



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
SPÓŁKI
WORK SERVICE
Spółka Akcyjna**

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku

Wrocław, 30 kwietnia 2019 roku

Spis treści

Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2018	3
Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2018.....	4
a) Ryzyko związane z ochroną danych osobowych.....	27
b) Ryzyko związane z płynnością	27
c) Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce i Europie	28
d) Ryzyko związane z działalnością konkurencji	28
e) Ryzyko związane ze zmiennością rynku	28
f) Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych	28
Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno).....	33
1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	39
2. Zakres w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.....	39
3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	43
4. Akcjonariat	44
5. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	44
6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu	44
7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych	45
8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji bądź wykupie akcji	45
9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki	52
10. Walne Zgromadzenie – sposób działania.....	52
11. Skład osobowy, zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących	54

1. Informacje o Spółce Work Service SA

Spółka Work Service z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Gwiaździstej 66, wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu pod numerem KRS 0000083941. Spółka została utworzona aktem notarialnym z dnia 12 grudnia 2000 roku sporządzonym w Kancelarii Notarialnej w Oleśnicy (Rep. A Nr 7712/2000). Rejestracja Spółki miała miejsce w dniu 28 stycznia 2002 roku. Work Service Spółka Akcyjna działa na podstawie prawa polskiego. Podstawą działalności Spółki są przede wszystkim Kodeks Spółek Handlowych oraz regulaminy Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej i Zarządu. Work Service SA jest spółką specjalizującą się w pośrednictwie pracy, w nowoczesnych rozwiązaniach kadrowych, świadczy usługi w obszarze rekrutacji dostarczania do klientów pracowników, doradztwa i zarządzania zasobami ludzkimi.

Skład osobowy Zarządu Work Service SA na dzień 31 grudnia 2018

- Maciej Witucki - Prezes
- Paul Andrew Christodoulou - Wiceprezes
- Tomasz Ślęzak - Wiceprezes
- Iwona Szmitkowska - Wiceprezes

W dniu 23 maja 2018 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Krzysztofa Rewersa z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 23 maja 2018 r. Pan Krzysztof Rewers jako przyczynę rezygnacji wskazał przyczyny osobiste.

W dniu 23 maja 2018 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz § 14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, powołała Pana Piotra Ambrozowicza do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

W dniu 15 października 2018 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Piotra Ambrozowicza z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 16 października 2018 r. Pan Piotr Ambrozowicz nie wskazał przyczyny rezygnacji.

W dniu 24 stycznia 2019 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Macieja Wituckiego z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 28 lutego 2019 r. Pan Maciej Witucki nie wskazał przyczyny rezygnacji.

W dniu 24 stycznia 2019 r. wpłynęło do Emitenta pismo zawierające informację o rezygnacji Pana Tomasza Ślęzyka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Work Service S.A. z dniem 24 stycznia 2019 r. Pan Tomasz Ślęzak nie wskazał przyczyny rezygnacji.

W dniu 22 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz §14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, odwołała Panią Iwonę Szmitkowską z dotychczas pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz powołała Panią Iwonę Szmitkowską do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

W dniu 22 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie § 16 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki oraz §14 ust. 2 lit. b) Regulaminu Rady Nadzorczej, powołała Jarosława Dymitruka do pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Work Service SA na dzień 31 grudnia 2018

- Panagiotis Sofianos - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Misiak - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kaczmarczyk - Członek Rady Nadzorczej
- Everett Kamin - Członek Rady Nadzorczej
- Pierre Mellinger - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Maciej Kamiński - Członek Rady Nadzorczej
- Robert Ługowski - Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Hanczarek - Członek Rady Nadzorczej
- John Leone - Członek Rady Nadzorczej

W 2018 roku nie było zmian w składzie Rady Nadzorczej Work Service SA.

Podstawowe dane ekonomiczne Spółki Work Service SA

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Work Service SA	w tys.PLN	w tys.PLN	w tys.EUR	w tys.EUR
Przychody ze sprzedaży	581 340	594 204	136 244	139 987
EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja)	-72 208	-16 843	-16 657	-3 968
Zysk ze sprzedaży	-31 471	-18 720	-7 376	-4 410
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-78 651	-22 602	-18 167	-5 325
Zysk (strata) brutto	-6 443	-63 986	-1 510	-15 074
Zysk (strata) netto	12 473	-64 229	2 923	-15 132
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	35 927	-26 208	8 420	-6 174
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	145 607	473 733	34 125	-113 487
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-181 770	-481 720	-42 600	-115 495
Przepływy pieniężne netto, razem	-236	376	-55	89
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa	768 570	859 668	178 737	206 111
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	539 896	631 709	125 557	151 456
Zobowiązania długoterminowe	164 248	3 960	38 197	949
Zobowiązania krótkoterminowe	340 637	624 118	79 218	149 536
Kapitał (fundusz) własny	228 674	227 959	53 180	54 655
Kapitał (fundusz) podstawowy	6 509	6 509	1 514	1 561

WYSZCZEGÓLNIENIE	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Kapitał (fundusz) zapasowy	283 164	285 679	42 596	68 493

Wybrane dane finansowe zostały przedstawione w EUR zgodnie z §85 ust. 7 Rozporządzenia Finansów z 19 lutego 2009 roku (Dz. U. 2014 poz.133) Do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs z ostatniego dnia, a dla pozycji z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych zastosowano kurs średni w okresie.

	Średni kurs EUR w okresie	Kurs EUR na ostatni dzień okresu
01.01-31.12.2018	4,2669	4,3000
01.01-31.12.2017	4,2447	4,1709

OPIS STRATEGICZNY

I. Istotne czynniki mające wpływ na działalność Spółki w 2018 roku.

W 2018 roku szereg czynników miało wpływ na działalność oraz ocenę sytuacji finansowej i kapitałowej Spółki, wśród których można wyróżnić następujące:

W zakresie działalności finansowej i inwestycyjnej:

1) Dokończenie transakcji sprzedaży grupy Exact oraz spłatę 49% długu bankowego;

W dniu 31 października 2018 roku Spółka dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych akcji w Spółce Exact Systems S.A. oraz wszystkich udziałów w Spółce Exact Systems GmbH. Łączne wynagrodzenie Spółki z tytułu tej transakcji wyniosło 155.260.000 PLN. Spółka nabyła pakiet większościowy Exact Systems w roku 2007 za kwotę ok. 9.000.000 PLN

Ponadto w dniu 6 grudnia 2018 roku Spółka zawarł z kupującym grupę Exact aneks na podstawie którego strony uzgodniły, że odroczone część ceny za akcje Exact Systems S.A. która miała zostać zapłacona po 9 miesiącach od daty zamknięcia transakcji, zostanie zapłacona w dwóch transzach, pierwsza, w kwocie 10.000.000 PLN nie później niż do 7 grudnia 2018 roku, a druga, w kwocie 700.000 PLN do 14 stycznia 2019 roku, pod warunkiem utrzymania świadczenia przez Spółkę określonych usług na rzecz Exact Systems S.A. przed 14 stycznia 2019 roku. Jednocześnie strony uzgodniły, że kwota odroczonej części ceny za akcje Spółki, zostanie zmniejszona z kwoty 13.000.000 PLN do kwoty 10.700.000 PLN.

Wpływy z transakcji w kwocie 104.000.000 PLN zostały przeznaczone przez Spółkę na spłatę istotnej części zadłużenia (49%) w stosunku do konsorcjum banków finansujących Spółkę. Sprzedaż Exact Systems była kontynuacją przyjętej przez Zarząd Spółki strategii dostosowywania struktury finansowania Grupy i jej stopniowego oddłużania poprzez sprzedaż aktywów.

2) Zawarcie Porozumienia z Obligatariuszami oraz podpisanie aneksu nr 4 z bankami;

W dniu 6 grudnia 2018 r. Spółka oraz jej wybrane spółki zależne zawarły warunkowe porozumienie z wszystkimi obligatariuszami instytucjonalnymi obligacji serii T, serii W oraz serii Y wyemitowanych przez Spółkę. W dniu 10 grudnia 2018 r. Spółka w całości zrealizowała warunkowe porozumienie zawarte dnia 6 grudnia 2018 r. oraz zakończyła proces restrukturyzacji i refinansowania obligacji.

W ramach postanowień warunków emisji obligacji Spółka zobowiązała się do działań restrukturyzacyjnych obejmujących m.in.:

- utrzymanie dla Spółki oraz polskich podmiotów zależnych Spółki aktywnych limitów faktoringowych w łącznej wysokości co najmniej 55.000.000 PLN;
- konwersję zobowiązań Work Service Czech s.r.o., Work Service Slovakia, s.r.o., Work Service SK, s.r.o., Work Service Outsourcing Slovakia s.r.o. wobec innych spółek z Grupy na kapitał;
- rozpoczęcie procesu sprzedaży Work Service Czech s.r.o., Work Service Slovakia, s.r.o., Work Service SK, s.r.o., Work Service Outsourcing Slovakia s.r.o. w ramach określonego harmonogramu.

Wpływy ze sprzedaży wyżej wymienionych spółek mają zabezpieczać wykup wszystkich wyemitowanych przez Spółkę obligacji.

W dniu 10 grudnia 2018 r. wypełniono wszystkie warunki wejścia w życie aneksu nr 4 zawartego w dniu 5 grudnia 2018 r. do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r. z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.

Zawarcie aneksu w dniu 5 grudnia 2018 r. wieńczyło kompleksowe negocjacje zmian większości istotnych warunków umowy kredytowej.

Wejście w życie aneksu było uzależnione od spełnienia szeregu warunków, w tym przede wszystkim:

- przekazania kredytodawcom przez Spółkę potwierdzeń od faktorów, potwierdzających lub uprawdopodobniających, że łączna kwota limitów faktoringowych udostępnionych polskim podmiotom Grupy Kapitałowej, bezpośrednio po wejściu w życie Aneksu, będzie nie niższa niż 55.000.000 PLN; oraz
- zakończenia procesu restrukturyzacji lub refinansowania wyemitowanych przez Spółkę obligacji opisanego powyżej.

W wyniku wejścia w życie aneksu nr 4 do umowy kredytowej doszło do szeregu istotnych i korzystnych dla Spółki zmian w Umowie Kredytowej, w tym, m.in.:

- dzień spłaty został przedłużony z 10 grudnia 2018 r. do dnia 31 marca 2020 r.;
- w okresie do dnia spłaty kredytu Spółka nie jest zobowiązana do jakiegokolwiek harmonogramowej amortyzacji kredytów;
- w całym okresie finansowania Spółka może korzystać z limitów kredytów obrotowych w ramach Umowy Kredytowej do wysokości 110.350.000 PLN (tj. całości limitów kredytowych pozostałych po dokonanej spłacie 104.000.000 PLN kredytów ze środków pochodzących ze sprzedaży Exact Systems S.A.);
- oprocentowanie kredytu zostało obniżone do WIBOR 1M powiększony o marżę w wysokości 100 bps w stosunku rocznym płatną na bieżąco oraz dodatkowe 100 bps marży płatne dopiero w dniu ostatecznej spłaty;

- zostały usunięte wszelkie zobowiązania dot. utrzymania wskaźników finansowych na określonych poziomach, a dotychczasowe wskaźniki finansowe będą raportowane wyłącznie dla celów informacyjnych;
- kredytodawcy zgodzili się, iż do momentu złożenia ewentualnego oświadczenia o wypowiedzeniu umowy kredytowej wobec Kredytobiorcy, przypadki naruszenia nie będą umożliwiały kredytodawcom obniżenia, zablokowania lub anulowania udostępnionych kredytów obrotowych;
- kredytodawcy bezwarunkowo i nieodwołalnie uchylili wskazane w aneksie dotychczasowe przypadki naruszenia umowy kredytowej, zrzekli się swoich uprawnień na gruncie Umowy Kredytowej, wynikających z wystąpienia takich dotychczasowych przypadków naruszenia, w tym dot. wskaźników finansowych określonych w Umowie Kredytowej;

Jednocześnie Spółka zobowiązała się w aneksie nr 4 do umowy kredytowej do szeregu działań restrukturyzacyjnych, obejmujących m.in. sprzedaż Grupy Prohuman 2004 Kft w ramach określonego harmonogramu.

W ocenie Zarządu Spółki wpływy ze sprzedaży tego podmiotu powinny w całości zabezpieczać spłatę istniejącego zadłużenia bankowego.

3) *Rozpoczęcie w 2018 roku negocjacji z ZUS;*

Po wejściu opisanego powyżej aneksu nr 4 do umowy kredytowej w życie Spółka rozpoczęła negocjacje dotyczące spłaty zaległych zobowiązań publiczno-prawnych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.

Negocjacje zakończyły się powodzeniem i w dniu 28 lutego 2019 r. Spółka zawarła układ ratalny z Zakładem Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) dotyczący zaległych zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne o wartości 59 170 317,43 zł. Zgodnie z układem, zobowiązania z tytułu składek zostaną spłacone w całości w 10 ratach między marcem a grudniem 2019 r.

4) *Zmianę podmiotów dostarczających usługi faktoringu w IV kwartale 2018 roku;*

W dniu 30 listopada podpisano z Santander Factoring Sp. z o.o. porozumienia o rozwiązaniu Umów Faktoringowych oraz rozliczeniu całości zadłużenia Spółki oraz jednostek zależnych od Spółki wobec Santander Factoring Sp. z o.o. z tytułu umów faktoringowych z dnia 23 listopada 2015 roku.

W dniu 4 grudnia 2018 r. Spółka oraz jednostki zależne od Spółki podpisały umowy faktoringowe z Bibby Financial Services Sp. z o.o. na czas nieokreślony w kwocie limitu wynoszącego łącznie 14 000 000 zł.

W konsekwencji tej umowy Spółka uzyskała w grudniu 2018 roku limity faktoringowe przekraczające wymagana w aneksie nr 4 do umowy kredytowej, kwotę 55.000.000 zł.

W zakresie przychodów i wyników z działalności operacyjnej Spółki:

1) *Spadek przychodów ze sprzedaży;*

Spółka odnotowała 1,4% spadek obrotów w 2018 roku w porównaniu do roku poprzedniego, co wynikało w istotnym stopniu z realizowanej restrukturyzacji zadłużenia i większej

koncentracji działań Spółki i jej kluczowych pracowników na działalności finansowej i inwestycyjnej w IV kwartale 2018 niż rozwoju działalności operacyjnej.

2) Rozpoznanie w rocznym wyniku z działalności operacyjnej Spółki szeregu zdarzeń o nietypowym charakterze.

Zarząd Spółki zwraca jednocześnie uwagę że wyniki z działalności operacyjnej Spółki są obciążone szeregiem zdarzeń jednorazowych i odpisów. W związku z tym wyniki z działalności operacyjnej po korekcie o te zdarzenia mogą prezentować inny obraz finansowy Spółki.

Informacje o nietypowych zdarzeniach rozpoznanych w wyniku z działalności operacyjnej Spółki przedstawiono w pkt 14 niniejszego sprawozdania.

II. Ocena sytuacji finansowej i kapitałowej Spółki

Opisane w niniejszym rozdziale czynniki i zdarzenia pozwoliły istotnie oddłużyć Spółkę oraz kontynuować jej działalność na perspektywnym rynku usług personalnych.

Pomimo zrealizowanych w IV kwartale działań restrukturyzacyjnych, w ocenie Zarządu Spółka nadal znajduje się w trudnej sytuacji do czasu pełnej spłaty wszystkich istniejących zobowiązań publiczno-prawnych związanych z zawartym układem z ZUS, istniejących zobowiązań kredytowych oraz obligacyjnych.

W związku z powyższym, Spółka kontynuuje w najbliższych kwartałach realizację przyjętej strategii restrukturyzacyjnej opartej obecnie na czterech filarach:

1) Realizacja transakcji sprzedaży grupy Prohuman 2004 kft oraz spółek czeskich i słowackich, a w konsekwencji całkowita redukcja istniejącego długu kredytowego i obligacyjnego;

Jednocześnie Spółka rozważa wspólnie z udziałowcem mniejszościowym Prohuman 2004 kft proces zorganizowanej sprzedaży aktywa węgierskiego z przeznaczeniem środków pozyskanych w wyniku transakcji na redukcję zadłużenia bankowego oraz zobowiązań wobec udziałowcy mniejszościowego Prohuman 2004 kft.

Spółka rozpoczyna również przygotowania do sprzedaży spółek czeskich i słowackich, z których wpływy mają zaspokoić zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji. Doradcą w procesie sprzedaży aktywów czeskich i słowackich w drodze konkursu ofert został Blackwood.

2) Przegląd opcji strategicznych oraz pozyskanie finansowania umożliwiającego poprawę kapitału obrotowego Spółki;

W dniu 21 marca 2019 roku Spółka podjęła decyzję o rozpoczęciu przeglądu opcji strategicznych mający na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowej strategii Grupy Kapitałowej Work Service.

W ramach aktualizacji strategii Spółka planuje analizę w następujących obszarach:

- działalności inwestycyjnej, w szczególności dalszych dezinwestycji oraz potencjalnych nowych inwestycji wzmacniających realizację strategii,
- zadłużenia Spółki, w tym spłaty lub refinansowania kredytów bankowych i długu obligacyjnego Spółki,
- alternatywnych źródeł finansowania Grupy Kapitałowej Work Service, w szczególności emisji akcji, warrantów, obligacji, obligacji zamiennych na akcje lub innych instrumentów kapitałowych.

Celem profesjonalnej obsługi procesu restrukturyzacji zadłużenia oraz przeglądu opcji strategicznych, a następnie pozyskania finansowania Zarząd Spółki kontynuuje współpracę w oparciu o zawartą w 2018 roku umowę z doradcą finansowym, który wspiera Zarząd m.in. w rozmowach, negocjacjach z wierzycielami oraz instytucjami i podmiotami zainteresowanymi udzieleniem różnych form finansowania Spółce. Spółka planuje również nawiązać współpracę z domem maklerskim.

Pozyskanie dodatkowego finansowania w 2019 roku umożliwiłoby poprawę kapitału obrotowego, a w konsekwencji dalszą możliwość zwiększania przychodów ze sprzedaży.

3) Wykorzystanie perspektywicznego rynku usług personalnych przy coraz niższym poziomie zredukowanych kosztów stałych;

W związku z ustabilizowaną sytuacją w obszarze zadłużenia kredytowego oraz obligacyjnego Zarząd Spółki oraz jej kluczowi pracownicy mogą w dużo większym stopniu koncentrować swoją uwagę na podstawowej działalności operacyjnej.

Intencją Zarządu Spółki jest wykorzystanie w 2019 roku efektu dźwigni operacyjnej (wzrost obrotów niepowodujący wzrostu kosztów stałych), również dzięki zmniejszeniu bazy kosztów stałych po zrealizowanych procesach deinvestycyjnych i restrukturyzacyjnych skutecznie przeprowadzonych w IV kwartale 2018 roku oraz automatyzacji procesów operacyjnych w podstawowym profilu działalności Spółki.

Ponadto, Zarząd Spółki zwraca uwagę na następujące pozytywne czynniki rynkowe mogące istotnie wpływać na działalność Spółki w kolejnych kwartałach:

- Stale utrzymujący się wysoki popyt na usługi personalne, w szczególności zapotrzebowanie klientów na pracowników,
- Przewaga popytu nad podażą w segmencie działalności Work Service co przekłada się na możliwości poprawy rentowności,
- Rosnące wynagrodzenia oraz w rezultacie pełen koszt personalny mające bezpośredni wpływ na poziom przychodów Spółki będący ich pochodną,
- Rosnący popyt na wysokomarżowe usługi transgranicznej wymiany pracowników w Europie Środkowej.

4) Uzupełnianie limitów faktoringowych wraz ze wzrostem obrotów;

Wraz ze wzrostem sprzedaży Zarząd Spółki będzie zmuszony prowadzić rozmowy z nowymi instytucjami finansowymi celem pozyskania dodatkowych limitów faktoringowych. Z uwagi na duże zaangażowanie środków pieniężnych w kapitał obrotowy w branży w której działa Spółka, faktoring jest jednym z najistotniejszych instrumentów finansowych umożliwiających wzrost obrotów podmiotom działającym na rynku usług personalnych.

W opinii Zarządu opisane czynniki oraz realizowana strategia stwarzają realną szansę: i) pełnego oddłużenia Spółki w perspektywie kilku kwartałów, ii) pozyskania nowego finansowania w 2019 roku z przeznaczeniem na poprawę kapitału obrotowego oraz iii) stopniowej poprawy wyników finansowych Spółki.

Zarząd dokłada wszelkich starań aby przedstawiona strategia mogła się w pełni zrealizować, a rozpoczęta w 2018 roku restrukturyzacja długu Spółki mogła skutecznie dokończyć. Jednocześnie Zarząd jest świadomy, że nie wszystkie czynniki mające wpływ na powodzenie procesu restrukturyzacji zadłużenia Spółki zależą od starań i decyzji Zarządu.

2. Informacje o podstawowych produktach, strukturze sprzedaży oraz przychodów Spółki.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- praca tymczasowa – oferowanie pracy pracowników czasowych,
- outsourcing doradztwo personalne,
- doradztwo personalne.

Praca tymczasowa - usługa ta świadczona jest podmiotom, dla których ważna jest elastyczność zatrudnienia z uwagi na dużą zmienność popytu na wytwarzane produkty i usługi. Usługa ta umożliwia klientom optymalizację struktury personalnej przedsiębiorstwa dostosowującej liczbę pracowników do takich czynników jak: sezonowy wzrost produkcji, pozyskanie dużego zamówienia, przestoje urlopowe nadmierne absencje i rotacje czy zmienne cykle produkcyjne. Zastosowanie pracy tymczasowej pozwala na codzienne dostosowywanie stanu zatrudnienia do aktualnych potrzeb, obniżenie kosztów działalności i umożliwia klientom koncentrację uwagi na podstawowej działalności firmy. Usługa obejmuje czynności: wyszukania i selekcji pracowników, rekrutacji oraz wdrożenia do pracy, nadzoru i raportowania wyników, naliczenie składników płacy i prowadzenie dokumentacji kadrowej oraz wypłatę wynagrodzeń.

Doradztwo personalne - usługa ta oferowana jest przedsiębiorstwom poszukującym odpowiednich specjalistów na kluczowe stanowiska w firmie. Work Service przeprowadza indywidualny proces rekrutacyjny z wykorzystaniem nowoczesnych narzędzi do oceny kompetencji i selekcji kandydatów. W ramach doradztwa personalnego dokonuje również weryfikacji istniejących pracowników pod kątem pożądanych umiejętności niezbędnych do osiągnięcia celów stawianych przed pracownikiem. Bazując na niezależnej analizie klient może dokonać właściwych zmian i zaplanować dalszy rozwój swojego personelu, udoskonalić system wynagrodzeń czy usprawnić systemy motywacyjne. W ramach doradztwa personalnego Spółka oferuje również specjalistyczne usługi związane z „assessment and development center” (oceny mocnych i słabych stron pracowników oraz możliwości ich rozwoju), rekrutacje masowe (zatrudnianie jednoczesne dużych zespołów pracowników np. przedstawicieli handlowych) oraz outplacement (przygotowanie pracowników do zmiany pracy i aktywna pomoc w jej znalezieniu). WSSA w procesie świadczenia usługi wykorzystuje zaawansowane narzędzia selekcyjne oraz dostęp do własnej szerokiej bazy kandydatów do pracy.

Outsourcing – usługa ta ma na celu przejęcie od przedsiębiorcy części funkcji pomocniczych niezbędnych do działania firmy, ale nie będących jego podstawową działalnością. Spółka oferując usługę bierze odpowiedzialność za cały proces jak i wynik końcowy pracy. Dzięki usługom outsourcingowym klienci WSSA mogą skupić własne zasoby i środki finansowe na zadaniach strategicznych, uzyskując przejrzystość kosztów oraz pełną kontrolę usług outsourcingowych.

Struktura przychodów z punktu widzenia branż

Branże	2018		2017	
	(tys. zł)	%	(tys. zł)	%
Motoryzacja	211 747	36,42%	174 941	29,44%
Usługi inne	121 544	20,91%	147 216	24,78%
Call center	119 669	20,58%	112 816	18,99%
Przemysł inne	60 953	10,48%	78 692	13,24%
Elektronika	44 242	7,61%	48 689	8,19%
FMCG	11 040	1,90%	16 856	2,84%
Sprzedaż i dystrybucja	6 101	1,05%	8 741	1,47%
Administracja inne	5 324	0,92%	5 719	0,96%
Inżynieria	584	0,10%	346	0,06%
Usługi finansowo -	120	0,02%	188	0,03%
Usługi Medyczne	18	0,00%		0,00%
Razem	581 340	100%	594 204	100%

Z uwagi na specyfikę prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej Work Service, która świadczy usługi w obszarze zarządzania zasobami ludzkimi, specjalizując się w poszukiwaniu i rekrutacji pracowników, doradztwie personalnym oraz doradztwie strategicznym HR, a także outsourcingu funkcji związanych z procesami pomocniczymi w przedsiębiorstwach, głównymi dostawcami dla Grupy są dostawcy tzw. usług powszechnych oraz dostawcy materiałów związanych z utrzymaniem i funkcjonowaniem biura, itp. Zarówno portfel dostawców jak i odbiorców jest zdwersyfikowany – udział pojedynczego podmiotu nie przekracza 10% przychodów Grupy Kapitałowej.

Struktura sprzedaży

Wyszczególnienie	2018		2017	
	(tys. zł)	(%)	(tys. zł)	(%)
Praca tymczasowa	564 501	97,1%	553 143	93,1%
Outsourcing	15 697	2,7%	38 251	6,4%
Doradztwo personalne	1 142	0,2%	2 810	0,5%
Razem	581 340	100,0%	594 204	100,0%

3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

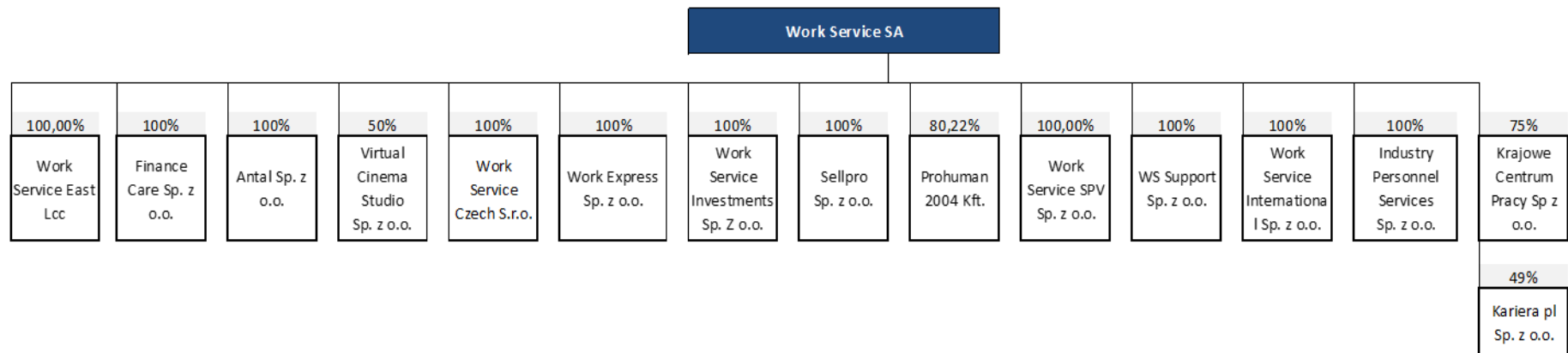
Branża	Przychody ze sprzedaży 2018
Motoryzacja	181 435 718
Call center	108 747 888
Elektronika	27 290 293
Elektronika	18 484 710
Przemysł inne	18 445 421
Elektronika	10 545 923

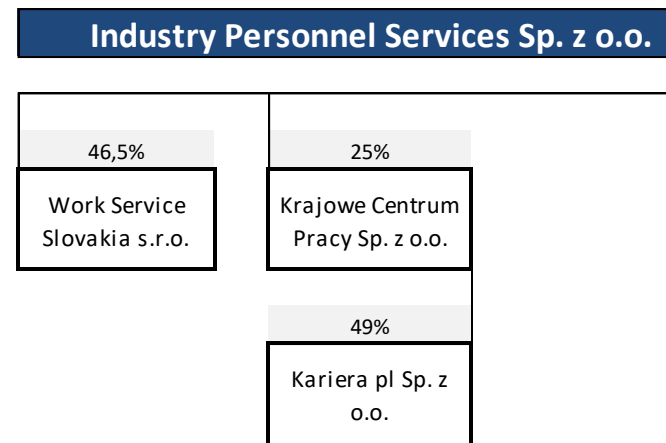
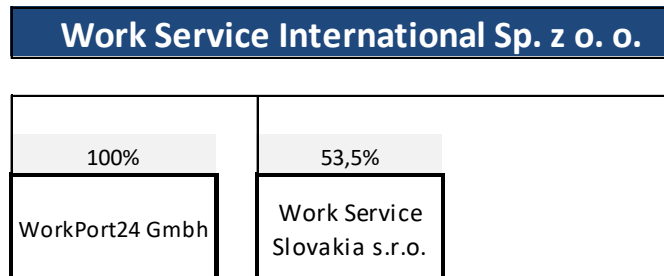
Call center	9 927 647
Elektronika	8 723 556
Przemysł inne	7 722 961
Usługi inne	7 514 599

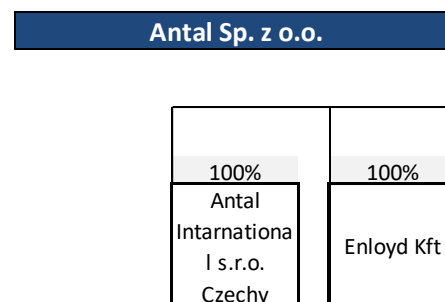
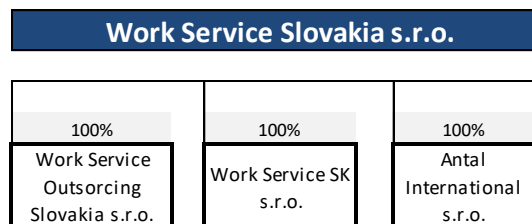
Ze względu na tajemnicę handlową podajemy zamiast nazw klientów branżę w której działa

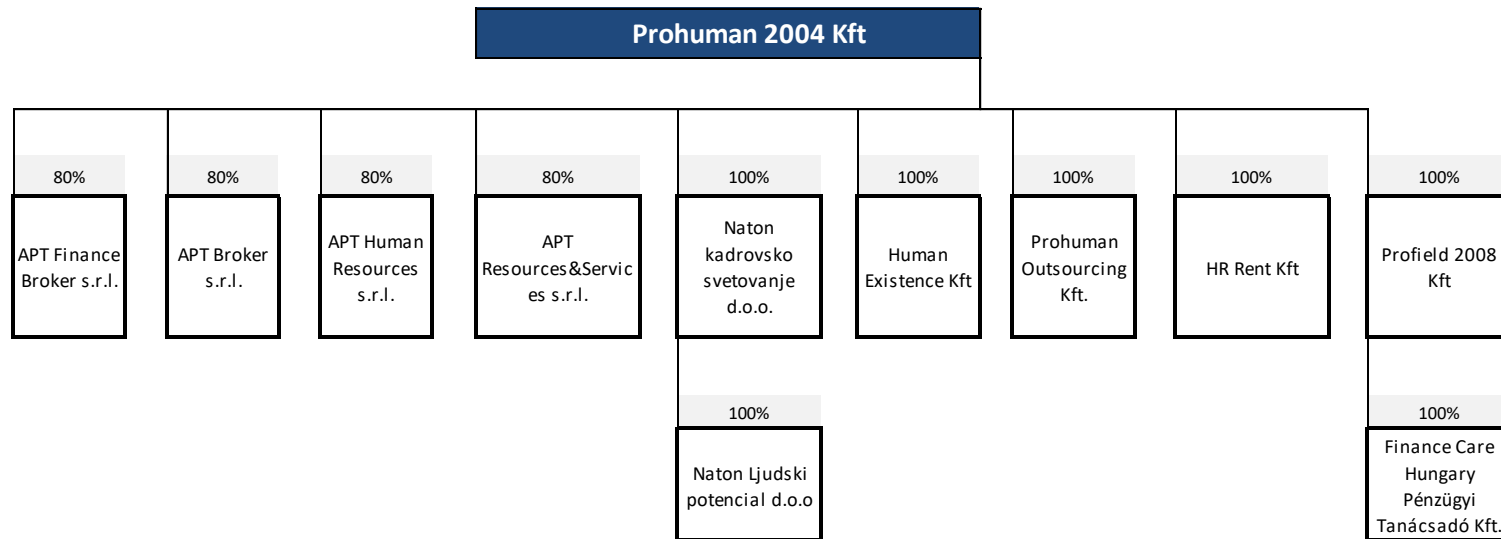
4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych.

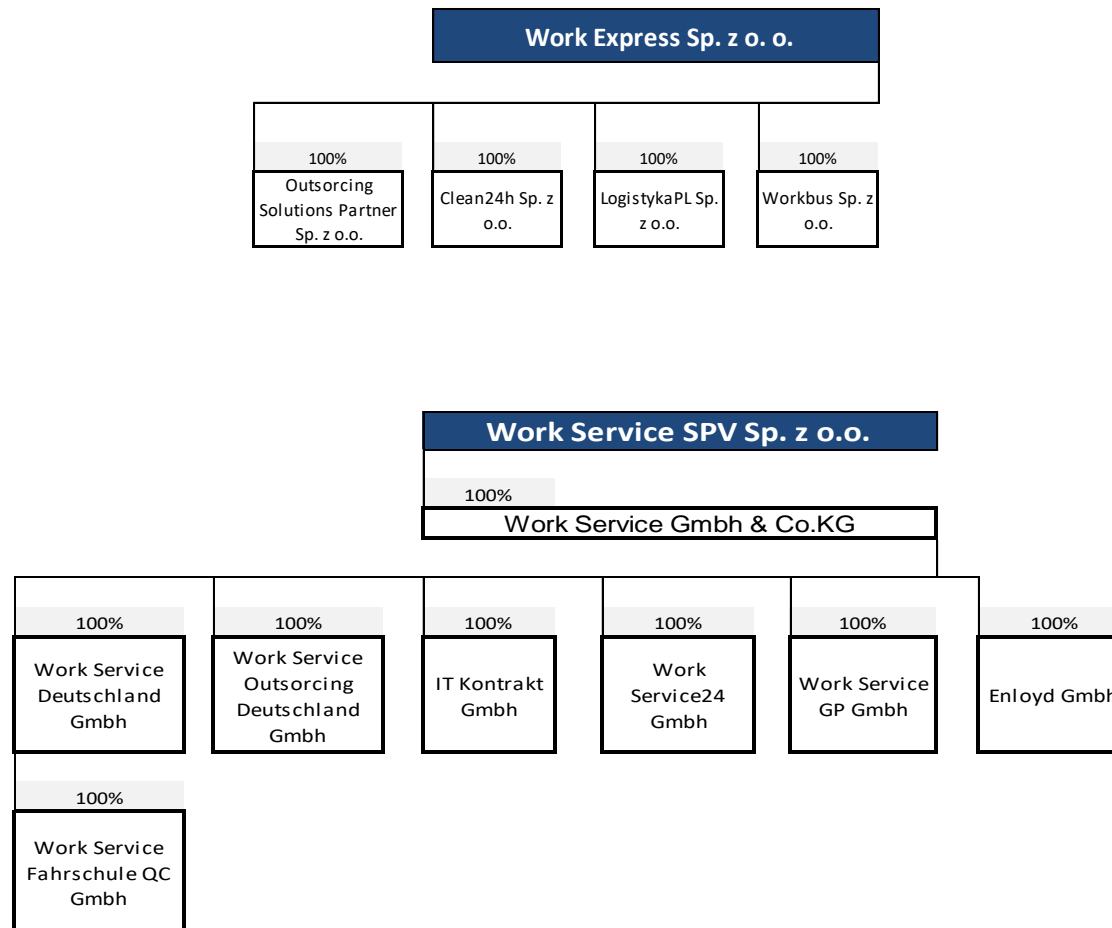
Struktura Grupy Kapitałowej Work Service na dzień 31.12.2018r..











5. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

5.1. Transakcje z podmiotami powiązаныmi kapitałowo

	FC	IPS	ANT	WSI	czWS	skWS	EXT	rumEXT	AAS	cyPRO
Przychody	1 474 391,14	3 469 053,76	4 031 859,10	1 176 125,76	1 855 408,30	311 327,55	1 810 666,00	0,00	8 562 761,82	183 569,44
Koszty	70 742,48	43 513 493,76	213 846,66	2 789 761,41	3 655 902,04	705 299,45	17 285 750,73	786,34	0,00	192 888,34
Należności	1 746 026,24	0,00	0,00	0,00	2 368 011,59	542 945,13	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	35 737,53	31 207 706,76	2 198 829,83	4 982 162,16	669 336,62	8 647,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	2 618 647,00	0,00	0,00	0,00	5 446 179,91	1 621 012,92	0,00	0,00	0,00	0,00

	zaoPRO	czEXT	SEL	gerEXT	CLEAN	KCP	ger24WS	presWS	presBUS	presLOG
Przychody	951 294,06	0,00	40 738 659,86	1 509,31	317 279,20	1 369 091,47	399,99	1 660 178,27	2 377,94	270 356,54
Koszty	954 538,56	59 145,60	4 446 048,11	15 596 411,72	7 204 687,93	4 864 760,74	113 749,94	591 320,23	0,00	1 000 393,77
Należności	0,00	0,00	0,00	0,00	268 665,75	24 498,41	288 840,92	13 980,83	2 140,20	55 948,18
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	7 750 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	17 029 464,51	0,00	8 702 673,16	0,00	41 942,58	7 936 670,80	0,00	357 506,48
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	1 262 025,41	9 243 375,66	22 436,02	2 183 500,00	0,00	0,00

	presOSP	humPRO	fiegSPV	fiegWS	fiegOUT	fiegKG	antCZ	antGER	antSK	antHU
Przychody	620 623,94	500,00	927 645,59	86 303,00	0,00	200 303,79	500,00	0,00	0,00	500,00
Koszty	256,20	2 850 882,54	74 856,70	127 892,55	12 600,00	154 609,87	1 000,00	22 073,56	6 975,22	0,00
Należności	328 643,64	4 700,00	9 157 280,68	90 503,00	4 200,00	10 563,90	500,00	4 949,98	500,00	500,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

	presOSP	humPRO	fiegSPV	fiegWS	fiegOUT	fiegKG	antCZ	antGER	antSK	antHU
Zobowiązania krótkoterminowe	29 761,08	48 292 827,99	0,00	11 991,53	8 400,00	8 090 484,85	0,00	8 400,00	0,00	0,00
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	29 977 677,97	0,00	0,00	3 076 792,91	0,00	0,00	0,00	0,00

	crsPEXT	natSLV	humHR	skWSK	KAR	ukr2WS	WSInv	gerP24WS	suma
Przychody	89 344,32	0,00	0,00	723 349,57	208 000,87	148,52	25 679,12	0,00	70 993 163,88
Koszty	3 091 788,66	8 342,40	8 400,00	1 459 146,35	62 739,46	45 900,00	0,00	0,00	111 283 208,93
Należności	0,00	0,00	0,00	1 286 394,15	209 718,58	148,52	20 067,36	127 626,39	16 554 551,01
Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	7 750 000,00
Zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 670,00	0,00	0,00	129 621 213,22
Pożyczki udzielone	0,00	0,00	0,00	0,00	3 817 081,08	0,00	335 850,46	122 464,61	59 727 043,95

Słownik Spółek Grupy Kapitałowej Work Service

SKRÓT	NAZWA
WSSA	Work Service S.A.
IPS	Industry Personnel Services Sp. z o.o.
ANT	ANTAL Sp. z o.o.
FC	Finance Care Sp. z o.o.
WSI	Work Service International Sp. z o.o.
SEL	Sellpro Sp. z o.o.
CLEAN	Clean Staff Sp.z o.o.
KCP	Krajowe Centrum Pracy Sp. z o.o.
EXT	Exact Systems S.A.
AAS	Automotive Assembly Systems Sp. z o.o.
skEXT	Exact Systems Słowacja s.r.o.
czEXT	Exact Systems Czech Republic s.r.o.
gerEXT	Exact Systems GmbH
ruEXT	Zao Exact Systems
rumEXT	Exact Systems s.r.l.
turEXT	Exact Systems Kalite Kontrol Ltd. Sti.
skWS	Work Service Slovakia s.r.o.
skoutWS	Work Service Slovakia Outsourcing s.r.o.
czWS	Work Service Czech s.r.o.
ger24WS	Work Service 24 GmbH
cyPRO	Proservice Worldwide Limited
bviPRO	Proservice Worldwide Limited (BVI)
zaoPRO	ZAO Work Service Russia
itKON	IT Kontrakt Sp. z o.o.
gerKON	IT Kontrakt GmbH
sterKON	Stermedia sp.z o.o.
cyLEXT	Exact Systems Ltd
presWS	WorkExpress Sp.z o.o.
ukEXT	Exact Systems Ltd (UK)
presBUS	Workbus Sp.z o.o.
presLOG	LogistykaPL Sp.z o.o.
presCL	Clean24h Sp.z o.o.
presOSP	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.
humPRO	Prohuman 2004 Kft
humOUT	Prohuman Outsourcing Kft
fiegSPV	Work Service SPV Sp.z o.o.
fiegGP	Work Service GP GmbH
fiegWS	Work Service Deutschland GmbH
fiegOUT	Work Service Outsourcing Deutschland GmbH
fiegKG	Workservice GmbH & Co.KG
humEXI	Human Existence Kft
swissKON	IT Kontrakt AG
antGER	Enloyd GmbH
antCZ	Antal International s.r.o.(Czechy)
antSK	Antal International s.r.o. (Słowacja)
antHU	Enloyd Kft

mgtPRO	OOO "EMG-Management"
leasPRO	OOO "EMG-Leasing"
hunEXT	Exact Systems Hungary Kft
trKON	IT Service Sp. z o.o.
janePRO	Janeever
fiegWSF	Work Service Fahrschuhe QC GmbH
crsPEXT	Control+Rework Service Sp. z o. o.
crsBEXT	Control+Rework Service NV
natHR	HR Global d.o.o.
natSLV	Naton kadrovsko-svetanoje d.o.o.
humHR	HR-Rent Kft
humFIE	Profield 2008 Értékesítés Támogató Kft.
itkPRO	IT Kontrakt OOO
chnEXT	Exact Systems China Limited
skWSK	Work Service SK s.r.o.
malKON	It Kontrakt Services Sendirian Berhad
KAR	Kariera.pl Sp.z o.o.
humFC	Finance Care Hungar Kft

Transakcje z podmiotami powiązanymi osobowo

2018	Maciej Witucki	Paul Christodoulou	PROLOGICS UK	Tomasz Ślęzak	Iwona Szmitkowska	LTI
przychody	0,01		27 671 607,51	0,01		54 528,89
koszty	2 057 565,49		96 900,00	8 364,34	16 380,03	105 000,00
należności	2 500,99	655 994,05	28 627 085,97			2 335 244,69
zobowiązania	8 947,09	24 086,27	318 862,02	2 532,61	1 309,90	33 422,79

2018	Piotr Ambrozowicz	Panos N. Sofianos	Tomasz Misiak K002480	Tomasz Wojciech Misiak P0012675	Ewa Maria Misiak	Tomasz Hanczarek
przychody		63 001,88	296 651,75			0,01
koszty	253,62		195 095,80	215 465,11	32 768,62	32 560,23
należności			240 000,00	33 519,35		299 856,20
zobowiązania			25 424,61			45,41

2018	Tomasz Hanczarek Doradztwo	Piotr Maciej Kamiński	Everett Kamin	Suma
przychody	3 976,70			28 089 766,76
koszty	109 072,96			2 869 426,20
należności	32 248,09	161,99	33 569,18	32 260 180,51
zobowiązania				414 630,70

2017	PROLOGICS UK	Everett Kamin	Christodoulos G. Vassiliades And Co LLC	Panos N. Sofianos	Hanna Witucka	Tomasz Hanczarek
przychody	145 156,89	1 310,23	4 495,18		214,08	
koszty	660 000,00	9 641,40	14 474,00		38 347,00	230 825,22
należności	727 908,73	20 477,61	145 575,33			340 019,38
zobowiązania				63 001,88		459,03

2017	Ewa Maria Misiak	Tomasz Wojciech Misiak P0012675	Tomasz Misiak K002480	Tomasz Ślęzak	Robert Knights	Maciej Witucki
przychody			150 502,76			
koszty	191 155,24	1 128 484,95	698 839,07	75 301,04	54 765,32	92 018,31
należności	31 159,48	11 542,33	301 177,16			-
zobowiązania				423,33		

2017	Paul Christodoulou	Tomasz Hanczarek Doradztwo	LTI	Krzysztof Rewers	Iwona Szmitkowska	Piotr Maciej Kamiński	Suma
przychody		40,80	109 297,05				411 016,99

2017	Paul Christodoulou	Tomasz Hanczarek Doradztwo	LTI	Krzysztof Rewers	Iwona Szmitkowska	Piotr Maciej Kamiński	Suma
koszty	105 996,55	522 095,41	270 000,00	372 399,97			4 464 343,48
należności	534 057,80	-	3 823 324,77			161,99	5 935 404,58
zobowiązania		30 000,00	33 422,79	331,73	4 490,77		132 129,53

6. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane są na zasadach rynkowych.

7. Informacje o gwarancjach oraz poręczeniach

7.1. Zobowiązania warunkowe			
Tytuł zobowiązania warunkowego	Rodzaj zabezpieczenia	31.12.2018	31.12.2017
Zabezpieczenia kredytu	poręczenie	360 000 000,00	82 880 000,00
	oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji	66.210.000,00	216 000 000,00
	zastaw rejestrowy na aktywach	277.500.000,00	-
Zabezpieczenie leasingu	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	4 621 782,30	6 917 928,40
Zabezpieczenie obligacji	weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową	120% niewykupionych obligacji	120% niewykupionych obligacji
Zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	gwarancja	1 354 370,88	9 294 100,46
Zabezpieczenie faktoringu	Hipoteka umowna	39 105 000,00	-

* do rzeczywistej wysokości zaciągniętych kredytów wraz z dodatkowymi kosztami, tj. do kwoty wystawionych bankowych tytułów egzekucyjnych.

W dniu 30 marca 2018 r. Spółka zawarła z Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A., Raiffeisen Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., Bank Millennium S.A. i Bankiem PKO BP Bank Polski (banki dalej łącznie: Kredytodawcy lub Strony) aneks (dalej: Aneks nr 2) do umowy kredytowej z dnia 18 listopada 2015 r.

Na mocy zawartego aneksu PKO BP SA zobowiązał się do zrealizowania wykorzystania Kredytu Obrotowego 5 jednorazowo w kwocie 55.000.000 PLN, w ciągu 2 dni roboczych od dnia zawarcia Aneksu nr 2. Wykorzystanie Kredytu Obrotowego 5 nastąpi w drodze zrealizowania przez PKO BP SA przelewu z Rachunku Kredytu Obrotowego 5 bezpośrednio na rachunek, na którym zaewidencjonowano zadłużenie z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP (przeksięgowanie wewnętrzne).

Kredytobiorca i PKO BP SA zgodnie postanawiali, że w konsekwencji dokonania całkowitej spłaty zadłużenia finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP, Umowa Kredytowa PKO BP zostaje rozwiązana z chwilą dokonania całkowitej spłaty zadłużenia finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP. Kredytobiorcy nie będzie przysługiwało prawo ponownego wykorzystania środków na podstawie Umowy Kredytowej PKO BP.

Konsekwencją powyższego była spłata całkowita zadłużenia finansowego z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP wraz z należnymi Kredytobiorcy 5 odsetkami z tytułu Umowy Kredytowej PKO BP.

Strony Umowy potwierdziły że wszelkie Zabezpieczenia ustanowione na podstawie Dokumentów Finansowych, w tym w szczególności Dokumentów Zabezpieczenia, zawartych w związku z Aneksem nr 1, pozostają w pełni ważne i wiążące, niezależnie od zmian do Umowy Kredytowej dokonanych Aneksem.

Dodatkowo zostały ustanowione nowe zabezpieczenia wymienione w raporcie bieżącym numer 7/2018 z dnia 30 marca 2018.

W roku 2019 została wpisana do ksiąg wieczystych hipoteka umowna zabezpieczająca roszczenia faktora i banków kredytujących do wysokości 39 105 000,00 zł. na finansowanie kapitału obrotowego tudzież zobowiązań akwizycyjnych.

Główne zobowiązania w ramach kredytu refinansowego i kredytu obrotowego zgodnie z umowa kredytową przedstawia poniższa tabela:

Kredytodawca	Zobowiązanie w ramach kredytu obrotowego
Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	18 396 068,78 PLN
Bank Millennium S.A.	21 965 325,99 PLN
Santander Bank	20 070 354,48 PLN
Raiffeisen Bank Polska S.A.	21 722 552,48 PLN
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	21 961 894,84 PLN
RAZEM	104 116 196,57 PLN

1.	Sellpro Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
2.	Finance Care Sp.z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
3.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
4.	Work Service International	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn.19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
5.	Work Express	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks podwyższający limit z dn. 19.10.2015	Czas nieokreślony	14 300 000,00
6.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	BNP PARIBAS Factor Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks do umowy z dnia 7.11.2016	Czas nieokreślony	14 300 000,00
7.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
8.	Sellpro Sp. z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
9.	Finance Care Sp.z o.o.	Bibby Financial Services Sp. z o.o.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Umowa faktoringowa z dnia 4.12.2018	Czas nieokreślony	14 000 000,00
10.	Industry Personnel Services Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
11.	Sellpro Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
12.	Finance Care	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
13.	Support and Care	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
14.	Outsourcing Solutions Partner Sp. z o.o.	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
15.	Work Express	Bank Millennium S.A.	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 22.06.2018	Czas nieokreślony	5 000 000,00
16.	Work Express	Raiffeisen Bank Polska SA	Należność z tytułu umowy faktoringowej	Aneks wydłużający okres obowiązywania limitu z dn. 27.06.2018	Czas nieokreślony	5 200 000,00

8. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

W Spółce nie występują umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.

Spółka Work Service nie sporządza jednostkowej prognozy wyników.

10. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

Zarządzanie zasobami finansowymi Work Service jest podporządkowane realizacji podstawowych celów biznesowych Spółki, na które składają się:

- Skuteczną realizację aktualnie przyjętej strategii,
- Optymalizacja kosztów działalności operacyjnej,
- Zapewnienie optymalnych warunków finansowania, umożliwiających realizację planów rozwojowych Spółki,
- Stały dostęp do zróżnicowanych źródeł finansowania.

Spółka na bieżąco optymalizuje strategię zarządzania zasobami finansowymi biorąc pod uwagę warunki panujące na rynku finansowym oraz dostępność do kapitału. Przyjęta strategia jest w dużej mierze efektem stosowanego modelu działalności operacyjnej. Najistotniejszym jej elementem jest zarządzanie bieżącą płynnością finansową w szczególności biorąc pod uwagę fakt, że zasadniczą część kosztów wytworzenia stanowią koszty wynagrodzeń i towarzyszące im koszty ubezpieczeń społecznych. W/w pozycie kosztów z natury rzeczy są płatne w relatywnie krótkim okresie, a ponadto terminy ich płatności są sztywne i nieprzekraczalne. Ponadto Spółka aktywnie korzysta ze zróżnicowanych form zewnętrznych źródeł finansowania mających zabezpieczyć środki pieniężne w okresie, w którym są one konieczne. Wykorzystywanie produktów bankowych w postaci kredytów w rachunku bieżącym, czy faktoringu w dużej mierze uniezależnia Spółkę od ewentualnych opóźnień w realizacji płatności przez kontrahentów. Zarządzanie tym obszarem pozwala na efektywnie przyspieszenie procesu przepływu środków, a także zmniejszenie kosztów administracyjno-finansowe poprzez:

- bieżącą kontrolę splotu należności,
- bieżącą kontrolę stanu zobowiązań,
- sprawne zarządzanie informacją i płynnością.

W ramach realizowanej strategii Spółka prowadzi aktywną działalność mającą na celu monitoring spływu należności i ich windykację. Strategia ta uwzględnia również negocjowanie adekwatnych terminów płatności zobowiązań handlowych.

Spółka zarządza kapitałem w celu zachowania zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem potrzeb kapitałowych wynikających z planowanych i realizowanych inwestycji, tak aby mogła generować oczekiwaną stopę zwrotu dla akcjonariuszy. Zarządzanie strukturą kapitałową Spółki odbywa się poprzez takie narzędzia jak: polityka wypłaty dywidendy, emisja akcji, obligacji, zmiany stopnia wykorzystania zewnętrznych źródeł finansowania

Work Service SA w swojej bieżącej działalności korzysta z kredytów w rachunkach bankowych. Poniższa tabela przedstawia zobowiązania z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2018 r.

Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	
PLN	waluta	PLN	waluta		
22 070 000	PLN	20 070 354,97	PLN	WIBOR 1M + marża banku	
22 070 000	PLN	21 965 077,22	PLN	WIBOR 1M + marża banku	
22 070 000	PLN	18 392 642,07	PLN	WIBOR 1M + marża banku	
22 070 000	PLN	21 722 552,48	PLN	WIBOR 1M + marża banku	
22 070 000	PLN	21 961 894,84	PLN	WIBOR 1M + marża banku	
-	PLN	10 901,82			
	PLN	42 584,56	PLN		
SUMA KREDYTOW				104 123 672,20	PLN

15. Czynniki zewnętrzne i wewnętrzne istotne dla rozwoju Spółki.

a) Ryzyko związane z ochroną danych osobowych

Spółka ze względu na charakter prowadzonej działalności posiada bogatą bazę danych osobowych pracowników, której rekordy przekraczają setki tysięcy. Zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych (Dz. U. 2016r. poz. 922) informacje dotyczące tych danych są tajne i nie mogą być udostępniane niepowołanym osobom. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku kradzieży, włamania lub innych działań niepożądanych dostęp do bazy danych uzyskają osoby do tego nieuprawnione. W takiej sytuacji informacje przechowywane przez Work Service mogłyby zostać wykorzystane ze szkodą dla Spółki i jej klientów, co niekorzystnie wpłynęłoby na wizerunek Work Service SA, a tym samym pogorszyło jej pozycję na rynku. W celu redukcji ryzyka udostępnienia bazy danych niepowołanym podmiotom Work Service stworzył infrastrukturę techniczną opartą na odpowiednio zabezpieczonej serwerowni, elektroniczne systemy bezpieczeństwa oraz serwery najwyższej klasy, co przyczynia się do zminimalizowania ww. ryzyka.

b) Ryzyko związane z płynnością

Spółka oferując usługi w ramach tzw. elastycznych form zatrudnienia, prowadzi kompleksowe szkolenia przygotowujące pracowników do wykonywania określonej pracy. Następnie pracownicy ci są kierowani do przedsiębiorstw, które zgłosiły zapotrzebowanie na tego rodzaju usługi. Do czasu

otrzymania zapłaty za usługę Work Service SA ponosi wszelkie koszty wynikające ze stosunku pracy (wynagrodzenia, ubezpieczenia itp.) osób podejmujących pracę. Przedsiębiorstwa wynajmujące pracowników płacą za usługę w określonych, umownych terminach płatności. Ten model biznesu wymaga skutecznego zarządzania kapitałem obrotowym netto i jest podatny na ryzyko okresowego zmniejszania się płynności finansowej, którego poziom jest istotny. W celu minimalizacji ryzyka Spółka posiada umowy linii kredytowych, oraz odpowiednie umowy z firmami faktoringowymi. Ponadto Spółka zawiera umowy z kontrahentami w taki sposób, aby optymalizować koszt kapitału obcego.

c) Ryzyko związane z sytuacją społeczno-ekonomiczną w Polsce i Europie

Działalność spółek związanych z oferowaniem usług na rynku pracy uzależniona jest od sytuacji społeczno-ekonomicznej w Polsce i za granicą. Na wyniki finansowe spółek w szczególności wpływają takie czynniki makroekonomiczne, jak: poziom inwestycji przedsiębiorstw powodujący wzrost zatrudnienia, tempo wzrostu PKB, tempo wzrostu poziomu wynagrodzeń, poziom stóp procentowych oraz inflacja, a wraz z postępującą globalizacją gospodarek również bezpośrednie inwestycje zagraniczne. Czynnikiem mającym znaczący wpływ na rozwój branży, w której działa Spółka jest stopień absorpcji funduszy pochodzących z budżetu Unii Europejskiej. W przypadku załamania lub pogorszenia koniunktury rynkowej istnieje ryzyko zmniejszenia popytu na produkt oferowany przez Spółkę. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej analizy sytuacji rynkowej i odpowiednio do niej dopasowuje strategiczne decyzje.

d) Ryzyko związane z działalnością konkurencji

Uznane marki globalne, takie jak Adecco, Manpower czy Randstad traktują rynek krajów Europy Środkowej jako rynek strategiczny i od lat silnie konkurują z Grupą Work Service. Work Service S.A. która posiada odpowiednie doświadczenie i uznaną markę, potrafi odpowiednio wcześniej reagować na działania konkurencji i elastycznie odpowiadać na potrzeby rynku pracy: tak kandydata/pracownika jak i pracodawcy/klienta. W opinii Zarządu nie ma przesłanek dla wejścia na rynek polski nowego globalnego operatora usług personalnych. Ponadto Grupa Work Service świadczy usługi w oparciu o długoterminowe kontrakty, w ramach stabilnej grupy klientów. Work Service jako największy agent rynku pracy posiada również największe zaplecze rekrutacyjne.

e) Ryzyko związane ze zmiennością rynku

W ostatnich latach można zaobserwować dynamiczny rozwój rynku pracy tymczasowej, jak i zmieniające się potrzeby tego rynku. Przedsiębiorcy oczekują od Agencji Pracy Tymczasowej pracowników przygotowanych, którzy są przeszkoleni i nie wymagają dodatkowych inwestycji w postaci różnego rodzaju szkoleń i kursów. Spółka, posiada odpowiednie zaplecze techniczne, wiedzę i wieloletnie doświadczenie, monitoruje, potrafi przewidywać i zna potrzeby rynku. Dzięki znajomości cech rynków lokalnych i regionalnych Spółka

Work Service zwiększa swoją konkurencyjność. Poprzez oddziały w całym kraju potrafi reagować na zmiany trendów panujących na rynku. Jednakże w przypadku działalności na rynkach krajów europejskich, należy zwrócić uwagę na możliwe występowanie okresowych zmian spowodowanych, np. krótką obecnością na danych rynkach lub różnicami kulturowymi.

f) Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Sytuacja makroekonomiczna kraju może wymuszać zmiany w prawie podatkowym, prawie pracy, zmiany w obszarze ubezpieczeń społecznych, czy w obszarze działalności handlowej. Każda zmiana

przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółki, co z kolei przekłada się na wyniki finansowe oraz może powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji.. Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany legislacyjne na rynkach prowadzonej działalności i z wyprzedzeniem reaguje aby działalność prowadzona była zgodnie z aktualnymi przepisami prawa lokalnego.

13. Inwestycje.

W 2018r. miały miejsce następujące zdarzenia skutkujące zmianami w strukturze Grupy Kapitałowej:

Zawarcie umowy sprzedaży akcji Exact Systems S.A.

W dniu 16 sierpnia 2018 roku Emitent otrzymał potwierdzenie o złożeniu przez spółkę celową – Remango Investments Sp. z o.o., w której udziały posiadają p. Paweł Gos, p. Lesław Walaszczyk oraz fundusz współzarządzany przez CVI Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, do Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zgłoszenia zamiaru koncentracji poprzez nabycie przez SPV wszystkich akcji Emitenta w spółce Exact Systems S.A. z siedzibą w Częstochowie.

W dniu 20 września 2018 roku, Emitent otrzymał decyzję nr DKK-167/2018 Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z dnia 17 września 2018 r. o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji.

Cena sprzedaży wszystkich akcji Emitenta w Spółki wyniosła 139,760,000 PLN, z czego część ceny w kwocie 13.000.000 PLN zostanie zapłacona w terminie 9 miesięcy od dnia zamknięcia Transakcji. Po sprzedaży 100% udziałów w Exact Systems GmbH, łączne wynagrodzenie Emitenta wyniosła 155.260.000 PLN

Ponadto w dniu 6 grudnia 2018 roku Spółka zawarł z kupującym grupę Exact aneks na podstawie którego strony uzgodniły, że odroczonej części ceny za akcje Exact Systems S.A. która miała zostać zapłacona po 9 miesiącach od daty zamknięcia transakcji, zostanie zapłacona w dwóch transzach, pierwsza, w kwocie 10.000.000 PLN nie później niż do 7 grudnia 2018 roku, a druga, w kwocie 700.000 PLN do 14 stycznia 2019 roku, pod warunkiem utrzymania świadczenia przez Spółkę określonych usług na rzecz Exact Systems S.A. przed 14 stycznia 2019 roku. Jednocześnie strony uzgodniły, że kwota odroczonej części ceny za akcje Spółki, zostanie zmniejszona z kwoty 13.000.000 PLN do kwoty 10.700.000 PLN.

Wpływy z Transakcji, w kwocie 104.000.000 PLN zostały przeznaczone przez Emitenta na spłatę części zadłużenia w stosunku do konsorcjum banków finansujących Emitenta.

Sprzedaż akcji Exact Systems S.A. przez Emitenta jest konsekwencją wybranej przez Zarząd opcji strategicznej w zakresie przyszłości spółki zależnej Exact Systems S.A. oraz realizacją przyjętej Strategii Rozwoju i Restrukturyzacji Grupy na lata 2018-2020. W myśl przyjętej Strategii Emitent redukuje zobowiązania akwizycyjne wobec udziałowców mniejszościowych spółek zależnych oraz planuje przeznaczyć środki pozyskane ze sprzedaży akcji Exact Systems S.A. głównie na dalsze dostosowywanie struktury finansowania Grupy poprzez jej stopniowe oddłużanie.

Zakup spółki Antal International s.r.o.

W dniu 15 maja 2018 roku spółka Antal Sp. Z o.o. (w 100% zależna od Work Service S.A.) zakupiła od spółki Work Service Czech. s.r.o. (w 100% zależnej od Work Service S.A.) 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Antal International s.r.o.

Zawarcie aneksu do umowy nabycia udziałów w Prohuman 2004 Kft

W dniu 29 czerwca 2018 r. Emitent jako kupujący zawarł z Profólió Projekt Tanácsadó Kft. („Sprzedający”) z siedzibą w Budapeszcie, Węgry, aneks do Umowy nabycia pozostałych udziałów w kapitale zakładowym Prohuman 2004 Kft. („Prohuman”) z siedzibą w Budapeszcie, Węgry z dnia 23 października 2017 roku („Udziały”) („Umowa”). O zawarciu Umowy Emitent informował w raporcie bieżącym 80/2017 z dnia 23 października 2017 roku.

Aneks dotyczy przesunięcia terminu płatności Drugiej i Trzeciej Transzy nabycia pozostałych 19.78 % udziałów w kapitale zakładowym Prohuman.

Spółka, z uwagi na przesunięcie terminu płatności Drugiej i Trzeciej Transzy zobowiązała się zapłacić Sprzedającemu rekompensatę w wysokości 5.000.000 PLN w dwóch ratach: pierwsza rata płatna będzie w dniu 29 czerwca 2018 r. w wysokości 2.000.000 PLN i druga w dniu 16 sierpnia 2018 r. w pozostałej części.

W związku z zawarciem Aneksu do dnia 30 września 2018 r. nie obowiązywały zapisy Umowy o odsetkach za zwłokę.

Sprzedaż 2% udziałów w spółce Kariera.pl

W dniu 23 kwietnia 2018 roku została podpisana umowa, na mocy której Krajowe Centrum Pracy Sp. Z o.o. (w 100% zależne od Work Service S.A.) sprzedało 40 udziałów w kapitale zakładowym spółki Kariera.pl, stanowiące 2% wszystkich udziałów w kapitale zakładowym tej Spółki za cenę 57.120,00 zł.

Zakup udziałów w spółce Work Service SPV Sp. z o.o.

W dniu 21 czerwca 2018 roku Work Service S.A. zakupiło od spółki Work Service International Sp. Z o.o. (w 100% zależnej od Work Service S.A.) 15,29% udziałów w spółce Work Service SPV Sp. Z o.o. za cenę 5.360.000,00zł.

Sprzedaż Grupy Proservice

W dniu 31 lipca 2018 roku Emitent zawarł z PROLOGICS (UK) LLP z siedzibą w Londynie, zarejestrowaną pod numerem OC314997 („Kupujący”) Aneks do Umowy Sprzedaży Udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited - założonej zgodnie z prawem Republiki Cypru zarejestrowanej pod numerem HE 209802, z siedzibą w Nikozji.

Na mocy Aneksu, wprowadzono następujące zmiany:

- sprzedaż Drugiej Transzy udziałów, tj. 3.750 udziałów reprezentujących 51% w kapitale zakładowym ProService, nastąpi w dniu 1 sierpnia 2018 roku,
- termin płatności ceny sprzedaży udziałów został przesunięty na dzień 30 lipca 2019 roku.
- zastaw zabezpieczający Umowę zostanie ustanowiony po wygaśnięciu zastawu na Akcjach, ustanowionego na rzecz konsorcjum banków BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A., BANK MILLENNIUM S.A., BANK ZACHODNI WBK S.A., RAIFFEISEN BANK POLSKA S.A., POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI

BANK POLSKI S.A. na mocy umowy zastawu z dnia 18 listopada 2015 roku, aneksowanej w dniu 13 kwietnia 2017 roku, zabezpieczającej kredyt, którego beneficjentem jest Emitent.

Pozostałe postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 1 sierpnia 2018 roku, w wykonaniu postanowień Umowy Sprzedaży Udziałów w spółce ProService Worldwide (Cyprus) Limited („ProService”) z dnia 30 lipca 2017 roku oraz Aneksu do Umowy z dnia 31 lipca 2018 roku, Emitent przeniósł własność 51% udziałów w ProService na rzecz PROLOGICS (UK) LLP z siedzibą w Londynie, zarejestrowaną pod numerem OC314997.

Zakup udziałów w spółce Work Service GmbH&Co.KG

Na podstawie umowy sprzedaży i przeniesienia udziału z dnia 29 października 2018 r. Work Service SPV sp. z o.o. kupił od Fiege Logistik Stiftung & Co.KG udział w spółce Work Service GmbH & Co.KG w wysokości 26%, przy czym udział ten jest posiadany powierniczo przez Work Service International sp. z o.o. Udział kapitałowy został przeniesiony na rzecz Work Service International sp. z o.o. w dniu 1 listopada 2018 r. Cena za nabyty udział jest równa 4.513.600 euro i płatna w następujących czterech ratach: (i) 2.100.000 euro do dnia 9 listopada 2018 (zapłacona), (ii) 500.000 euro (wraz z należnymi odsetkami) do dnia 31 marca 2019 r. (zapłacona), (iii) 500.000 euro (wraz z należnymi odsetkami) do dnia 30 czerwca 2019 r. oraz (iv) 1.413.600 euro (wraz z należnymi odsetkami) do dnia 30 września 2019 r.

W wyniku transakcji spółki z grupy Work Service posiadają 100% udziału w Work Service GmbH & Co.KG.

14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Spółka w wyniku z działalności operacyjnej identyfikuje szereg nietypowych zdarzeń w łącznej kwocie równej 73 338 767zł, w tym głównie:

- Związane rezerwy (związane m.in. z prowadzona restrukturyzacja, porozumieniami z podwykonawcami) w kwocie 14 494 686 zł
- Kara do udziałowca mniejszościowego w związku z opóźnieniem za niewykupienie w terminie mniejszościowych udziałów w Prohuman 2004 kft: 5 000 000 zł
- Korekty wartości aktywów w bilansie (związane m.in. ze zmianą polityki rachunkowości dot. aktywowania przyszłych przychodów oraz spisaniem nieużywanych przez Spółkę środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych): 13 687 091 zł
- Koszty doradztwa finansowego i transakcyjnego, doradztwa prawnego związanego z działalnością deinvestycyjną i restrukturyzacją, koszty członków Zarządu którzy w 2018 roku w Spółce nie pracowali, pozostałe koszty doradztwa restrukturyzacyjnego: 12 170 423 zł
- Korekta wartości portfela należności 17 755 683 zł
- Korekta wartości przychodów w 2018 roku 9 711 803 zł
- Inne 519 080 zł

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

W analizowanym okresie nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Spółki.

16. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

Pani Iwona Szmitkowska zawarła ze Spółką Industry Personnel Services Sp. z o.o. umowę o zakazie konkurencji po rozwiązaniu umowy o współpracę, w dniu 01.03.2007 r., stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 3.520 zł + VAT za każdy miesiąc powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej, w okresie 6 miesięcy po rozwiązaniu umowy o współpracę zawartej w dniu 01.09.2005 r.

Pani Iwona Szmitkowska zawarła ze Spółką Work Service SA umowę o zakazie konkurencji po rozwiązaniu umowy o pracę, w dniu 10.10.2014 r., stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 15.000 zł brutto za każdy miesiąc powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej, w okresie 8 miesięcy po rozwiązaniu umowy.

Pan Tomasz Ślęzak zawarł ze Spółką Work Service International umowę o zakazie konkurencji po rozwiązaniu umowy o współpracę, w dniu 17.04.2013 r. stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia, w okresie 8 miesięcy licząc od dnia rozwiązania/wygaśnięcia umowy o współpracę. Na mocy Porozumienia Stron zawartego 31.01.2019 roku zakaz przestał obowiązywać.

Pan Tomasz Ślęzak zawarł ze Spółką Work Service SA umowę o zakazie konkurencji w czasie trwania stosunku pracy i po ustaniu stosunku pracy, w dniu 31.12.2016 r. stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 50% średniego miesięcznego wynagrodzenia brutto pracownika wliczonego z 3 miesięcy poprzedzających miesiąc ustania stosunku pracy, w okresie 8 miesięcy licząc od dnia rozwiązania/wygaśnięcia umowy o pracę. Na mocy Porozumienia Stron zawartego 31.01.2019 roku zakaz przestał obowiązywać.

Pan Maciej Witucki pełniący funkcję Prezesa Zarządu Work Service SA zawarł w dniu 4 stycznia 2016 r. umowę o zakazie konkurencji, stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 50.000 zł miesięcznie w 12 miesięcy po rozwiązaniu umowy o pracę. Umowa z Panem Maciejem Wituckim będzie rozwiązana z dniem 31.05.2019 roku, jednak na mocy porozumienia kwota odszkodowania jest płatna nie od czerwca 2019 roku, a października 2019 roku. W trakcie trwania wypowiedzenia od marca do maja 2019 roku panu Maciejowi przysługuje podwyższone wynagrodzenie w kwocie 100.000 zł.

Pan Piotr Gajek zawarł ze Spółką Work Service SA w dniu 15.09.2016 z mocą obowiązywania od 26.04.2016 r. umowę o zakazie konkurencji, stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę

odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 60.000 zł miesięcznie przez okres 8 miesięcy od dnia rozwiązania (wygaśnięcia) umowy o pracę. Umowa z panem Piotrem Gajkiem zakończyła się dnia 31.12.2018 roku. Od stycznia do sierpnia 2019 roku zostanie wypłacone z tytułu zakazu konkurencji odszkodowanie w wysokości 420.000 zł (w 8 ratach po 60.000 zł miesięcznie.).

Pan Krzysztof Rewers zawarł ze Spółką Work Service SA w dniu 01.05.2017 z mocą obowiązywania od 01.05.2017 r. umowę o zakazie konkurencji, stanowiącą, iż ma zagwarantowaną wypłatę odszkodowania z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej w wysokości 252.000 zł (42.000 miesięcznie przez 6 miesięcy). Umowa została rozwiązana z dniem 31.08.2018. Zakaz konkurencji był wypłacany w miesiącach od września 201 do lutego 2019 w wysokości 42.000 zł miesięcznie (łącznie: 252.000 zł).

17. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub innych potencjalnie należnych odrębnie dla każdej z osób zarządzających lub nadzorujących w przedsiębiorstwie Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku).

Informacje o wynagrodzeniu wypłaconym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w 2018 i 2017r. przedstawia poniższa tabela.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród (w pieniądzu i naturze), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w spółce i z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki (dla każdej grupy osobno).		
Wynagrodzenia	2018	2017
- Zarząd	2 916 056,23	5 220 429,68
- Rada Nadzorcza	286 211,43	846 132,75
Razem	3 202 277,66	6 066 562,43

W 2018 roku nie powstały żadne zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących ani też nie zostały zaciągnięte zobowiązania w związku z tymi emeryturami.

18. Liczba akcji będąca w posiadaniu osób zarządzających.

	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 2018r.	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł) na dzień publikacji niniejszego raportu
Tomasz Hanczarek - Członek Rady Nadzorczej	3 255 000	0	3 255 000	325 500,00
Tomasz Misiak - Wiceprzewodniczący	9 547 361	0	9 547 361	954 736,1

	Stan na dzień publikacji sprawozdania za 2018r.	Zmiany stanu posiadania nabycie/(zbycie)	Stan na dzień publikacji niniejszego raportu	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł) na dzień publikacji niniejszego raportu
Rady Nadzorczej				

19. Informacje o znanych Jednostce Dominującej umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

W Jednostce Dominującej nie występują umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

20. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego.

Podmiotem uprawnionym do badania Sprawozdania Finansowego Work Service SA za rok 2018 jest firma Grant Thornton na mocy umowy nr 7108/10 z dnia 18.06.2018r.

Wyszczególnienie	Wartość netto w roku 2018
Obowiązkowe badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz przegląd śródroczny jednostkowego sprawozdania finansowego na podstawie umowy z dnia 29 lipca 2018r.	195 036,50
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00
Razem	195 036,50

21. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej o wartości sporu powyżej 50 tysięcy złotych.

Powód/ Wierzyciel	Pozwany/ Dłużnik	Przedmiot sporu/ Wartość przedmiotu sporu	Przewidywane koszty postępowania sądowego	Aktualny stan toczącego się postępowania
Work Service SA	Dominik U. Maciej C. Lechosław O.	366.029,98 zł	Poniesione koszty wpisu sądowego oraz zaliczek w prowadzonej egzekucji, możliwe, że jeszcze będą zaliczki w egzekucji.	W stosunku do Macieja C., Dominika U. i Lechosława O. prowadzone są postępowania egzekucyjne przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym Poznań – Grunwald i Jeżyce w Poznaniu Marka Przyweckiego, na razie obie całkowicie bezskuteczne

Powód/ Wierzyciel	Pozwany/ Dłużnik	Przedmiot sporu/ Wartość przedmiotu sporu	Przewidywane koszty postępowania sądowego	Aktualny stan toczącego się postępowania
Work Service SA	Pielle sp. z o.o.	122.465,49 zł	Poniesione koszty wpisu sądowego.	Sprawa na etapie egzekucyjnym, obecnie zostały zajęte dwie nieruchomości. Trudno oszacować szanse na zaspokojenie.
Elżbieta N.	Work Service SA	50.000,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa w toku, obecnie na etapie przygotowywania opinii przez biegłych sądowych. Roszczenie powódki zdaniem pozwanej jest niezasadne. Żaden ze świadków zeznających w sprawie nie potwierdził, aby wobec pani Elżbiety N. stosowany był mobbing.
Haitong Bank S.A.	Work Service SA	796 136,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego, termin rozprawy – 23.05.2019.
BCT – Bałtycki Terminal Kontenerowy	Work Service SA	122.000,00 zł	W sprawie została złożona skarga kasacyjna - należność dla powodu została uiszczona w związku z przegraną w obu instancjach.	Sprawa została przegrana. Dnia 31 stycznia 2018 roku Sąd Apelacyjny oddalił apelację Work Service SA. Należność została zapłacona na rzecz BCT – Bałtycki Terminal Kontenerowy Sp. z o.o. W dniu 25 lipca 2018 r. spółka Work Service SA wniosła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego.
Work Service SA	Matras SA	114.940,58 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów..	Sprawa na etapie postępowania upadłościowego. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne.
Work Service SA	Neo Group Sp. z o.o.	342.727,81 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uiszczył należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług. Sprawa została prawomocnie wygrana przez Work Service SA i skierowana do komornika.
Work Service SA	PAYPRO SA Intercash Polska Sp. z o.o.	97.821,73 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uiszczył należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług.
Work Service SA	Agencja Ochrony Mienia Inter-Pol Security Sp. z o.o.	130.099,87 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uiszczył należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług.
Work Service SA	Conbelts Bytom SA	153.822,37 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sanacyjnego. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne. Pozwany nie uiszczył należnego powodowi wynagrodzenia, pomimo niekwestionowania jakości oraz ilości wykonywanych usług.
Work Service SA	Wioletta K. Karolina K.	81.079,32 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego. Roszczenie o zapłatę jest całkowicie zasadne.
Konrad M.	Work Service SA	85.950,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego – wniosek o zawezwanie do próby ugodowej z dnia 08.11.2018 r. Spółka kwestionuje zasadność roszczeń pana Konrada M.
Work Service SA	Vision Group	99.455,00 zł	Na obecnym etapie postępowanie nie generuje kosztów.	Sprawa na etapie postępowania sądowego. Kolejny termin rozprawy 26.06.2019 r. Pozwany

Powód/ Wierzyciel	Pozwany/ Dłużnik	Przedmiot sporu/ Wartość przedmiotu sporu	Przewidywane koszty postępowania sądowego	Aktualny stan toczącego się postępowania
	Sp. z o.o.			Vision Group Sp. z o.o. w toku współpracy nie wykazywał godzin nadliczbowych co skutkowało koniecznością ich wypłaty pracownikom. Kwoty należne pracownikom zostały potwierdzone prawomocnymi wyrokami sądów pracy, które powódka Work Service SA uregulowała w całości.

22. Informacje o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Strukturę akcjonariatu wraz z informacją o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, uwzględniając wszystkie zawiadomienia, jakie spółka Work Service SA otrzymała w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przedstawiono w poniższej tabeli.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów ogółem
WorkSource Investments S.a.r.l.	13 714 286	21,07%	13 714 286	21,07%
ProLogics (UK) LLP London	10 466 200	16,08%	10 466 200	16,08%
Central Fund of Immovables Sp. z o.o.	9 641 500	14,81%	9 641 500	14,81%
Tomasz Misiak	9 553 961	14,68%	9 553 961	14,68%
Tomasz Hanczarek	3 336 420	5,12%	3 336 420	5,12%
MetLife PTE S.A.	3 254 743	5,00%	3 254 743	5,00%
Pozostali	12 743 205	23,24%	12 743 205	23,24%
Ogółem	65 094 823	100%	65 094 823	100%

23. Informacje o zawartych umowach znaczących, w tym o znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Wszystkie umowy znaczące zostały opisane w odpowiednich częściach sprawozdania finansowego za 2018 rok.

24. Informacje o istotnych udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości, stopy procentowej i terminu wymagalności.

Nazwa klienta	Kwota pożyczki (PLN)	Oprocentowanie	Dzień wymagalności pożyczki
EXACT SYSTEMS S.A.	60 000 000,00	WIBOR 1M+2,6%	Rozliczona/spłacona 24.07.2018 r.
EXACT SYSTEMS S.A.	3 794 000	WIBOR 1M+2,6%	Rozliczona/spłacona 24.07.2018 r.
PROSERVICE WORLDWIDE CYPUS LIMITED	8 120 386,76	9%	Rozliczona/spłacona 31.12.2018 r.
ZAO WORK SERVICE RUSSIA	21 640 384,27	zmiennie	2019-07-31
WORK SERVICE SPV Sp. z o.o.	189 600 oraz 27 307 553,86	WIBOR 1 M+3% (PLN), EURIBOR 3M+3,4% (EUR)	2019-07-26
PERSONNEL SERVICE Sp. z o.o	20 317 465,36	WIBOR 1M+2,6%	31.12.2018 i trwają negocjacje

25. Informacje o istotnych otrzymanych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek otrzymanych od jednostek powiązanych ze Spółką, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości, stopy procentowej i terminu wymagalności.

Nazwa klienta	Kwota pożyczki otrzymanej (PLN)	Oprocentowanie	Dzień wymagalności pożyczki
FINANCE CARE Sp. z o.o.	0	WIBOR 1M+3%	2019-12-31
INDUSTRY PERSONNEL SERVICES Sp. z o.o.	0	WIBOR 1M+3%	2019-12-31
PROHUMAN 2004	44 430 730,00	zmiennie	2018-03-31 , w trakcie negocjacji
WORK EXPRESS Sp. z o.o.	7 929 171,03	EURIBOR 3M + 3,4% (EUR)	2019-04-01
SELLPRO Sp. z o.o.	17 029 526,01	WIBOR 1M+3%	2019-12-31
EXACT SYSTEMS S.A.	0	WIBOR 1M+2,6% (EUR)	Rozliczona/spłacona 24.07.2018 r.

26. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki brak jest jakichkolwiek ograniczeń w swobodzie przenoszenia akcji, poza ograniczeniami dot. rozporządzania akcjami wynikającymi ze zobowiązań typu lock-up w zakresie czasowego wyłączenia zbywalności akcji złożonych przez akcjonariuszy Emitenta, o których mowa w części IV pkt 19.1.1 oraz pkt 19.6.3 – 19.6.7 Prospektu emisyjnego – „Dokument Rejestacyjny”.

Work Service SA w wykonaniu zabezpieczeń umowy kredytowej z 18 listopada 2015 r. zawarła umowy zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na udziałach w spółkach IT Kontrakt Sp. z o. o., Work Service International Sp. z o. o., Industry Personnel Service Sp. z o. o., Work Express Sp. z o. o. oraz akcjach Exact Systems S.A.

Ponadto akcjonariusze Worksource Investment s.a.r.l., Prologics (UK) LLP, Tomasz Hanczarek oraz Tomasz Misiak zawarli z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. umowy zastawów rejestrowych i zastawów finansowych na akcjach Work Service SA.

Celem dodatkowego zabezpieczenia Work Service S.A. zawarła 30 stycznia 2017 r. umowy zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na udziałach w spółce Antal Sp. z o. o. oraz zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na udziałach w spółce Finance Care sp. z o. o.

Ponadto w dniu 30 stycznia 2017 r. akcjonariusze Worksource Investment s.a.r.l., Prologics (UK) LLP, Tomasz Hanczarek oraz Tomasz Misiak zawarli z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. umowy zastawów rejestrowych i zastawów finansowych na akcjach Work Service SA.

Dodatkowo: Umowa kredytowa z bankiem PKO BP Bank Polski S.A. zabezpieczona jest zastawem na udziałach w Prohuman w wysokości 75% udziałów WSSA w kapitale zakładowym Prohuman. Umowa zastawu na udziałach w Prohuman oznacza rządzoną prawem węgierskim umowę zastawu na udziałach w Prohuman zabezpieczającą roszczenia Banku z tytułu zawartej umowy kredytowej zawartej w dniu 30 grudnia 2016 r. pomiędzy Spółką WSSA jako zastawcą oraz Bankiem jako zastawnikiem.

27. Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 roku znowelizowanych Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016, zgodnie z obowiązkiem wynikającym z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Work Service SA, przekazał do publicznej wiadomości raport o niestosowaniu przez Spółkę niektórych zasad Ładu korporacyjnego, pochodzących ze znowelizowanego zbioru Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Spółka Work Service, deklarując działanie zgodne z najwyższymi standardami komunikacji rynku kapitałowego i zasadami ładu korporacyjnego, stosuje się do zbioru zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, opracowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka, jako emitent akcji notowanych na rynku podstawowym GPW, podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r., w brzmieniu stanowiącym załącznik do tej uchwały („Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”), który jest dostępny na stronie internetowej GPW w Warszawie S.A. pod adresem: https://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016_GPW.pdf

2. Zakres w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Począwszy od debiutu giełdowego w kwietniu 2012 r. zamiarem Spółki jest przestrzeganie dobrych praktyk władztwa korporacyjnego, czego wyrazem była deklaracja Zarządu Spółki, złożona w Prospekcie emisyjnym IPO 2008 r. oraz w Prospekcie Emisyjnym z 2011 r.

Aktualnie Spółka przestrzega zasad ładu korporacyjnego określonego w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, za wyjątkiem następujących zasad:

I.Z.1.3. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu.

Spółka nie stosuje zasady w sposób wyczerpujący. Co do zasady schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu zawarty jest w Regulaminie Zarządu udostępnionym na stronie www, natomiast z uwagi na postępujący rozwój całej grupy kapitałowej Work Service Spółka planuje wypracowanie szczegółowego i zaktualizowanego podziału kompetencji i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu spółki.

I.Z.1.5. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa, raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat.

Spółka wypełnia powyższą zasadę od kwietnia 2012 r. tj. od czasu swojego debiutu na GPW. Z uwagi na ten fakt nie jest zachowany wymóg czasowy ostatnich 5 lat.

I.Z.1.6. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa, kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.

Spółka nie stosuje powyższej zasady jedynie w zakresie publikacji kalendarza zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza. Jednakże zamierza wdrożyć jej stosowanie w przyszłości, opracowując w tym celu niezbędne procedury konkretyzujące zasady tworzenia kalendarza oraz opisu zdarzeń w nim ujętych.

I.Z.1.15. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa, informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Spółka nie stosuje się do powyższej zasady, z uwagi na fakt, iż do dnia dzisiejszego nie przyjęła formalnie polityki różnorodności, jednakże wskazuje, iż w bieżącej działalności kieruje się jej elementami, w tym przede wszystkim kryterium płci, kierunku wykształcenia, wieku oraz doświadczenia zawodowego. Wskazują również, że z dniem 01.06.2013 r. spółka została przyjęta do Grona Karty Różnorodności w Polsce. Spółka planuje w 2017 opracować stosowny dokument, który zostanie następnie opublikowany na stronie www spółki.

I.Z.1.16. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa, informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Zasada nie znajduje zastosowania, gdyż spółka nie transmituje obrad walnego zgromadzenia. Nie mniej jednak w przypadku zaistnienia takiej sytuacji spółka opublikuje na stronie www niezbędne informacje w tym zakresie.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

W nawiązaniu do zasady I.Z.1.3. Spółka wskazuje, że nie stosuje zasady w sposób wyczerpujący. Co do zasady schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu zawarty jest w Regulaminie Zarządu udostępnionym na stronie www, natomiast z uwagi na postępujący rozwój całej grupy kapitałowej Work Service Spółka planuje wypracowanie szczegółowego i zaktualizowanego podziału kompetencji i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu spółki.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Jednocześnie przyjmując, iż zasiadanie członków zarządu w zarządach lub radach nadzorczych innych spółek nie wpływa negatywnie na działalność spółki Work Service.

II.Z.5. Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

Spółka nie stosuje powyższej zasady, gdyż dotychczas nie uznawała złożenia wyżej wymienionych oświadczeń za konieczne dla prawidłowego sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej. Nie mniej jednak Spółka planuje wdrożenie tej zasady w 2017 roku.

II.Z.6 Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Powyższa zasada nie znajduje zastosowania w całości, jednakże spółka planuje ją wdrożyć w 2017, w następstwie wdrożenia zasady II.Z.5.

II.Z.10.4 Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada nie znajduje zastosowania, z uwagi na fakt, iż w ocenie spółki skala prowadzonej przez nią działalności, o której mowa w rekomendacji I.R.2 nie uzasadnia sporządzania przez radę nadzorczą szczegółowej oceny jej racjonalności.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka informuje, iż akcjonariusze nie zgłaszali spółce oczekiwań w zakresie realizacji powyższej rekomendacji. Co więcej spółka nie posiada aktualnie stosownej infrastruktury technicznej (informatycznej), która umożliwiałaby wdrożenie rekomendacji. Nie jest jednak wykluczone, że rekomendacja ta będzie mogła być stosowana w przyszłości, po stworzeniu odpowiednich możliwości technicznych i poczynieniu w tym celu stosownych nakładów.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

W nawiązaniu do rekomendacji IV.R.2. spółka nie posiada aktualnie stosownej infrastruktury technicznej (informatycznej), która umożliwiłaby wdrożenie powyższej zasady, jak również brak było jakichkolwiek sygnałów ze strony akcjonariuszy jakoby taka forma była przez nich oczekiwana. Nie jest jednak wykluczone, że zasada ta będzie mogła być stosowana w przyszłości.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada nie znajduje zastosowania, gdyż w Spółce nie obowiązuje szczegółowa procedura, określająca kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Spółka planuje opracowanie i wdrożenie stosownej procedury.

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

W zakresie polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz zasad jej ustalania w Spółce obowiązują reguły wynagradzania i poziomy uposażeń ustalone przez Walne Zgromadzenie – w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej, przez Radę Nadzorczą – w odniesieniu do członków Zarządu oraz przez Zarząd w stosunku do kluczowych menedżerów; wysokość wynagrodzenia uzależniona jest od zakresu indywidualnych obowiązków i obszarów odpowiedzialności, powierzonych poszczególnym osobom wchodzącym w skład tych organów oraz kluczowych menedżerów.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Rekomendacja jest stosowana częściowo. W skład Komitetu Wynagrodzeń wchodzi po trzech członków Rady Nadzorczej, w tym jeden członek niezależny posiadający odpowiednie kwalifikacje.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu

rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana przez Spółkę w całości. Szereg informacji zawarty jest w rocznym sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, w tym m. in. informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu czy informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia. Zasada wymaga jednak szczegółowego wdrożenia co też Spółka zamierza uczynić.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zgodnie z zaleceniami Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącymi roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz na podstawie §13 ust.9 Statutu Spółki powołany został Komitet Audytu. Aktualny Skład osobowy Komitetu Audytu wynika w uchwały Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 16 stycznia 2014 r. Powołanie ww. Komitetu stanowiło dostosowanie struktur korporacyjnych Grupy Kapitałowej Work Service do wymogów rynku publicznego. Skład osobowy Komitetu oraz jego zadania zostały opisane w pkt „Skład osobowy, zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących” Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Wytyczne dot. zarządzania ryzykiem w Spółce zostały omówione w pkt 12 „Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom” Sprawozdania Zarządu z działalności Work Service.

Kontrola nad realizacją procesu zarządzania ryzykiem rynkowym sprawowana jest przez Dział Finansowy i Dział Kontrolingu, natomiast nadzór nad procesem zarządzania tym ryzykiem sprawuje Członek Zarządu nadzorujący obszar finansów.

Począwszy od debiutu giełdowego w kwietniu 2012 r. w Spółce funkcjonują procedury wewnętrzne, regulujące sporządzanie, zatwierdzanie, publikację i przeznaczenie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej. Spółka prowadzi również jednolitą dla całej Grupy Kapitałowej politykę informacyjną.

Działające w Spółce systemy kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem mają zapewnić przekazywanie rzetelnych i niewadliwych informacji finansowych, jakie zawierane są w raportach bieżących i okresowych. System kontroli wewnętrznej polega między innymi na:

- wyznaczeniu osób odpowiedzialnych za sporządzanie raportów finansowych,

- dokonywaniu przez Zarząd regularnych przeglądów wyników finansowych,
- przestrzeganiu zasady autoryzacji raportów bieżących i okresowych przed ich publikacją,
- wielostopniowej kontroli sprawozdań skonsolidowanych i jednostkowych, w szczególności w zakresie poprawności uzgodnień rachunkowych, analizy merytorycznej i rzetelności informacji,
- regularnym (co najmniej raz w roku) definiowaniu ryzyk, jakie zdaniem Zarządu mogą mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.

Zarząd Work Service SA dokonuje przeglądów i weryfikacji strategii co najmniej raz w roku. W oparciu o dokonany przegląd i wnioski z niego wyływające, przeprowadzany jest proces budżetowania, obejmujący wszystkie obszary funkcjonowania. W proces budżetowania zaangażowane jest kierownictwo średniego i wyższego szczebla. Coroczny budżet zatwierdzany jest przez Radę Nadzorczą.

4. Akcjonariat

Strukturę akcjonariatu, wraz z informacją o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, uwzględniając wszystkie zawiadomienia, jakie spółka Work Service SA otrzymała w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2005, Nr 184, poz. 1539) przedstawiono w poniższej tabeli.

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów ogółem
WorkSource Investments S.a.r.l.	13 714 286	21,07%	13 714 286	21,07%
ProLogics (UK) LLP London	10 466 200	16,08%	10 466 200	16,08%
Central Fund of Immovables Sp. z o.o.	9 641 500	14,81%	9 641 500	14,81%
Tomasz Misiak	9 553 961	14,68%	9 553 961	14,68%
Tomasz Hanczarek	3 336 420	5,12%	3 336 420	5,12%
MetLife PTE S.A.	3 254 743	5,00%	3 254 743	5,00%
Pozostali	12 743 205	23,24%	12 743 205	23,24%
Ogółem	65 094 823	100%	65 094 823	100%

5. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Brak jest posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki brak jest jakichkolwiek ograniczeń w swobodzie przenoszenia akcji, poza ograniczeniami dot. rozporządzania akcjami wynikającymi ze zobowiązań typu lock-up w zakresie czasowego wyłączenia zbywalności akcji złożonych przez akcjonariuszy Emitenta, o których mowa w części IV pkt 19.1.1 oraz pkt 19.6.3 – 19.6.7 Prospektu emisyjnego – „Dokument Rejestracyjny”.

Work Service SA w wykonaniu zabezpieczeń umowy kredytowej z 18 listopada 2015 r. zawarła umowy zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na udziałach w spółkach IT Kontrakt Sp. z o. o., Work Service International Sp. z o. o., Industry Personnel Service Sp. z o. o., Work Express Sp. z o. o. oraz akcjach Exact Systems S.A.

Ponadto akcjonariusze Worksource Investment s.a.r.l., Prologics (UK) LLP, Tomasz Hanczarek oraz Tomasz Misiak zawarli z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. umowy zastawów rejestrowych i zastawów finansowych na akcjach Work Service SA.

Celem dodatkowego zabezpieczenia Work Service SA zawarła 30 stycznia 2017 r. umowy zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na udziałach w spółce Antal Sp. z o. o. oraz zastawu rejestrowego na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A. oraz zastawów finansowych na rzecz Bank BGŻ BNP Paribas S.A., Bank Millenium S.A., „Bank Zachodni WBK S.A.”, Raiffeisen Bank Polska S.A. na udziałach w spółce Finance Care Sp. z o. o.

Ponadto w dniu 30 stycznia 2017 r. akcjonariusze Worksource Investment s.a.r.l., Prologics (UK) LLP, Tomasz Hanczarek oraz Tomasz Misiak zawarli z bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. umowy zastawów rejestrowych i zastawów finansowych na akcjach Work Service SA.

Dodatkowo: Umowa kredytowa z bankiem PKO BP Bank Polski SA zabezpieczona jest zastawem na udziałach w Prohuman w wysokości 75% udziałów WSSA w kapitale zakładowym Prohuman. Umowa zastawu na udziałach w Prohuman oznacza rządzoną prawem węgierskim umowę zastawu na udziałach w Prohuman zabezpieczającą roszczenia Banku z tytułu zawartej umowy kredytowej zawartej w dniu 30 grudnia 2016 r. pomiędzy Spółką WSSA jako zastawcą oraz Bankiem jako zastawnikiem.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji bądź wykupie akcji

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

Zarząd Spółki

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarząd składa się z jednego do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem wystąpienia przypadku Istotnego, Poważnego Niewykonania. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, przy czym: W przypadku wystąpienia Istotnego, Poważnego Niewykonania, Inwestorowi

przysługuje prawo zmiany większości, ale nie wszystkich (tj. jednego członka w przypadku gdy Zarząd składa się z jednego lub dwóch członków, dwóch członków w przypadku, gdy Zarząd składa się z trzech członków, trzech członków w przypadku, gdy Zarząd składa się z czterech lub pięciu członków, i czterech członków w przypadku, gdy zarząd składa się z sześciu członków) członków Zarządu, w następującym trybie:

- Inwestorowi przysługuje indywidualne prawo odwołania członków Zarządu wskazanych według jego wyłącznego uznania,
- Inwestorowi przysługuje indywidualne prawo zaproponowania Radzie nadzorczej trzech posiadających kwalifikacje, niezależnych kandydatów na każde zwolnione stanowisko w Zarządzie, z których Rada Nadzorcza będzie zobowiązana powołać nowego członka Zarządu na każde zwolnione stanowisko.

Podczas całego okresu trwania Istotnego, Poważnego Niewykonania Rada Nadzorcza nie ma prawa zmienić ani liczby członków Zarządu, ani składu Zarządu inaczej niż zgodnie z następującym schematem – w przypadku gdy Istotne, Poważne Niewykonanie będzie trwało po wyznaczeniu Zarządu w trybie przewidzianym powyżej przez okres ponad 18 miesięcy, po takim wyznaczeniu Radzie Nadzorczej przysługuje prawo odwołania większości, ale nie wszystkich (tj. jednego członka w przypadku gdy Zarząd składa się z jednego lub dwóch członków, dwóch członków w przypadku w przypadku gdy Zarząd składa się z trzech członków, trzech członków w przypadku gdy Zarząd składa się z czterech lub pięciu członków, i czterech członków w przypadku gdy Zarząd składa się z sześciu członków) członków Zarządu zwykłą większością głosów.

Zarząd powołuje się na okres pięcioletniej wspólnej kadencji. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na następne kadencje. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek władz. W przypadku konfliktu interesów członka Zarządu i Spółki, członek Zarządu powinien o tym fakcie poinformować Zarząd i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w danej sprawie.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnionych jest: gdy Zarząd jest jednoosobowy - samodzielnie Prezes Zarządu, gdy Zarząd jest wieloosobowy - dwaj Członkowie Zarządu łącznie lub Członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub specjalnych poruczeń mogą być ustanowieni pełnomocnicy, działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Zarząd pełnomocnictwa. Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich członków Zarządu.

Z zastrzeżeniem, o którym mowa poniżej Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu

poprzedzającym, może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy bądź na wniosek któregokolwiek z pozostałych członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym jeśli są podejmowane na posiedzeniu Zarządu dla ich ważności wymagana jest obecność wszystkich, a w zarządach składających się z więcej niż trzech członków - obecność co najmniej trzech członków Zarządu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Zarząd zobowiązany jest do opracowania i przekazania Radzie Nadzorczej do 30 listopada roku poprzedzającego rok, którego dotyczy, projektu planu finansowego (budżetu) na nadchodzący rok obrotowy. Budżet zawierać powinien plan wydatków oraz przychodów na następny rok obrotowy. Budżet na następny rok obrotowy jest przyjmowany przez Radę Nadzorczą w terminie do 31 grudnia roku poprzedzającego rok, którego dotyczy. W przypadku nie przedstawienia budżetu przez Zarząd, jak również w wypadku nie zatwierdzenia budżetu przez Radę Nadzorczą, Rada Nadzorcza może określić termin, do którego Zarząd Spółki jest zobowiązany przedłożyć nowy projekt budżetu, uwzględniający uwagi Rady Nadzorczej. Do czasu uchwalenia budżetu na dany rok obowiązywał będzie budżet przyjęty na poprzedni rok kalendarzowy, przy czym każda pozycja powiększona zostanie o poziom inflacji w danym roku wyliczony zgodnie z indeksem wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych (CPI). Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu zostaną określone w regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza

Dopóki Inwestor pozostaje akcjonariuszem Spółki Rada Nadzorcza składa się z 9 członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego. Dopóki akcje Spółki będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, wynikające z zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na którym są lub mają być notowane akcje Spółki. W przypadku rezygnacji przed upływem kadencji lub w przypadku zgonu członka Rady Nadzorczej, lub w przypadku niewyznaczenia przez Inwestora członka lub członków Rady Nadzorczej w trybie przewidzianym postanowieniami § 12 ust. 4 Statutu Spółki, pozostali członkowie Rady Nadzorczej, niezależnie od ich liczby, są uprawnieni do dokooptowania nowego członka w miejsce rezygnującego lub zmarłego członka Rady Nadzorczej. Liczba członków Rady Nadzorczej dokooptowanych i niezatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie może przekraczać jednej czwartej liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Dokooptowanych członków Rady Nadzorczej zatwierdza najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, a ich kadencja wygasa wraz z upływem kadencji Rady Nadzorczej. W przypadku niezatwierdzenia dokooptowanych członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, ich kadencja wygasa wraz z zamknięciem obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, o którym mowa powyżej.

W przypadku gdy Inwestor przestanie być akcjonariuszem Spółki, Rada Nadzorcza składać się będzie z 5-10 członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej w danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie. Dopóki Inwestor pozostaje akcjonariuszem Spółki, przysługuje mu indywidualne prawo powołania i odwołania dwóch członków Rady Nadzorczej w formie pisemnego zawiadomienia o powołaniu lub odwołaniu członka Rady Nadzorczej doręczonego Spółce. Pozostałych członków Rady Nadzorczej

powołuje Walne Zgromadzenie. W przypadku gdy Inwestor nie wyznaczy członka lub członków Rady Nadzorczej w terminie 21 dni od daty upływu kadencji członka lub członków Rady Nadzorczej wyznaczonych przez Inwestora, tacy członkowie Rady Nadzorczej zostaną powołani i odwołani przez Walne Zgromadzenie do momentu wykonania przez Inwestora prawa przysługującego mu na podstawie § 12 ust. 5 Statutu i w takim przypadku kadencja członków Rady Nadzorczej wyznaczonych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z powyższym postanowieniem wygaśnie automatycznie, pod warunkiem jednak że nie wpłynie to na kadencję całej Rady Nadzorczej.

Wraz z wyrażeniem zgody na powołanie w skład Rady Nadzorczej, kandydat na Niezależnego Członka Rady Nadzorczej składa na piśmie oświadczenie o spełnieniu kryteriów niezależności, o których mowa w ust. 1 powyżej. Niezależny Członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności, o których mowa w ust. 1 powyżej, przez cały okres trwania kadencji. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Niezależny Członek Rady Nadzorczej przestał spełniać którekolwiek z kryteriów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, zawiadamia o tym na piśmie Zarząd Spółki, niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 3 dni od zajścia zdarzenia powodującego zaprzestanie spełniania tych kryteriów lub powzięcia takiej informacji. Niespełnienie kryteriów niezależności przez któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej, bądź utrata statusu Niezależnego Członka Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, nie powoduje wygaśnięcia jego mandatu i nie ma wpływu na zdolność Rady Nadzorczej do wykonywania kompetencji przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych i niniejszym Statucie.

Rada Nadzorcza jest powoływana na wspólną, trzyletnią kadencję. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie do Rady Nadzorczej na następne kadencje tych samych osób.

Członek Rady Nadzorczej nie może bez zezwolenia Walnego Zgromadzenia uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej i spółki kapitałowej lub jako członek organu spółki kapitałowej, bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Powyższy zakaz nie dotyczy obejmowania funkcji lub udziałów w spółkach należących do grupy kapitałowej Spółki. W przypadku konfliktu interesów członka Rady Nadzorczej i Spółki, członek Rady Nadzorczej powinien o tym fakcie poinformować Radę i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w danej sprawie. Członek Rady Nadzorczej powinien przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Rada Nadzorcza może powoływać komisje lub komitety, zarówno stałe jak i do wyjaśnienia poszczególnych kwestii - określając organizację, sposób działania i szczegółowe kompetencje tych komisji i komitetów - o ile przedmiot prac danej komisji lub komitetu mieści się w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej, przy czym w ramach Rady Nadzorczej powołuje się jako komitety stałe:

- **Komitet Audytu**, którego działalność jest regulowana przepisami stosownej ustawy, właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki,
- **Komitet Wynagrodzeń**, właściwy w szczególności w sprawach nadzoru nad sposobem i formą wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz kwestiami wprowadzania w Spółce

programów motywacyjnych.

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwały na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo, w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, przez Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Osoba ta zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek taki powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, przy czym obowiązani są do zachowania tajemnicy przedsiębiorstwa. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się bez udziału Zarządu. Gdy zaistnieje taka konieczność członkowie Zarządu mogą być jednak zaproszeni na posiedzenie Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywać się będą w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 § 13 Statutu Spółki Work Service SA uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na co najmniej 7 dni roboczych przed planowanym posiedzeniem. Uchwały Rady Nadzorczej są ważne także wówczas, kiedy jej członek zawiadomiony w terminie krótszym aniżeli termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym oświadczy na piśmie, że wyraża zgodę na treść uchwały Rady Nadzorczej lub stawi się na posiedzeniu Rady Nadzorczej. W przypadku i w czasie gdy Inwestor jest akcjonariuszem Spółki, we wszystkich zgromadzeniach Rady Nadzorczej musi uczestniczyć co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powołany zgodnie z postanowieniami § 12 ust. 4 Statutu. W przypadku gdy w danym zgromadzeniu Rady Nadzorczej nie uczestniczy członek Rady Nadzorczej powołany zgodnie z postanowieniami § 12 ust. 4 Statutu, zwołuje się dodatkowe zgromadzenie Rady Nadzorczej i odbywa się ono najpóźniej w terminie 14 (czternastu) dni od daty zgromadzenia, w którym nie uczestniczył członek Rady Nadzorczej powołany zgodnie z postanowieniami § 12 ust. 4 Statutu, i takie zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał niezależnie od obecności takiego członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały poza posiedzeniem w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość pod warunkiem, że wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w tym trybie może zarządzić Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, bądź na wniosek członka Rady Nadzorczej lub Zarządu.

Dopóki Inwestor pozostaje akcjonariuszem Spółki uchwały Rady Nadzorczej powołane w § 16 ust. 2 pkt a), e), f), h), i), j), k), o), p), q), r), s), t), v), w), x), y), z), aa), bb), cc), dd) oraz ee) Statutu Spółki podejmowane są kwalifikowaną większością 8/9 głosów oddanych, a pozostałe uchwały podejmuje się zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku gdy Inwestor przestaje być akcjonariuszem Spółki, uchwały Rady nadzorczej podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów w sytuacji, gdy wymagana jest zwykła większość głosów, osoba

przewodnicząca obradom ma głos rozstrzygający. W przypadku gdy określona uchwała w formie i o treści przedstawionej w zaproszeniu na zgromadzenie Rady Nadzorczej nie zostanie przyjęta, wówczas taka uchwała może zostać ponownie poddana pod głosowanie na najbliższym zgromadzeniu Rady Nadzorczej, które winno odbyć się nie wcześniej niż po upływie czterdziestu dwóch (42) i nie później niż po upływie czterdziestu pięciu (45) dni od dnia zgromadzenia Rady Nadzorczej, które nie przyjęło takiej uchwały. Zgromadzenie takie jest uprawnione do przyjęcia takiej uchwały zwykłą większością głosów, pod warunkiem odbycia co najmniej dwóch, dodatkowych zgromadzeń Rady Nadzorczej do takiego momentu i pod warunkiem, że taka uchwała wciąż wymagająca do jej uchwalenia większości 8/9 głosów nie została przyjęta.

W umowie pomiędzy Spółką a członkiem zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należą:

- ocena sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdania Zarządu, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny, z oceny swojej pracy, a także zwięzłej oceny sytuacji Spółki, uwzględniającej ocenę kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 17 ust. 3 – 6 Statutu Spółki;
- zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności;
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu; wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
- wyrażanie zgody na zawarcie transakcji przez Spółkę i: (i) jej akcjonariuszy uprawnionych do wykonania ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, (ii) dowolne osoby powiązane takich akcjonariuszy, w tym osoby kontrolujące takich akcjonariuszy,

(iii) członków organów Spółki, ich krewnych oraz podmioty będące podmiotami zależnymi członków organów Spółki; wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy;
- wybór oraz zmiana podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdań finansowych, w tym skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki lub jej grupy kapitałowej; wybór niezależnego, zewnętrznego rewidenta Spółki; zatwierdzanie przedstawianych przez Zarząd Spółki rocznych i okresowych planów finansowych oraz istotnych zmian w tych planach;
- zatrudnianie i ustalanie warunków zatrudnienia (w tym wynagrodzenia, nagród i premii) członków Zarządu Spółki;

- wyrażenie zgody na emisję obligacji zwykłych, m) wyrażanie zgody na połączenie, przekształcenie lub likwidację Spółki lub spółek zależnych;
- wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - wyrażanie zgody na dzierżawę, ustanowienie prawa wieczystego użytkowania, wynajem, zastaw, obciążenie hipoteką, ustanowienie innych obciążeń, praw pierwokupu lub przyznanie innych praw do dowolnej części przedsiębiorstwa lub aktywów Spółki, z wyłączeniem jednak przyznania ww. na rzecz bezpośrednich lub pośrednich spółek zależnych Spółki i z wyłączeniem obciążeń związanych z kredytami bankowymi lub pożyczkami, które nie wymagają zgody Rady Nadzorczej zgodnie z § 16 ust. 2 pkt r) Statutu;
 - wyrażanie zgody na zawarcie umów dotyczących nawiązania współpracy strategicznej, np. w formie spółek osobowych lub spółek joint venture, chyba że zostaną one zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym;
 - wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków kapitałowych o łącznej wartości przekraczającej 1.000.000 euro (jeden milion euro), chyba że wydatek taki został zaplanowany i zatwierdzony w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym;
 - wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli wartość indywidualnego kredytu lub indywidualnej pożyczki przekracza 2.500.000 euro (dwa miliony pięćset tysięcy euro), chyba że takie kredyty lub pożyczki zostały zaplanowane i zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym;
 - wyrażanie zgody na udzielenie jednej lub większej liczby gwarancji wykonania zobowiązania przez jedną lub większą liczbę osób trzecich, o łącznej wartości przekraczającej 100.000 euro (sto tysięcy euro), które nie jest związane z normalną działalnością gospodarczą i codzienną działalnością operacyjną, ale z wyłączeniem gwarancji bezpośrednich lub pośrednich spółek zależnych Spółki;
 - wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę udziałów, akcji, jednostek uczestnictwa lub innych papierów wartościowych w innych spółkach kapitałowych, spółkach osobowych lub podmiotach oraz na przystąpienie Spółki do spółek cywilnych, osobowych, z wyłączeniem nabycia i zbycia papierów wartościowych rządowych lub bankowych na okres nie dłuższy niż 360 dni jako środek zarządzania pozycją gotówkową Spółki;
 - wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację nowych spółek lub oddziałów;
 - wyrażenie zgody na wprowadzenie w Spółce programów motywacyjnych, w szczególności na przyznanie przez Spółkę prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menedżerskich oraz na zmiany takich programów;
 - zatwierdzanie wszystkich nietypowych spraw niezwiązanych z przedsiębiorstwem Spółki lub w inny sposób pozostających poza zakresem normalnej działalności, o wartości przekraczającej 1.000.000 euro (jeden milion euro), lub transakcji ograniczających działalność Spółki (geograficznie lub w inny sposób, w szczególności zawierających klauzule ograniczające konkurencję), chyba że zostaną zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym;
 - wszczynanie lub polubowne rozstrzygnięcie postępowań sądowych lub arbitrażowych o wartości przedmiotu sporu przekraczającej 200.000 euro (dwieście tysięcy euro) lub kilku

podobnych postępowań o łącznej wartości przedmiotów sporu przekraczającej 500.000 euro (pięćset tysięcy euro);

- wyrażanie zgody na zawarcie jednej umowy lub większej liczby umów z tym samym podmiotem lub osoba fizyczną na wykonanie prac lub usług, jeżeli wynagrodzenie lub wydatki z tytułu takiej pracy lub usług przekraczają 500.000 euro (pięćset tysięcy euro) w dowolnym okresie trzech miesięcy;
- wyrażanie zgody na przekazanie darowizny, w tym na cele charytatywne, o wartości przekraczającej łącznie 15.000 euro (piętnaście tysięcy euro) w dowolnym roku lub na darowizny na rzecz organizacji politycznych;
- emisja udziałów kapitałowych w Spółce lub dowolnej spółce zależnej Spółki innych niż emisja kapitału wyemitowanego przez spółkę zależną Spółki lub na podstawie menedżerskich programów motywacyjnych;
- nabycia przez Spółkę aktywów o łącznej wartości przekraczającej 500.000 euro (pięćset tysięcy euro), chyba że zostały one zatwierdzone w Planie Biznesowym lub budżecie rocznym;
- wyrażanie zgody na zmiany Planu Biznesowego;
- wyrażanie zgody na zawieranie wszelkich istotnych umów, które mogą spowodować powstanie zobowiązań Spółki w kwocie przewyższającej 2 000 000 euro (dwa miliony euro), chyba że takie umowy zostały zaplanowane i zatwierdzone w Planie Biznesowym lub w rocznym budżecie;
- wyrażanie zgody na udzielanie pożyczek na rzecz osób trzecich o wartości przekraczającej 500.000 euro (pięćset tysięcy euro), z wyłączeniem pożyczek udzielanych na rzecz bezpośrednich lub pośrednich spółek zależnych Spółki.

Dla ważności uchwały Rady Nadzorczej o wyrażeniu zgody w sprawach, o których mowa w § 16 ust. 2 pkt e, f, h Statutu, wymagane jest głosowanie za podjęciem takiej uchwały przez co najmniej jednego Niezależnego Członka Rady Nadzorczej, jeżeli osoba o takim statusie wchodzi w skład Rady Nadzorczej.

Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie z §10.1k Statutu Spółki, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki

Zgodnie z §10.1g i §10.11 Statutu Spółki zmiana Statutu i zmiana przedmiotu działalności Spółki należy do wyłącznych kompetencji Walnego Zgromadzenia.

10. Walne Zgromadzenie – sposób działania

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w Kodeksie Spółek Handlowych, przepisach innych ustaw i Statucie, a w szczególności:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- b) powzięcie uchwał o podziale zysków do kwoty równej 20% zysku netto w danym roku obrotowym;
- c) powzięcie uchwał o podziale zysków w kwocie powyżej 20% zysku netto w danym roku obrotowym;
- d) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- e) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 12 ust. 4 Statutu;
- f) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- g) zmiany statutu Spółki;
- h) podjęcie uchwał w przedmiocie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich użytkownika lub innego ograniczonego prawa rzeczowego;
- i) rozwiązanie Spółki;
- j) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia, i jego zmiany;
- k) emisja obligacji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych („k.s.h”), oraz innych instrumentów finansowych, z wyłączeniem transakcji walutowych i na instrumentach pochodnych;
- l) połączenie Spółki z innymi spółkami, podział Spółki, wydzielenie części przedsiębiorstwa Spółki lub przekształcenie Spółki;
- m) rozstrzyganie o wszelkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawieniu szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- n) ustalenie sposobu i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
- o) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy - dzień dywidendy oraz ustalenie terminu wypłaty dywidendy;
- p) tworzenie kapitałów rezerwowych niewymaganych na podstawie obowiązującego prawa;
- q) wyrażanie zgody na rozszerzenie zakresu działalności Spółki o wszelkiego rodzaju usługi opieki nad osobami starszymi.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się, jeżeli organy lub osoby uprawnione do zwoływania Walnych Zgromadzeń uznają to za zasadne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, a Rada Nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze lub akcjonariusz posiadający przynajmniej jedną dwudziestą części kapitału zakładowego mogą domagać się zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze lub akcjonariusz posiadający przynajmniej jedną dwudziestą części kapitału zakładowego mogą domagać się również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądania, o których mowa powyżej, wraz z uzasadnieniem umożliwiającym podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem, uprawnieni akcjonariusze składają pisemnie lub w postaci elektronicznej na ręce Zarządu. Jeżeli żądanie nie zawiera uzasadnienia, Zarząd zwróci się do wnioskodawcy o uzasadnienie wniosku. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, jeżeli przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub

Statutu nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, przepisy innych ustaw lub Statut przewidują inne warunki ich powzięcia.

Sprawa umieszczona w porządku obrad Walnego Zgromadzenia z inicjatywy uprawnionego akcjonariusza lub akcjonariuszy, którzy zgłosili takie żądanie, może być - na umotywowany wniosek, gdy przemawiają za tym istotne powody - usunięta z porządku obrad uchwałą podjętą większością 80% głosów oddanych i za zgodą wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili powyższe żądanie. W przypadku, gdy Zarząd w sposób umotywowany wnosi o usunięcie z porządku obrad sprawy wprowadzonej do porządku obrad z własnej inicjatywy Zarządu, uchwała wymaga bezwzględnej większości głosów oddanych. Akcjonariusze uczestniczą na Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez ustanowionego na piśmie pełnomocnika.

Zmiana przedmiotu działalności Spółki może być dokonana bez wykupu akcji. Uchwała w tej sprawie wymaga dla swej ważności 2/3 głosów oddanych przy obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

11. Skład osobowy, zmiany oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących

Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej został przedstawiony w punkcie 1 Informacji o Spółce Work Service SA niniejszego sprawozdania.

Zgodnie z *Zaleceniami Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącymi roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)* oraz na podstawie §12 ust.9 Statutu Spółki powołane zostały dwa komitety stałe: Komitet Audytu oraz Komitet Wynagrodzeń. Skład osobowy tych komitetów ustalony został uchwałami Rady Nadzorczej nr 1 i 2 z dnia 12 sierpnia 2011 r. Powołanie ww. Komitetów stanowiło dostosowanie struktur korporacyjnych Spółki do wymogów rynku publicznego.

Aktualny skład **Komitetu Audytu** ustalony uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 17 luty 2017 r. jest następujący:

1. Piotr Kamiński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. John Leone - Członek Komitetu Audytu ,
3. Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu właściwy jest w szczególności w sprawach nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki. Do zadań Komitetu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności podmiotu uprawnionego (firmy audytorskiej) do badania sprawozdań finansowych oraz działającego w ramach tego podmiotu biegłego rewidenta,
- doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego nadzoru nad sprawozdawczością finansową Spółki i procesem badania sprawozdań finansowych Spółki oraz wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej i kontroli wewnętrznej

w Spółce oraz współpraca z podmiotami uprawnionymi (firmami audytorskimi) do badania sprawozdań finansowych Spółki i działającymi w ramach tych podmiotów biegłymi rewidentami.

W szczególności do zadań Komitetu należy:

- rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu uprawnionego (firmy audytorskiej) do badania sprawozdań finansowych Spółki, w tym skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a także warunków umowy z takim podmiotem i wysokości jego wynagrodzenia,
- ocena zakresu niezależności wybranej firmy audytorskiej oraz biegłego rewidenta,
- przygotowywanie projektów uchwał Rady Nadzorczej w sprawach finansowych Spółki,
- rozpatrywanie kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki,
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych Spółki,
- zapewnianie jak najpełniejszej komunikacji pomiędzy rewidentem i Radą Nadzorczą,
- współpraca z audytorem wewnętrznym Spółki,
- analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu,
- analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki oraz odpowiedzi Zarządu na zawarte w tych raportach uwagi i postulaty,
- analizowanie i ocena stosunków i zależności występujących w Spółce a także w samej Radzie Nadzorczej i Zarządzie Spółki pod kątem istnienia lub możliwości wystąpienia konfliktów interesów, oraz podejmowanie działań zmierzających do wyeliminowania tego rodzaju zjawisk,
- rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza.

Komitet Wynagrodzeń

Aktualny Skład Komitetu Wynagrodzeń jest następujący:

1. Panagiotis Sofianos – Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń
2. Pierre Mellinger – Członek Komitetu Wynagrodzeń .

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należą w szczególności:

- planowanie polityki wynagrodzeń Członków Zarządu,
- nadzór nad sposobem i formą wynagradzania członków Zarządu Spółki, udzielanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w tym zakresie,
- dostosowywanie wynagrodzeń Członków Zarządu do długofalowych interesów Spółki i wyników finansowych Spółki,
- zagadnienia związane z wprowadzaniem oraz wprowadzonymi w Spółce programami motywacyjnymi adresowanymi do Zarządu oraz pracowników Spółki.

W związku z okolicznością, że Spółka Work Service SA stała się spółką giełdową w roku 2012, Komitety Audytu i Wynagrodzeń rozpoczęły swoją działalność dopiero w roku 2012.

Lista załączników:

Załącznik nr 1 OŚWIADCZENIE NT. INFORMACJI NIEFINANSOWYCH 2018

PODPISY:

1. Iwona Szmitkowska - Prezes Zarządu
2. Paul Christodoulou - Wiceprezes Zarządu
3. Jarosław Dymitruk - Wiceprezes Zarządu

Wrocław, 30 kwietnia 2019