

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ ADIUVO INVESTMENTS S.A.
Z OCENY SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU
KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM,
COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Sprawozdanie dotyczy działalności Rady Nadzorczej spółki pod firmą Adiuvo Investments Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) w roku obrotowym rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku i kończącym się 31 grudnia 2018 roku („Rok Obrotowy”), w zakresie oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, *compliance* oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Zasadniczym obszarem działania Rady Nadzorczej w roku 2018 była ocena bieżących wyników Spółki, wykonania budżetu przez Zarząd oraz analiza strategii Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. Zarząd regularnie informował Radę Nadzorczą o realności osiągnięcia planowanych przychodów Spółki oraz o realizowanych wynikach. Poszczególne cele i strategiczne zamierzenia Spółki były przedstawiane i omawiane na spotkaniach Rady z Zarządem Spółki oraz uzyskały aprobatę Rady. Rada uzyskiwała także szczegółowe informacje i wyjaśnienia na temat rezultatów działalności Spółki w zakresie pozyskiwania nowych projektów inwestycyjnych oraz rozwijania dotychczasowych.

Rada Nadzorcza stwierdza, że prowadzona przez Zarząd strategia oraz bieżąca działalność Spółki w roku 2018 skutkowałą zaistnieniem istotnych czynników rozwojowych dla Spółki oraz Grupy Kapitałowej Adiuvo Investments S.A. na przyszłość.

Rada Nadzorcza w trakcie swoich prac nie stwierdziła uchybień w działalności Spółki. Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd wykonywał swoje obowiązki rzetelnie oraz zgodnie z przepisami prawa i statutem Adiuvo Investments S.A.

Niezależnie od powyższego, Rada Nadzorcza wyraża pozytywną ocenę działającego w Spółce w 2018 r. systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża analogiczną ocenę w odniesieniu do systemu *compliance*. Ocena ta obejmuje istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Z uwagi na rozmiar prowadzonej działalności, Spółka nie wyodrębnia w swojej strukturze osobnej jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w poszczególnych systemach kontroli.

W Roku Obrotowym w Spółce funkcjonował Komitet Audytu, składający się z następujących osób:

- a. Krzysztof Laskowski – Przewodniczący (od 01.01.2018 do 31.12.2018);
- b. Tomasz Poniński (od 01.01.2018 do 31.12.2018)
- c. Dariusz Zimny (od 25.01.2018 do 31.12.2018);
- d. Paweł Nauman (od 01.01.2018 do 23.01.2018).



Po zakończeniu roku obrotowego nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu. W związku z rezygnacją Pana Tomasz Ponińskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki, w dniu 9 kwietnia 2019 roku uchwałą Rady Nadzorczej powołano Pana Pawła Naumana w skład Komitetu Audytu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- a. Krzysztof Laskowski – Przewodniczący,
- b. Dariusz Zimny,
- c. Paweł Nauman.

Statut Spółki przewiduje, że od dnia dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym powołuje się u Emitenta komitet audytu, przy czym jeżeli Rada Nadzorcza liczy 5 członków, zadania komitetu audytu wykonuje Rada Nadzorcza, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej w drodze uchwały. Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 13 z 31 grudnia 2014 r., na mocy której postanowiono, że w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu wykonywane będą przez Radę Nadzorczą. Tym samym z uwagi na pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej Spółki funkcje komitetu audytu do 20 października 2017 roku wykonywane były kolegialnie przez Radę Nadzorczą.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Za proces kontroli wspierający przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Zarząd. Usługi księgowe w zakresie księgowania i przygotowania sprawozdań finansowych Spółki świadczy podmiot zewnętrzny. Spółka posiada w swoich strukturach zespół analityczny i controllingowy, w tym Dyrektora finansowego, który to zespół jest odpowiedzialny za przygotowanie i weryfikację miesięcznych, zarządczych raportów księgowych. Za procedurę prowadzenia i kontroli rachunkowości zarządczej odpowiedzialny jest Dyrektor finansowy.

Spółka jest świadoma ryzyka związanego z prowadzoną działalnością i wdrożyła mechanizmy kontrolne pozwalające zarządzać ryzykiem i utrzymywać je na akceptowalnym poziomie. Spółka posiada wewnętrzne procedury i wytyczne, które określają zasady bieżącego funkcjonowania Spółki. W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, którego celem jest wykrywanie i weryfikacja istotnych zagrożeń na wczesnym etapie rozwoju.

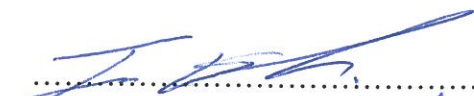
W sytuacjach tego wymagających, w trakcie Roku Obrotowego przedstawiciele Komitetu Audytu na bieżąco kontaktowali się ze Spółką, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość, w celu zapoznania się z wewnętrzną organizacją Spółki oraz w celu realizacji zadań przewidzianych przepisami prawa oraz wewnętrznymi zasadami ładu korporacyjnego Spółki.

Rada Nadzorcza wyraża pozytywną ocenę przyjętego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Warszawa, dnia 10 czerwca 2019 roku.


Strona 2 z 3

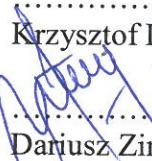
Rada Nadzorcza w składzie:


.....
Filip Elżanowski – Przewodniczący


.....
Wojciech Napiórkowski

.....
Paweł Nauman


.....
Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący


.....
Dariusz Zimny