

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ REINO CAPITAL S.A. W 2018 ROKU

Rada Nadzorcza REINO Capital S.A. niniejszym przedstawia Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

1. Informację nt. działań Rady Nadzorczej w 2018 roku wraz z samooceną pracy Rady, zgodnie z zasadą II.Z.10.2 Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW 2016;
2. Ocenę sposobu wykonywania obowiązków informacyjnych przez Spółkę dotyczących stosowania Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016, zgodnie z zasadą II.Z.10.3;
3. Raport z oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, zgodnie z zasadą II.Z.10.4;
4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej REINO Capital S.A. z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2018;
5. Zwięzłą ocenę sytuacji REINO Capital S.A. w 2018 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego, zgodnie z zasadą II.Z.10.1 Dobrych Praktyk.

Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza REINO Capital S.A. z siedzibą w Warszawie działa na podstawie przepisów prawa oraz Statutu Spółki w oparciu o swój Regulamin. Zgodnie z § 22 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres pięcioletniej wspólnej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej REINO Capital SA na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień sporządzenia Sprawozdania wchodzi:

- Beata Binek-Ćwik, Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Andrzej Kowal, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Kosińska, Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Buczak, Członek Rady Nadzorczej
- Karolina Janas, Członek Rady Nadzorczej

Od 1 stycznia 2018 r. do 3 maja 2018 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Krzysztof Piotrowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Gudaszewski, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Zofia Dzielnicka, Członek Rady Nadzorczej
- Anna Kaczmarczyk, Członek Rady Nadzorczej
- Mieczysław Wójciak, Członek Rady Nadzorczej

W 2018 roku kolejno zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej:

- w dniu 3 maja 2018 r. Zarząd Spółki dominującej otrzymał informację o śmierci Mieczysława Wójciaka – Członka Rady Nadzorczej Spółki dominującej powołanego przez Zofię Dzielnicką oraz Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki dominującej,
- w dniu 22 maja 2018 r. Andrzej Kowal został powołany do składu Rady Nadzorczej Spółki dominującej przez Zofię Dzielnicką oraz Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki dominującej,
- w dniu 20 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Spółki dominującej Annę Kaczmarczyk ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2018 roku; w uchwale nie wskazano przyczyn odwołania,
- w dniu 20 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Tomasza Buczaka,
- w dniu 20 czerwca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Spółki dominującej Krzysztofa Piotrowskiego, Zofię Dzielnicką oraz Tadeusza Gudaszewskiego ze skutkiem na dzień ogłoszenia przez Poligo Capital Sp. z o.o. wezwania do zapisywania się na akcje Spółki (6 lipca 2018 r.),
- dniu 20 czerwca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Małgorzatę Kosińską, Beatę Binek – Ćwik oraz Karolinę Janas ze skutkiem na dzień ogłoszenia przez Poligo Capital Sp. z o.o. wezwania do zapisywania się na akcje Spółki dominującej (6 lipca 2018 r.),
- w dniu 11 października 2018 r. Rada Nadzorcza wybrała ze swojego składu Beatę Binek-Ćwik na Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz Andrzeja Kowala na Wiceprzewodniczącą Rady.

SPEŁNIANIE KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli stosowne oświadczenia o spełnianiu bądź nie spełnianiu kryteriów niezależności, określonych w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rad nadzorczych spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Na podstawie złożonych oświadczeń Rada stwierdza iż tylko jeden z członków Rady Nadzorczej nie spełnia kryteriów niezależności, co w nawiązaniu do zasady II.Z.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz w mniemaniu Rady nie stwarza związków lub okoliczności wpływających negatywnie na działalność Rady, i jej bezstronność, a w konsekwencji nie ma wpływu na działalność Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, zróżnicowany skład osobowy Rady stanowi przesłankę do stwierdzenia, że Rada Nadzorcza w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem daje gwarancję należytego wykonywania powierzanych obowiązków. Członkowie Rady posiadają kompetencje do odpowiedniego sprawowania obowiązków nadzorczych wynikające z ich doświadczenia, wykształcenia, posiadanej wiedzy i umiejętności praktycznych. Członkowie Rady nie identyfikują obszarów wymagających kompetencji spoza Rady Nadzorczej.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU

Rada Nadzorcza w okresie 2018 roku brała aktywny udział w procesie nadzoru i oceny najważniejszych inicjatyw Spółki, mając na względzie interes Spółki oraz jej akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona przewodniczącego oraz wiceprzewodniczącego, a w miarę potrzeby także sekretarza Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza działa w oparciu o Regulamin Rady Nadzorczej REINO Capital S.A. który określa jej kompetencje w zakresach niezastrzeżonych postanowieniami Statutu oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych.

W 2018 roku odbyło się 8 posiedzeń Rady Nadzorczej REINO Capital S.A., przeprowadzonych zgodnie z Regulaminem Rady. W posiedzeniach Rady, poza nielicznymi wyjątkowymi okolicznościami i zapowiedzianymi, usprawiedliwionymi nieobecnościami, brali udział wszyscy członkowie Rady osobiście lub uczestniczyli w nich za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość.

Rada na bieżąco zapoznawała się działaniami podejmowanymi przez Zarząd w związku z planami oraz perspektywami rozwoju działalności.

Poza pracami prowadzonymi w trakcie posiedzeń Rady, członkowie Rady Nadzorczej odbyli szereg spotkań i konsultacji w sprawach dotyczących kluczowych zdarzeń w Spółce, w tym w przebiegu pozyskiwania inwestora strategicznego, zmian właścicielskich i organizacyjnych. Kwestia dokapitalizowania Spółki przez inwestora strategicznego była szczególnie istotna dla kontynuacji działalności przez Spółkę (co również było przedmiotem spostrzeżenia audytora w procesie badania sprawozdań finansowych Spółki za 2017 rok), w całym tym procesie Rada aktywnie wspierała Zarząd.

Członkowie Rady Nadzorczej włączyli się w długotrwały proces tworzenia Grupy Kapitałowej REINO Capital w nowym kształcie, sfinalizowany 30 listopada 2018 r., kiedy to doszło do zawarcia umów objęcia akcji Spółki dominującej przez wspólników REINO Partners Sp. z o.o. oraz akcjonariuszy REINO Dywidenda Plus S.A.

Przejęcie przez Spółkę dominującą większościowych pakietów udziałów i akcji spółek REINO Partners oraz RDPSA, w połączeniu z przeprowadzonymi, w okresie poprzedzającym, zmianami w składzie organów Spółki dominującej oraz przyjęciem nowego statutu, w tym zmiany firmy Spółki dominującej na REINO Capital SA, stanowi pierwszy etap budowy holdingu, którego koncepcja została przywołana w pkt. 3 powyżej.

Ze względu na zmiany ww. zmiany kształcie Grupy, transakcję wymiany udziałów oraz konsolidację sprawozdań finansowych podmiotów wchodzących w skład Grupy, proces sprawozdawczości finansowej oraz komunikacja z audytorem sprawozdań finansowych Spółki wymagała szczególnego nadzoru ze strony członków Rady.

INFORMACJE DOTYCZĄCE PEŁNIENIA FUNKCJI KOMITETU AUDYTU PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

W spółce REINO Capital S.A. sprawowanie funkcji komitetu audytu zgodnie powierzono wszystkim członkom.

Spółka na koniec roku obrotowego 2018 oraz na koniec poprzedzającego roku obrotowego 2017 nie przekroczyła następujących dwóch wielkości określonych w art. 128 ust. 4 z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej „Ustawa o biegłych rewidentach”):

- 34 000 000 zł – w przypadku przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy,
- 50 osób – w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty.

Zadania spełnianie przez Radę Nadzorczą pełniącą funkcję Komitetu Audytu określono szczegółowo w regulaminie Rady Nadzorczej. Zgodnie z zapisami tegoż regulaminu do kompetencji i zadań w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu należy w szczególności:

- a) monitorowanie:
 - procesu sprawozdawczości finansowej,
 - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdania finansowego, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

- b) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- c) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- d) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem;
- e) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- f) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- g) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej;
- h) przedstawianie Radzie Nadzorczej lub walnemu zgromadzeniu, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami wyboru firmy audytorskiej oraz świadczenia usług dodatkowych o których mowa powyżej
- i) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej.

Rada Nadzorcza w 2018 roku odbyła 5 posiedzeń rady nadzorczej podczas których część obrad poświęcona była wykonywaniu obowiązków komitetu audytu.

Jeden członek Rady Nadzorczej posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość członków Rady, w tym jej przewodniczący jest niezależny od Spółki.

Kryteria niezależności członków Komitetu Audytu zostały określone w przepisach Ustawy o biegłych rewidentach, zgodnie z którymi za niezależnego uznaje się członka Rady który:

- a) nie należy ani w ciągu ostatnich 5 lat nie należał do kadry kierowniczej wysokiego szczebla, w tym nie jest ani nie był członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub jednostki z nią powiązanej;
- b) nie jest ani nie był w ciągu ostatnich 3 lat pracownikiem Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem sytuacji gdy członkiem komitetu audytu jest pracownik nienależący do kadry kierowniczej wysokiego szczebla, który został wybrany do rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego danej jednostki zainteresowania publicznego jako przedstawiciel pracowników;
- c) nie sprawuje kontroli, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a–e ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, lub nie reprezentuje osób lub podmiotów sprawujących kontrolę nad Spółką;
- a) nie otrzymuje lub nie otrzymał dodatkowego wynagrodzenia, w znacznej wysokości, od Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem wynagrodzenia, jakie otrzymał jako członek rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego, w tym komitetu audytu;
- b) nie utrzymuje ani w ciągu ostatniego roku nie utrzymywał istotnych stosunków gospodarczych ze Spółką lub z jednostką z nią powiązaną, bezpośrednio lub będąc właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem, członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego, lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego podmiotu utrzymującego takie stosunki;
- c) nie jest i w ciągu ostatnich 2 lat nie był:
 - właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 - członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki, lub
 - pracownikiem lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego w obecnej lub poprzedniej firmie audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego danej jednostki zainteresowania publicznego lub jednostki z nią powiązanej, lub

- inną osobą fizyczną, z której usług korzystała lub którą nadzorowała obecna lub poprzednia firma audytorska lub biegły rewident działający w jej imieniu;
- d) nie jest członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego jednostki, w której członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego jest członek zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki;
- e) nie jest członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego Spółki dłużej niż 12 lat;
- f) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym w linii prostej, a w linii bocznej do czwartego stopnia – członka zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osoby, o której mowa w pkt a)-g) powyżej;
- g) nie pozostaje w stosunku przysposobienia, opieki lub kurateli z członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub z osobą, o której mowa w pkt a)-g) powyżej.

Członkowie Rady spełniający ustawowe kryteria niezależności:

Beata Binek-Ćwik, Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Kowal, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Karolina Janas, Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Kosińska, Członek Rady Nadzorczej

Członek Rady posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

Andrzej Kowal, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Andrzej Kowal jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, wydział Ekonomiki i Organizacji Przemysłu. Od 1998 r. posiada uprawnienia brytyjskiego biegłego rewidenta (po zakończeniu cyklu szkoleń ACCA – the Association of Chartered Certified Accountants), a od 2000 r. – biegłego rewidenta. Cała kariera zawodowa Pana Andrzeja Kowala związana jest z EY (wcześniej: Ernst & Young), gdzie kierował i był partnerem zarządzającym w dziale audytu w biurze w Poznaniu. W latach 2011 – 2015 był współnikiem w Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt sp. z o.o. sp. k., Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt Sp. z o.o. Polska sp.k. Od 2013 r. do 2015 r. był współnikiem Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. a w latach 2011 – 2013 współnikiem Ernst & Young Audit Polska sp. z o.o.

Członek Rady posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka:

Małgorzata Kosińska, Członek Rady Nadzorczej

Pani Małgorzata Kosińska jest absolwentką Politechniki Warszawskiej oraz studiów podyplomowych SGH i Sheffield Hallam University. Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe na stanowiskach zarządczych, związane z rynkiem nieruchomości komercyjnych i mieszkaniowych, nabyte w międzynarodowych firmach, takich jak Pirelli Pekao Real Estate, BPH TFI, BZWBK, DTC, Knight Frank, PwC. W trakcie dotychczasowej kariery zawodowej prowadziła wiele projektów związanych z rynkiem nieruchomości komercyjnych, w których była odpowiedzialna za porządkowanie wybranych aktywów i ich restrukturyzację, procesy inwestycyjne oraz due dilligence, a także stworzenie funduszu, opracowanie jego strategii i struktury, prowadzenie transakcji zakupu, a następnie zarządzanie jego aktywami na kwotę ok 300 mln EUR. W BZ WBK odpowiadała za utworzenie działu zarządzania nieruchomościami i zarządzanie portfelem aktywów banku w tym zakresie wraz z procesem sprzedaży nieruchomości. W DTC zarządzała portfelem nieruchomości o pow. ok. 120 000 m². Od maja 2016 r. pełni funkcję Prezesa Stowarzyszenia REIT Polska

Firma audytorska

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Przy podejmowaniu decyzji o wyborze firmy audytorskiej członkowie Rady Nadzorczej kierują się własnymi przekonaniem, biorąc pod uwagę interes Spółki i jej akcjonariuszy oraz powszechnie obowiązujące przepisy.

Przy wyborze firmy audytorskiej Rada Nadzorcza Spółki zwraca szczególną uwagę na konieczność zachowania bezstronności i niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, w tym z uwzględnieniem zakresu usług wykonywanych przez firmę audytorską i biegłego rewidenta w okresie ostatnich pięciu lat poprzedzających wybór.

W ramach wykonywania swoich zadań w dniu 16 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza spółki dokonała wyboru Mistery Auditor Adviser Spółkę z o.o. z siedzibą w Warszawie 02-520, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5, wpisaną Uchwałą nr 4127/59/2011 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dn. 17 maja 2011 r. na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704 do:

- zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017,
- zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017,
- przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres I półrocza roku obrotowego 2018,
- przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres I półrocza roku obrotowego 2018,
- zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018,
- zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018.

Wybór biegłego rewidenta został dokonany przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi na podstawie art. 6 ust. 4 pkt. 16 statutu Spółki, a umowa została zawarta na czas niezbędny do dokonania czynności przez biegłego rewidenta.

Ze względu na zmiany właścicielskie oraz zmiany organizacyjne w Spółce i jej Grupie Kapitałowej, oraz wynikający z tego zmieniony istotnie zakres badania, umowa zawarta z firmą audytorską Mistery Auditor Adviser Spółkę z o.o. została rozwiązana za porozumieniem stron w dniu 25 lutego 2019r.

Po przeprowadzeniu procedury wyboru firmy audytorskiej do świadczenia usług przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki za lata 2018-2019, zgodnie z opracowaną polityką i procedurą REINO Capital S.A. w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdań finansowych, dokonano wyboru B-think Audit sp. z o.o., ul. św. Michała 43, 61-119 Poznań, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4063, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza sprawowała stałą kontrolę nad procesem sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej:

- analizując sprawozdania finansowe za 2017 rok,
- analizując kolejne sprawozdania kwartalne oraz półroczne za 2018 rok,
- analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej na posiedzeniach Rady,
- analizując wnioski z wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorując skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

W 2018 roku członkowie Rady Nadzorczej podczas spotkań z biegłym rewidentem sprawozdań finansowych Spółki, monitorowali proces sporządzania sprawozdania oraz prowadzenia przeglądu.

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2018 ROKU

Niniejszą ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z Zarządem, prowadzonych na posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu, Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy oraz Sprawozdania Finansowego Spółki i Skonsolidowanego Grupy za rok obrotowy 2018.

Rada ponadto wzięła pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego za rok 2018, dokonaną przez biegłego rewidenta w formie opinii i raportu, a także dokonaną przez samą Radę, po informacjach uzyskanych w trakcie spotkań Komitetu Audytu z biegłym rewidentem.

W 2018 roku Grupa Kapitałowa i Spółka dominująca podlegała istotnym zmianom, zarówno jeśli chodzi o strukturę własnościową, jak i profil działalności.

W listopadzie 2018 r., wraz z objęciem akcji Spółki dominującej przez udziałowców REINO Partners Sp. z o.o. oraz akcjonariuszy REINO Dywidenda Plus SA, powstała Grupa Kapitałowa REINO Capital. Jej koncepcja funkcjonowania i strategia różnią się diametralnie od poprzedniego modelu biznesowego Spółki dominującej.

Spółka dominująca nie osiągała w 2018 roku przychodów ze sprzedaży. Przychody generowane przez Grupę na poziomie skonsolidowanym wynikały z najmu lokalu biurowego o powierzchni 575,8 m², zlokalizowanego we Wrocławiu w budynku mieszkalno- biurowym Thespian, będącego własnością Spółki zależnej RD WRC. Dodatkowo w przychodach ze sprzedaży zostały uwzględnione przychody REINO Partners za grudzień 2018 r. z działalności doradczej oraz zarządzania aktywami nieruchomościowymi.

Rada pozytywnie ocenia działania Zarządu podjęte po wypowiedzeniu umowy kredytowej przez Santander Bank Polska SA w lutym 2018 r., tj. doprowadzenie do zawarcia porozumienia, którego skutkiem było odroczenie terminu zapadalności zobowiązań spółki zależnej względem Banku do dnia 30 listopada 2018 roku, oraz kolejno zawarcie aneksu w którym ustalono ostateczny termin spłaty zobowiązań na dzień 30 września 2019 r.

Obecnie Spółka podejmuje intensywne działania w kierunku sprzedaży nieruchomości oraz całkowitej spłaty zadłużenia wobec Banku.

W ocenie Rady Nadzorczej obecna sytuacja Spółki i Grupy jest stabilna, jednakże Rada podziela opinię Zarządu, że Spółka dominująca wymaga dodatkowego finansowania niezbędnego dla realizacji celów strategicznych, m.in. takich jak tworzenie wehikułów inwestycyjnych, sfinansowanie inwestycji w kolejne podmioty, dla uzupełnienia kompetencji i obszarów działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z nową strategią rozwoju biznesu.

W dniu 15 kwietnia 2019 r. akcjonariusze udzielili upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o kwotę nie większą niż 23 308 080,00 zł. Uzasadnieniem udzielenia upoważnienia związanego z kapitałem docelowym jest w szczególności możliwość szybkiego reagowania na zmieniające się okoliczności i pojawiające się okazje rynkowe w zakresie i sposób związany z realizacją nowej strategii rozwoju biznesu grupy.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Zarządu, pełniącym funkcję w 2018 roku.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIENIA ZGODNOŚCI ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje jakość systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem i zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz należyte wypełnianie funkcji w tych obszarach.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jednostkach zależnych i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z wymogami 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, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki oraz Zarządy Spółek zależnych.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe i zatwierdzone przez Zarząd Spółki. Następnie sprawozdania finansowe są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej (dotyczy to sprawozdań półrocznych i rocznych). Corocznie Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy, a fakt, że w składzie Rady zasiadają członkowie niezależni, gwarantuje bezstronność działania.

W przypadku Spółki zadania komitetu audytu zostały powierzone całej Radzie Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej wchodzi członkowie niezależni oraz posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości.

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej opublikowanymi przez Unię Europejską. Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych, a także aktualizuje wewnętrzne regulacje Spółki celem dostosowania ich do zmieniających się przepisów.

W celu zapewnienia, aby przygotowane sprawozdanie finansowe Emitenta (zarówno jednostkowej jak i skonsolidowane) spełniały cechy rzetelności, kompletności i zgodności z obowiązującymi przepisami - zarówno w zakresie ich zawartości, jak i terminowości w Spółce opracowany został system kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. System ten funkcjonuje w oparciu o takie elementy jak:

1. przyjętą politykę (zasady) rachunkowości,
2. stosowane zasady obiegu dokumentów oraz ich akceptacji, umożliwiające kompletne i odpowiednie ujmowanie wszystkich zdarzeń gospodarczych w systemie księgowym,
3. odpowiednie kryteria doboru podmiotu zewnętrznego zaangażowanego w proces sporządzania sprawozdań finansowych, legitymującego się właściwymi kompetencjami, wiedzą i doświadczeniem adekwatnym do powierzonych zadań,
4. stosowanie w sposób ciągły zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w celu zapewnienia prawidłowości i porównywalności ujęcia i prezentacji zdarzeń gospodarczych,
5. prowadzenie ksiąg rachunkowych w systemie informatycznym z zapewnieniem dostępu wyłącznie osobom upoważnionym w zakresie pełnionych przez nich funkcji oraz posiadającym odpowiednie kompetencje.

Rada ocenia że przyjęty w spółce system kontroli wewnętrznej w roku 2018 był adekwatny do sytuacji Spółki. System kontroli wewnętrznej, zarządza ryzykiem oraz pełnienia funkcji audytu wewnętrznego po zmianach właścicielskich i istotnej zmianie organizacyjnej i składu Grupy wymaga dostosowania do obecnego kształtu i organizacji Grupy Kapitałowej.

OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE SPONSORINGU

Spółka dominująca ani Grupa nie posiadają opracowanej polityki sponsoringowej. Ze względu na sytuację finansową Spółki nie prowadzono działań sponsoringowych, co w ocenie Rady jest racjonalne i uzasadnione w świetle aktualnie podejmowanych działań biznesowych przez Spółkę.

OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH W ZAKRESIE STOSOWANIA DOBRZYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2017

REINO Capital S.A. w 2016 roku przyjęła do stosowania oraz stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” wprowadzonym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r.

W 2018 roku Spółka stosowała większość rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016", co wskazano w Oświadczeniu dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego, załączonym do Raportu rocznego Spółki za 2018 i przekazano do publicznej wiadomości w dniu 30 kwietnia 2019 r.

Zdaniem Rady niestosowanie niektórych rekomendacji i zasad jest uzasadnione sytuacją spółki ograniczania działalności operacyjnej, koncentracją na poszukiwaniu inwestora oraz zmian w składzie organów spółki zmian w organizacji Spółki.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę, że po okresie zmian związanych z powstaniem pod koniec 2018 roku Grupy Kapitałowej REINO Capital i zmianach właścicielskich, Spółka dążyć będzie do jeszcze pełniejszego wypełniania zaleceń w każdym z obszarów, kiedy tylko będzie to racjonalnie uzasadnione z względu na wielkość spółki i skład jej akcjonariatu.

Spółką będzie dążyła do utrzymania dobrej, terminowej i efektywnej komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego, przekazując wszystkie niezbędne informacje, dbając jednocześnie o równy i powszechny dostęp do informacji zgodnie z przepisami prawa i standardami rynkowymi.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób, w jaki Spółka wypełniała obowiązki informacyjne w powyższym zakresie.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ REINO CAPITAL S.A. Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY NETTO ZA ROK OBROTOWY 2018

Rada Nadzorcza REINO Capital S.A. na podstawie § 19 ust. 1 pkt. 12 Statutu Spółki uchwałą z dnia 2 marca 2018 roku wybrała firmę audytorską B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (61-119 Poznań, ul. św. Michała 43) (nr ewid. 4063), jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej REINO Capital za rok 2018.

Badania zostały przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta pana Adama Toboły (Numer ewidencyjny 12269).

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki REINO Capital S.A. składało się ze:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące sumę bilansową w wysokości 60 518 438,01 zł,
- sprawozdania z całkowitych dochodów od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości 219 036,65 zł,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w wysokości 60 571 287,08 zł,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 22 386,13 zł,
- informacji objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego, („sprawozdanie finansowe”).

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital składało się ze:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące sumę bilansową w wysokości 66 801 574 zł,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące całkowitą stratę w wysokości 76 069 zł,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w wysokości 59 888 004 zł,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w wysokości 57 870 zł,
- informacji objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

Wg. opinii audytora sprawozdania finansowe jakie podlegały badaniu:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.

Badanie zostało przeprowadzone w okresie od 1 marca 2019 roku do 27 kwietnia 2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” - Dz. U. UE L158).

Biegły rewident wyraził przekonanie, że uzyskane w trakcie badania dowody dostarczyły wystarczającej i odpowiedniej podstawy do wyrażenia opinii.

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowano najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowano stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonym przez biegłego rewidenta opisano te które uznano za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzyka.

Biegły rewident zwrócił uwagę, że ze względu na to iż Spółka prezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy w łącznej kwocie 48 401 183 zł, test na utratę wartości był kluczowym zagadnieniem badania ze względu na saldo wartości firmy, które jest istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odnosząc się do tej kwestii, Zarząd Spółki dominującej przyjął do realizacji na najbliższe lata plany finansowe, które wykazały, iż nie nastąpiła utrata wartości przez wykazywaną w skonsolidowanym sprawozdaniu wartość firmy. Powodzenie planów uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu działania te powinny przynieść oczekiwane efekty, jednak biegły rewident zwrócił uwagę, że takiej pewności nie ma, a większość działań biznesowych wpływających wynik testu rozpocznie się w 2 połowie 2019 roku, dlatego też weryfikacja tych założeń możliwa będzie na koniec roku 2019.

Biegły wyraził opinię, iż sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 71 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 („Rozporządzenie o informacjach bieżących” - Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.). Ponadto, przedstawione w nim informacje są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza na podstawie: art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, w oparciu o:

- przeprowadzone badanie biegłego rewidenta oraz o informacje uzyskane od biegłego rewidenta podczas spotkań z członkami Rady Nadzorczej
- dodatkowe informacje uzyskane w trakcie dyskusji z Zarządem Spółki

dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki REINO Capital S.A. za rok obrotowy 2018 oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki w tym roku, a także oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej REINO Capital za rok obrotowy 2017/8 oraz sprawozdania zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy w tym okresie, stwierdzając, że sprawozdania te zostały sporządzone prawidłowo, zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze znanym Radzie stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza otrzymała od biegłego rewidenta Spółki szczegółowe informacje na temat przebiegu prac związanych z badaniem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018. Ponadto biegły rewident przedstawił zagadnienia i uwagi dyskutowane ze Spółką w trakcie badania sprawozdania finansowego. Biegły rewident podkreślił, że badane sprawozdania finansowe rzetelnie i jasno przedstawiają wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018. Biegły rewident sporządził dodatkowe sprawozdanie dla Komitetu Audytu wydane z datą sprawozdania z badania.

Rada Nadzorcza REINO Capital S.A. wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki REINO Capital S.A. w 2018 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku netto osiągniętego przez Spółkę za rok obrotowy 2018 w kwocie 219 036,65 zł na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Rady z wypełniania obowiązków w 2018 roku.

Warszawa, 20 maja 2019 r.

1. Beata Binek-Ćwik _____
2. Andrzej Kowal _____
3. Tomasz Buczak _____
4. Karolina Janas _____
5. Małgorzata Kosińska _____