegłych oraz uchwalonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu Komitetu Audytu, a także przyjętych przez Komitet Audytu dokumentów („**Polityki i Procedury**”):

- a) „Polityki wyboru firmy audytorskiej w Larq S.A. do przeprowadzania badania ustawowego i dobrowolnego dotyczącego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego”;
- b) „Procedury wyboru firmy audytorskiej w Larq S.A. do przeprowadzania badania oraz do świadczenia innych usług na rzecz Larq S.A.”;

- c) „Polityki świadczenia przez firmę audytorską uprawnioną do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego innych usług”.

W okresie sprawozdawczym zadania Komitetu Audytu wyznaczał Regulamin Komitetu Audytu przyjęty przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą nr 2/09/17 Rady Nadzorczej z 18 września 2017 r. Tego samego dnia Rada Nadzorcza, z inicjatywy Komitetu Audytu, uchyliła przyjęcie Polityk i Procedur.

Uchwałą Nr 8/01/21 z 22 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza uchyliła dotychczasową treść obowiązujących w Spółce:

- a) „Polityki wyboru firmy audytorskiej w Larq S.A. do przeprowadzania badania ustawowego i dobrowolnego dotyczącego rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego”;
- b) „Procedury wyboru firmy audytorskiej w Larq S.A. do przeprowadzania badania oraz do świadczenia innych usług na rzecz Larq S.A.”; oraz
- c) „Polityki świadczenia przez firmę audytorską uprawnioną do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego innych usług”  
- przyjętych uchwałą Rady Nadzorczej nr 6/10/17 z 18 października 2017 r.

Z kolei, Uchwałą Nr 9/01/21 z 22 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza zaopiniowała pozytywnie oraz przyjęła opracowane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej:

- a) „Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania przez jednostkę zainteresowania publicznego Larq S.A. z siedzibą w Warszawie” (**„Polityka Wyboru Firmy Audytorskiej”**);
- b) „Procedurę wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego - Larq S.A. z siedzibą w Warszawie”; oraz
- c) „Politykę 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 jednostki zainteresowania publicznego - Larq S.A. z siedzibą w Warszawie”.

22 stycznia 2021 r. Komitet Audytu, działając w poszanowaniu obowiązujących przepisów prawa, w szczególności na podstawie Ustawy o Biegłych, postanowień Regulaminu Komitetu Audytu, Regulaminu Rady Nadzorczej, zgodnie z Polityką Wyboru Firmy Audytorskiej, podjął uchwałę nr 2/01/2021 w sprawie rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia ustawowego badania sprawozdań finansowych Larq S.A. za lata: 2020 i 2021 i przedstawienia ww. rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki, w której:

- a) zarekomendowano powierzenie ustawowego badania sprawozdania finansowego Spółki za lata 2020 i 2021 WBS Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie;
- b) oświadczone, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich;
- c) stwierdzono, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a ustawy z 29 września 1994 r. o rachunkowości, tj. umów zawierających klauzule umowne, które ograniczałyby możliwość wyboru firmy audytorskiej przez organ dokonujący wyboru firmy audytorskiej, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich;
- d) postanowiono o przedłożeniu rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki.

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru tej firmy audytorskiej spełniała obowiązujące warunki i została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury, o której mowa powyżej.

Na podstawie odnośnej rekomendacji uchwałą nr 11/01/21 z 22 stycznia 2021 r. Rada Nadzorcza, działając w poszanowaniu obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz

Regulaminu Rady Nadzorczej, postanowiła wyznaczyć WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia ustawowego badania sprawozdań finansowych Spółki za lata: 2020 i 2021.

Firma audytorska WBS Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie nie świadczyła na rzecz Spółki w roku obrotowym 2020 żadnych innych usług.

#### 6) Samoocena Rady Nadzorczej Spółki

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki działała kolegialnie, polegając na wiedzy i doświadczeniu swych członków. W roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza nie skorzystała z możliwości oddelegowania jej członka do pełnienia określonych czynności nadzorczych. Obrady odbywały się na posiedzeniach organizowanych w siedzibie Spółki lub podejmowano rozstrzygnięcia przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość. Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej reprezentują wysoki poziom przygotowania zawodowego i legitymują się odpowiednim przygotowaniem merytorycznym, niezbędnym do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej Spółki posiadają wysokie kwalifikacje w zakresie ekonomii, finansów oraz prawa, a także doświadczenie w pełnieniu funkcji w organach zarządczych lub nadzorczych. Skład osobowy Rady Nadzorczej zapewnia więc możliwość sprawowania efektywnego nadzoru nad kluczowymi obszarami działalności Spółki.

Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu poszczególnych Członków Rady Nadzorczej Spółki oraz sprawnej organizacji, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje statutowe zadania kierując się w swoim postępowaniu interesem Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki ocenia pozytywnie sposób komunikacji z Zarządem Spółki i nie wnosi zastrzeżeń do sposobu udzielania jej żądanych informacji.

#### 7) Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sytuacji Spółki w oparciu o informacje dostarczane przez Zarząd oraz jej pracowników, stosownie do art. 382 § 4 KSH.

LARQ SA posiada status „jednostki inwestycyjnej” i głównym przedmiotem działalności Spółki jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych w skład których wchodzi podmioty związane z biznesowo uzupełniającymi się branżami, w zakresie: (i) transportu publicznego (miejskie systemy rowerowe), (ii) reklamy (niestandardowe nośniki reklamy zewnętrznej oraz agencje typu *full-service*) oraz (iii) nowych technologii (monitoring treści w internecie i *sales and marketing automation*).

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonych sprawozdań i wyników Spółki w roku 2020, działając w myśl zasad Dobrych Praktyk 2016 ocenia, że:

- a) informacje finansowe przedstawione przez Spółkę są rzetelne, a metody przyjęte w polityce rachunkowości Spółki są konsekwentnie stosowane,
- b) główne ryzyka zdefiniowane i opisane przez Zarząd w sprawozdaniu z działalności Zarządu za 2020 rok, a w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji, są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i podane do publicznej wiadomości,
- c) sytuacja finansowa Spółki jest stabilna.

Celem strategicznym Spółki jest wypracowywanie wartości dla swoich akcjonariuszy poprzez wzrost wartości aktywów finansowych, jakie Spółka posiada. Obecne i przyszłe wyniki Spółki zależą od przyrostu wartości posiadanych aktywów oraz ewentualnych zysków z ich zbycia. Podstawowy wpływ na wyniki Spółki w kolejnych okresach będą miały wyniki operacyjne

spółek zależnych i aktywów Funduszu oraz sytuacja na rynku kapitałowym, które bezpośrednio będą wpływać na wartość aktywów LARQ S.A.

8) Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego

W Spółce nie istnieją sformalizowane procedury oraz jednostki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz audytu wewnętrznego.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem był w 2020 r. realizowany przez Zarząd. Za jego efektywność podczas procesu sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę odpowiadał członek Zarządu nadzorujący działalność finansową Spółki. W ramach kontroli nad sprawozdawczością Zarząd Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, poddaje sprawozdania finansowe odpowiednio przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Działający system kontroli wewnętrznej Spółki w procesie sprawozdawczości finansowej stworzony został głównie poprzez funkcjonowanie ustalonej i zatwierdzonej Polityki Rachunkowości w Spółce.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością, oraz ryzyko inwestycyjne wynikające z faktu, iż obecnie głównym przedmiotem działalności Spółki jest długoterminowe budowanie wartości posiadanych aktywów finansowych. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

Na podstawie informacji uzyskanych przez Radę Nadzorczą, nie stwierdzono nieprawidłowości w stosowanym w Spółce systemie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Tym samym Rada Nadzorcza oceniła pozytywnie system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem.

Ponadto z uwagi na skalę działalności w Spółce nie wyodrębniono odrębnych komórek audytu wewnętrznego ani *compliance*. Zgodność działalności Spółki z przepisami prawa monitorowana jest na poziomie Zarządu Spółki. W związku z brakiem organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego, stosownie do zasady III.Z.6 w zw. z zasadą II.Z.10.1 Dobrych Praktyk 2016, Komitet Audytu dokonał oceny istniejącego w Spółce braku organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego i wskazał, iż nie istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

9) Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego

Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do zasady II.Z.10.3 Dobrych Praktyk 2016 dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w roku 2020.

Oświadczenie dotyczące stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2020 roku znalazło się w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2020 w formie stosownego raportu, stosownie do § 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W 2020 r. Spółka stosowała wszystkie zasady ładu korporacyjnego określone we wskazanym wyżej zbiorze, z wyłączeniem: rekomendacji IV.R.2, VI.R.3, zasad: I.Z.1.9, I.Z.1.15, I.Z.1.16, III.Z.3, III.Z.4, III.Z.5, IV.Z.2, VI.Z.2, VI.Z.4.

Ponadto na podstawie posiadanych informacji Rada Nadzorcza Spółki nie stwierdziła naruszeń rzetelności bądź terminowości publikowania informacji dotyczących ładu korporacyjnego.

10) Informacja o braku polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Rada Nadzorcza Spółki stosownie do zasady II.Z.10.4 Dobrych Praktyk 2016 oraz w związku z informacją otrzymaną od Spółki stwierdza, iż w 2020 r. Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, wobec czego Spółka nie posiada polityki w tym zakresie.

---

Konrad Milterski

---

Iwona Gębusia

---

Grzegorz Grelo

---

Norbert Orłowski

---

Grzegorz Wróbel