

**Sprawozdanie Zarządu z działalności**  
**SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna**  
**za 2018 rok**

## Spis treści

1. WIZYTÓWKA SANWIL HOLDING S.A. ....	2
1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ .....	2
1.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	2
1.3. JEDNOSTKI ZALEŻNE .....	2
2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA .....	2
2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	2
2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	5
2.4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ .....	5
2.5. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA NASTĘPNEGO ROKU OBROTOWEGO, Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ .....	5
2.6. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI WRAZ Z OCENĄ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW .....	5
3. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO .....	6
4. ZATRUDNIENIE .....	6
5. INWESTYCJE .....	14
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	14
7. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	14
7.1. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	14
7.2. ZAWARTE PRZEZ SPÓŁKĘ UMOWY ZNA CZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI .....	14
7.3. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE LUB KAPITAŁOWE SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE DOKONANE POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH .....	14
7.4. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE .....	14
7.5. ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE W ROKU OBROTOWYM UMOWY DOTYCZĄCE KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	14
7.6. UDZIELONE POŻYCZKI W ROKU OBROTOWYM JEDNOSTKOM POWIĄZANYM .....	14
7.7. PORĘCZENIA I GWARANCJE UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH .....	14
7.8. EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WRAZ Z OPISEM WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW Z EMISJI W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....	14
7.9. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA ROK 2018. ....	14
7.10. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM .....	14
7.11. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI, ODWOŁANIA .....	14
7.12. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH .....	15
7.13. AKCJE SPÓŁKI ORAZ UDZIAŁY PODMIOTÓW POWIĄZANYCH POSIADANE PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE .....	15
7.15. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM I PO DACIE BILANSOWEJ DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....	15
7.18. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE RYZYKA, PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	15

## 1. WIZYTÓWKA SANWIL HOLDING S.A.

### 1.1. Dane identyfikujące spółkę

SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11, jest spółką prawa handlowego od dnia 10 czerwca 1992 r.

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego .

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu publicznego na urzędowym rynku podstawowym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są kwalifikowane w sektorze: przemysł lekki.

### 1.2. Przedmiot działalności spółki

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki wg PKD zgodnie ze statutem jest działalność firm centralnych (*head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

### 1.3. Jednostki zależne

Emitent jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej SANWIL HOLDING.

Na dzień bilansowy oraz sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy wchodzi następujące jednostki zlokalizowane w Polsce:

- Sanwil Holding S.A. z siedzibą w Lublinie - jest jednostką dominującą w Grupie.
- Sanwil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Przemysłu – Emitent posiada 100% udziałów.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie - Emitent posiada 100% udziałów.
- Draszba Distribution Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding posiada 100% udziałów.
- Strążyńska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów.
- International Polymer Center sp. z o.o. z siedzibą w Przemysłu - spółka zależna Sanwil Polska sp. z o.o. od lutego 2009 r. nie prowadzi działalności.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za rok 2018 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie. Niniejsze sprawozdanie Zarządu jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

## 2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

### 2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycje sprawozdania całkowitych dochodów; Wyszczególnienie	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017	Przyrost (+) Spadek (-) 2018/2017	Dynamika 2018 / 2017
Przychody ze sprzedaży	49	3 808	-3 759	1,3%
Koszt własny sprzedaży	78	3 010	-2 932	2,6%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-29</b>	<b>798</b>	<b>-827</b>	<b>-3,6%</b>
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 241	1 340	-99	92,6%
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-1 270</b>	<b>-542</b>	<b>-728</b>	<b>234,3%</b>
Pozostałe przychody operacyjne	98	12	86	816,7%
Pozostałe koszty operacyjne	123	260	-137	47,3%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-1 295</b>	<b>-790</b>	<b>-505</b>	<b>163,9%</b>
Przychody finansowe	1 966	2 531	-565	77,7%
Koszty finansowe	574	167	407	343,7%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>97</b>	<b>1 574</b>	<b>-1 477</b>	<b>6,2%</b>
Podatek dochodowy	59	-44	103	-134,1%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>38</b>	<b>1 618</b>	<b>-1 580</b>	<b>2,3%</b>
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>38</b>	<b>1 618</b>	<b>-1 580</b>	<b>2,3%</b>

### 2.1.1 Przychody

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017	Dynamika 2018 / 2017 w tys. zł	Struktura 2018	Struktura 2017
1. Produkty	-	-	-	-	-
2. Usługi	1	-	-	-	-
3. Towary i materiały	48	3 808	-3 760	98,0%	100,0%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>49</b>	<b>3 808</b>	<b>-3 759</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017	Dynamika 2018 / 2017 w tys. zł	Struktura 2018	Struktura 2017
a) kraj	49	3 224	-3 175	100,0%	84,7%
b) państwa UE	-	584	-	-	15,3%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>49</b>	<b>3 808</b>	<b>-3 759</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Wykazane przychody ze sprzedaży za 2018 r. w wysokości 48 tys. zł związane są z wyprzedażą obuwia.

W związku z zakończeniem dystrybucji obuwia Dr.Martens przez spółkę zależną Draszba Distribution oraz ze sprzedażą akcji spółki Draszba S.A., emitent nie przewidywał i nie realizował przychodów ze sprzedaży obuwia w roku 2018.

### 2.1.2 Zysk operacyjny

Spółka w 2018 r. osiągnęła stratę brutto ze sprzedaży w kwocie 29 tys. zł (798 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Z kolei strata netto na sprzedaży wyniosła 1.270 tys. zł, i jest ona wyższa w porównaniu z rokiem 2017 o 728 tys. zł.

Strata z działalności operacyjnej w 2018 roku wyniosła 1.295 tys. zł i była wyższa w porównaniu do straty poniesionej w 2017 roku w wysokości 790 tys. zł o 505 tys. zł.

Pozostałe przychody wyniosły 98 tys. zł i były wyższe niż w roku 2017 o 86 tys. zł. Z kolei pozostałe koszty operacyjne wyniosły w roku 2018 123 tys. PLN i były niższe w porównaniu do roku ubiegłego o 137 tys. PLN. Głównymi pozycjami przychodów w 2018 r. to zmniejszenie odpisów aktualizujących należności 49 tys. zł, zapasów 12 tys. zł oraz zwrot kosztów postępowania sądowego 36 tys. zł. Z kolei główne pozycje kosztów w roku 2018 to koszty prowadzenia spraw sądowych oraz koszty związane z postępowaniem w zakresie podatku VAT 104 tys. zł (wprowadzenie proporcji).

### 2.1.3 Działalność finansowa

W roku 2018 spółka wygenerowała zysk na działalności finansowej w wysokości 1.392 tys. złotych (2.364 tys. zł zysku w roku 2017). Przychody finansowe w roku 2018 roku wyniosły 1.966 tys. zł (2.531 tys. zł w roku 2017). Głównymi pozycjami przychodów finansowych są przychody uzyskane z zainwestowanych środków w papiery wartościowe, obligacje i z oprocentowania środków na rachunkach lokat oraz odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.

Koszty finansowe za rok 2018 wyniosły 574 tys. zł i w porównaniu do roku 2017 były wyższe o 407 tys. zł (szczegółowe dane zostały zaprezentowane w notach 8 i 9 sprawozdania finansowego za rok 2018).

### 2.1.4 Wynik brutto, podatek dochodowy i wynik netto

W roku 2018 spółka osiągnęła zysk przed opodatkowaniem w wysokości 97 tys. zł (1.574 tys. zł zysku w roku 2017), zysk netto w wysokości 38 tys. zł (1.618 tys. zł w 2017 r.).

Całkowite dochody netto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2018 wynoszą 38 tys. zł.

## 2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA - wyszczególnienie	31.12		Przyrost (+) Spadek (-)	% dynamiki (3/4*100)	Struktura w % 2018	Struktura w % 2017
	2018	2017				
	1	2				
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>30 801</b>	<b>31 192</b>	-391	98,75%	66,9%	67,9%
Rzeczowe aktywa trwałe	5	18	-13	27,8%	0,0%	0,0%
Wartości niematerialne i prawne	10	6	4	166,7%	0,0%	0,0%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	186	22 568	-382	98,3%	48,2%	49,1%
Inne aktywa finansowe	8 600	8 600	0	100,0%	18,7%	18,7%
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>15 216</b>	<b>14 731</b>	485	103,3%	33,1%	32,1%
Zapasy	-	65	-	-	-	0,1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	163	148	15	110,1%	0,4%	0,3%
Należności z tytułu podatku bieżącego	-	1	-	-	-	0,0%
Rozliczenia międzyokresowe	1	2	-1	50,0%	0,0%	0,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 835	820	3 015	467,7%	8,3%	1,8%
Pozostałe aktywa finansowe	9 490	6 816	2 674	139,2%	20,6%	14,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 727	6 879	-5 152	25,1%	3,8%	15,0%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>46 017</b>	<b>45 923</b>	94	100,2%	100,0%	100,0%

PASywa - wyszczególnienie	31.12		Przyrost (+) Spadek (-)	% dynamiki (3/4*100)	Struktura w % 2018	Struktura w % 2017
	2018	2017				
	1	2				
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>43 574</b>	<b>43 535</b>	39	100,1%	94,7%	94,8%
Kapitał podstawowy	10 022	10 022	-	100,0%	21,8%	21,8%
Kapitał zapasowy	32 814	31 895	919	102,9%	71,3%	69,5%
Kapitał rezerwowy	700	-	700	-	1,5%	-
Zyski/straty zatrzymane	38	1 618	-1 580	2,3%	0,1%	3,5%
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>151</b>	<b>105</b>	46	143,8%	0,3%	0,2%
Rezerwa na podatek odroczony	151	105	46	143,8%	0,3%	0,2%
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2 292</b>	<b>2 283</b>	9	100,4%	5,0%	5,0%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	109	84	25	129,8%	0,2%	0,2%
Pozostałe zobowiązania finansowe	17	16	1	106,3%	0,0%	0,0%
Rezerwy	2 183	2 183	-	100,0%	4,7%	4,8%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>46 017</b>	<b>45 923</b>	94	100,2%	100,0%	100,0%

### 2.2.1 Suma bilansowa

Na dzień 31 grudnia 2018 roku suma bilansowa wyniosła 46.017 tysięcy złotych i wzrosła o 94 tysięcy złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Po stronie aktywów przeważający udział posiadają aktywa trwałe pod postacią długoterminowych aktywów finansowych, których wartość w aktywach ogółem wynosi 66,9% (67,9% na koniec 2017 roku).

W pasywach dominującą pozycję posiada kapitał własny stanowiący 94,7% sumy bilansowej (94,8% na 31 grudnia 2017 roku).

Z porównania stanów poszczególnych pozycji bilansowych na koniec 2018 roku i koniec 2017 roku wynika:

- nieznaczny spadek aktywów trwałych – poziom aktywów trwałych na dzień bilansowy wyniósł 30.801 tys. zł i był niższy w porównaniu do roku ubiegłego o 391 tys. zł głównie z uwagi na zmniejszenie poziomu aktywów dostępnych do sprzedaży (nota 14 sprawozdania finansowego za rok 2018);
- wzrost aktywów obrotowych o 485 tysięcy złotych, do poziomu 15.216 tysięcy złotych.
  - poziom zapasów spadł o 65 tys. zł na skutek całkowitej wyprzedaży;
  - odnotowano symboliczny wzrost w pozycji należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 15 tys. zł do poziomu 163 tys. zł.

- zwiększenie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu porównując rok do roku o 3.015 tys. zł do poziomu 3.835 tys. zł; W 2018 stan portfela posiadanych akcji spółek notowanych na rynku regulowanym zwiększył się z uwagi na nabycie akcji spółek notowanych na rynku regulowanym (nota 18 sprawozdania finansowego za rok 2018);
- spadek w pozycji środków pieniężnych o 5.152 tys. zł do poziomu 1.727 tys. zł głównie w związku z dokonanymi operacjami finansowymi w postaci zakupu akcji, udzielonych pożyczek oraz obsługi zadłużenia;
- zwiększenie w pozycji pozostałe aktywa finansowe o 2.674 tys. zł na skutek wyższej kwoty udzielonych pożyczek w roku 2018;
- zwiększenie poziomu kapitału własnego o 39 tysięcy złotych, do poziomu 43.574 tysiąca złotych, głównie w efekcie odnotowanego zysku za rok 2018;
- nieznaczny wzrost zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 9 tys. zł do wysokości 2.292 tys. zł na dzień bilansowy; główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych jest rezerwa utworzona w 2014 r. na przyszłe zobowiązanie finansowe w wysokości 2.183 tys. zł.
- wzrost zobowiązań długoterminowych o kwotę 46 tys. zł do poziomu 151 tys. zł na dzień bilansowy w całości dotyczący rezerwy na podatek odroczonej;

### 2.2.2 Zadłużenie finansowe netto

Na dzień 31.12.2018 spółka nie posiadała pożyczek otrzymanych Spółka w ramach zarządzania ryzykiem płynności starała się utrzymać poziom środków umożliwiających terminowe regulowanie zobowiązań. Spółka śledzi terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i finansowej.

### 2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W 2018 roku Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 405 tys. zł (za rok 2017 wynosiły -1.667 tys. zł). Głównym czynnikiem wpływającym dodatnio na wysokość przepływów z działalności operacyjnej są amortyzacja, zysk z działalności inwestycyjnej, zmiana stanu rezerw, zapasów, rozliczeń międzyokresowych i innych korekt. Z kolei ujemny wpływ na przepływy z działalności operacyjnej mają odsetki, zmiana stanu należności.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły -4.731 tys. zł. Po stronie wpływów główne pozycje to wpływy z aktywów finansowych w jednostkach powiązanych i zbycie aktywów finansowych (aktywa finansowe w postaci papierów wartościowych) i spłaty pożyczek wraz z odsetkami, natomiast po stronie wydatków istotne pozycje to udzielenie pożyczek spółkom oraz nabycie aktywów finansowych (papiery wartościowe).

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w 2018 r. wyniosły -18 tys. zł. W roku 2017 w wysokości 2.208 tys. zł dotyczyły przede wszystkim po stronie wpływów – emisji akcji serii E, po stronie wydatków spłaty pożyczek.

W efekcie stan środków pieniężnych w roku 2018 zmniejszył się o 5.154 tys. zł i wyniósł na dzień 31.12.2018 r. 1.725 tys. zł.

### 2.4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyka oraz informacje, które zdaniem Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę przedstawione zostały w nocie 34.8 sprawozdania finansowego spółki za 2018 r.

Ryzyka kredytowe, rynkowe i płynności zostały zaprezentowane szczegółowo w pkt. 27.4 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018.

### 2.5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju działalności spółki co najmniej do końca następnego roku obrotowego, z uwzględnieniem strategii rynkowej przez niego wypracowanej

W perspektywie najbliższego roku na osiągnięte wyniki przez Emitenta będą miały wpływ czynniki:

- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie instrumentów finansowych oraz odsetki od obligacji i pożyczek
- poprawa efektów działalności inwestycyjnej
- obsługa należności spółki z tytułu pożyczek i posiadanych obligacji

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- włączenie do sprzedaży nowych technologicznie produktów;
- pozyskanie nowych wartościowych odbiorców oraz rozwój sprzedaży do aktywnych odbiorców z terenu UE.
- ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (EUR);
- ryzyko towarowe powodujące zmiany w poziomie cen surowców wykorzystywanych przez Grupę do produkcji oraz towarów sprzedawanych w sieci detalicznej. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów i towarów stanowią istotny poziom.
- spłata zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek;
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej;
- działania dotyczące dzierżawy bądź sprzedaży zbędnych Spółkom zależnym powierzchni nie przydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej.

### 2.6. Przewidywane kierunki rozwoju spółki wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków

Spółka nie planuje inwestycji znacząco przekraczających wielkość posiadanych środków.

## 2.7. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

W roku 2018 r. Spółka nie posiadała trudności w finansowaniu bieżącej działalności.

Głównym źródłem finansowania są przychody z odsetek od środków inwestowanych w formie instrumentów finansowych, w tym w szczególności lokat bankowych i obligacji oraz spłata odsetek i kapitału z udzielonych pożyczek.

## 3. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO

### Oświadczenie Spółki Sanwil Holding S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 r.

W 2018 roku SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (dalej „Emitent” lub „Spółka”), jako spółka giełdowa, podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w Załączniku do Uchwały Rady Giełdy Nr 27/1414/2016 „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2017” (dalej również „Dobre Praktyki”), przyjętym w dniu 13 października 2016 roku przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zaleceniom Komisji Europejskiej 2014/208 z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (podejście „przestrzegaj lub wyjaśnij”).

Treść dokumentu Dobrych Praktyk dostępna jest na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, poświęconej tej tematyce (<http://www.corp-gov.gpw.pl/>).

W roku 2018 nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w stosunku do informacji przekazanych przez Spółkę w raporcie nr 1/2017 z dnia 24.02.2017 roku, w którym Spółka wskazała, że odstąpiła w roku 2017 od stosowania części rekomendacji, które poniżej omawia.

Odnosząc się do każdej z praktyk Zarząd Spółki oświadcza, że:

#### 1. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami.

**Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.**

#### Rekomendacje

**I.R.1.** W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji - chyba że w opinii Spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.

Zasada jest stosowana.

**I.R.2.** Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zasada jest stosowana.

**I.R.3.** Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez Spółkę.

Zasada jest stosowana.

**I.R.4.** Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zasada jest stosowana.

#### Zasady szczególne

**I.Z.1.** Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

**I.Z.1.1.** podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut Spółki.

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.2.** skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Zasada jest stosowana.

**I.Z.1.3.** schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Spółka nie stosuje tej zasady.

**Komentarz Spółki:** Powyższe wynika z obecnej jednoosobowej struktury Zarządu.

**I.Z.1.4.** aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Zasada jest stosowana.

- I.Z.1.5. raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.6. 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.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii Spółki oraz jej wyników finansowych.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych Spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.  
Zasada nie jest stosowana.  
**Komentarz Spółki:** Spółka publikuje dane finansowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend – łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.12. zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.13. informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie Spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.14. materiały przekazywane Walnemu Zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane Walnemu Zgromadzeniu przez Radę Nadzorczą.  
Zasada nie jest stosowana.  
**Komentarz Spółki:** Akcjonariusze zainteresowani tymi dokumentami mogą je przekładać zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- I.Z.1.15. 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,  
Zasada nie jest stosowana.  
**Komentarz Spółki:** Spółka nie posiada formalnego dokumentu opisującego politykę różnorodności. Natomiast stosowane są w Spółce zasady równego traktowania oparte na powszechnie obowiązujących przepisach prawa, a w tym między innymi prawa pracy, przepisów Unii Europejskiej, Karty Praw Człowieka.
- I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą Walnego Zgromadzenia.  
Zasada nie jest stosowana.  
**Komentarz Spółki:** co jest uzasadniane stanowiskiem Spółki do rekomendacji z pkt: I.Z.1.20.
- I.Z.1.17. uzasadnienia do projektów uchwał Walnego Zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom Walnego Zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.18. informację na temat powodów odwołania Walnego Zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach Walnego Zgromadzenia i powodach Zarządzenia przerwy.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.19. pytania akcjonariuszy skierowane do Zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami Zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13.  
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo,  
Zasada nie jest stosowana.



**Komentarz Spółki:** Zarząd każdorazowo będzie informował o decyzji o zapisie przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo oraz o zamieszczeniu tego zapisu na stronie internetowej Spółki.. Spółka zdecydowała, że nie będzie odbywać bezpośrednich transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie będzie udostępniać narzędzi umożliwiających dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym. Spółka odstąpiła od stosowania zasady ze względu na konieczność poniesienia znaczących kosztów, które nie będą adekwatne do potencjalnych korzyści, w szczególności wobec aktualnej struktury akcjonariatu Emitenta.

**I.Z.1.21.** dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

**Komentarz Spółki:** Spółka ze względu na swą wielkość i stan kadrowy, nie zatrudnia osoby odpowiedzialnej za kontakty z inwestorami.

**I.Z.2.** Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również Spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie jest zakwalifikowana do żadnego z w.w. indeksów. Także za dostępności strony w języku angielskim nie przemawia struktura akcjonariatu i zakres prowadzonej działalności.

## **2. Zarząd i Rada Nadzorcza**

Spółką giełdową kieruje Zarząd, jego członkowie działają w interesie Spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do Zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną Radę Nadzorczą. Członkowie Rady Nadzorczej działają w interesie Spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada Nadzorcza w szczególności opiniuje strategię Spółki i weryfikuje pracę Zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

### **Rekomendacje**

**II.R.1.** W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład Zarządu i Rady Nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.

Zasada jest stosowana.

**II.R.2.** Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Zasada jest stosowana.

**II.R.3.** Pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka Zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka Zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek Zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

Zasada jest stosowana.

**II.R.4.** Członkowie Rady Nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Zasada jest stosowana.

**II.R.5.** W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka Rady Nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

**II.R.6.** Rada Nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków Zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w Zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania Zarządu Spółki.

Zasada jest stosowana.

**II.R.7.** Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, Rada Nadzorcza uwzględni sytuację finansową Spółki.

Zasada jest stosowana.

### **Zasady szczegółowe**

**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.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** W Spółce nie ma takiego podziału, co wynika z jednoosobowego składu zarządu Spółki.

**II.Z.2.** Zasiadanie członków Zarządu Spółki w Zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.3.**Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.4.** W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami Rady Nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem Spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka Rady Nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

**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.

Zasada jest stosowana.

**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.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.7.** W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada jest stosowana poprzez powierzenie funkcji Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej.

**Komentarz Spółki:** *Działając na podstawie art. 128 ust. 4 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Rada Nadzorcza SANWIL HOLDING S.A. z siedzibą w Lublinie, po stwierdzeniu zaistnienia przesłanek z art. 128 ust. 4 Ustawy, postanowiła o powierzeniu Radzie Nadzorczej Spółki pełnienie funkcji komitetu audytu w celu wykonywania obowiązków komitetu audytu określonych w ustawie o biegłych rewidentach, firmach ich oraz nadzorze publicznym, ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i rozporządzeniu nr 537/201.*

**II.Z.8.**Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana odnośnie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, która pełni w całości funkcji Komisji Audytu.

**II.Z.9.** W celu umożliwienia realizacji zadań przez Radę Nadzorczą Zarząd Spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących Spółki.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.10.** Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku Rada Nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

**II.Z.10.1** ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.10.2** sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej;

Zasada jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** *Rada Nadzorcza sporządza sprawozdanie z działalności obejmujące swym zakresem wszystkie niezbędne informacje, za wyjątkiem samooceny swojej pracy. Ocena pracy Rady Nadzorczej dokonywana jest przez Walne Zgromadzenie.*

**II.Z.10.3** ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.10.4** ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada jest stosowana.

**II.Z.11.** Rada Nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

### 3. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, Zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

#### Rekomendacje

**III.R.1.** Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada jest stosowana.

#### Zasady szczegółowe

**III.Z.1.** Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki.

Zasada jest stosowana.

**III.Z.2.** Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio Prezesowi lub innemu członkowi Zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada jest stosowana.

**III.Z.3.** W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada jest stosowana.

**III.Z.4.** Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i Zarząd przedstawiają Radzie Nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** W Spółce ze względu na jej strukturę nie ma wyodrębnianego stanowiska kierującego audytem wewnętrznym. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego dokonywana jest przez Zarząd. Zarząd okresowo omawia ww. kwestie z Radą Nadzorczą.

**III.Z.5.** Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz Zarząd Spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to Rady Nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada jest stosowana.

**III.Z.6.** W przypadku gdy w Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub Rada Nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Zasada jest stosowana.

### 4. Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej Rada Nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy Spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

#### Rekomendacje

**IV.R.1.** Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.

Zasada jest stosowana.

**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 wtoku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Zarząd będzie każdorazowo rozpatrywał potrzebę w zakresie transmisji obrad WZ oraz informował o zapewnieniu akcjonariuszom uczestnictwa i prawa głosu w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

**IV.R.3.** Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy Spółki.

**Komentarz Spółki:** Papiery wartościowe Spółki są przedmiotem obrotu na rynku polskim.

#### **Zasady szczególne**

**IV.Z.1.** Spółka ustala miejsce i termin Walnego Zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.2.** Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Powyższe wynika z analizy struktury akcjonariatu. Zarząd będzie każdorazowo rozpatrywał potrzebę powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, po czym będzie o tym fakcie informował.

**IV.Z.3.** Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na Walnych Zgromadzeniach.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.4.** W przypadku otrzymania przez Zarząd informacji o zwołaniu Walnego Zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem Walnego Zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.5.** Regulamin Walnego Zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie Walnego Zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego Walnego Zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.6.** Spółka dokłada starań, aby odwołanie Walnego Zgromadzenia, zmiana terminu lub Zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.7.** Przerwa w obradach Walnego Zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie Zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o Zarządzenie przerwy.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.8.** Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie Zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.9.** Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, Zarząd lub przewodniczący Walnego Zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.10.** Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów Spółki.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.11.** Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.12.** Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyniki finansowe Spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.13.** W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat Spółki, nie później niż w terminie 30 dni Zarząd Spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli Zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.14.** Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.15.** Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.16.** Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.17.** Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

Zasada jest stosowana.

**IV.Z.18.** Uchwała Walnego Zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny Spółki notowanej na giełdzie.

Zasada jest stosowana.

## **5. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz Zarządzania nimi.

### **Rekomendacje**

**V.R.1.** Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu Spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.

Zasada jest stosowana.

### **Zasady szczegółowe**

**V.Z.1.** Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązаныmi.

Zasada jest stosowana.

**V.Z.2.** Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej informuje odpowiednio Zarząd lub Radę Nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Zasada jest stosowana.

**V.Z.3.** Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.

Zasada jest stosowana.

**V.Z.4.** W przypadku uznania przez członka Zarządu lub Rady Nadzorczej, że decyzja, odpowiednio Zarządu lub Rady Nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem Spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia Zarządu lub Rady Nadzorczej jego stanowiska na ten temat.

Zasada jest stosowana.

**V.Z.5.** Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązаныm Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada Nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes Spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki.

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązаныm podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes Spółki.

Zasada jest stosowana.

**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 jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka nadal jest w trakcie opracowywania tych regulacji.

## 6. Wynagrodzenia

**Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów Spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów Spółki i jej kluczowych menedżerów.**

### Rekomendacje

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

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie posiada na stałe uchwalonej polityki wynagrodzeń. Polityka płac jest kształtowana na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą (w stosunku do Członków Zarządu) oraz przez Zarząd w stosunku do pracowników Spółek jako i osób na stałe współpracujących z firmą w różnych formach zatrudnienia. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy są jawne i każdorazowo publikowane w giełdowych raportach rocznych. Wynagrodzenie osób Zarządzających i nadzorujących jest w pełni powiązane z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji. Tym samym, Zarząd stoi na stanowisku, iż Spółka prowadzi przejrzystą politykę dotyczącą wynagrodzeń. W związku z dotychczasowymi doświadczeniami w tym zakresie Zarząd uważa, iż w obecnym etapie nie jest konieczne wprowadzenie ogólnych regulacji w formie uchwalonej polityki wynagrodzeń, opartej na zaleceniach Komisji Europejskiej z 2004 i 2009 roku.

**VI.R.2.** Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada ta jest stosowana nie w drodze polityki wynagrodzeń, ale w drodze indywidualnych decyzji co do przyznania wynagrodzenia.

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

Zasada nie dotyczy Spółki.

**Komentarz Spółki :** W Radzie Nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

**VI.R.4.** Poziom wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach Rady Nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

### Zasady szczegółowe

**VI.Z.1.** Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależnić poziom wynagrodzenia członków Zarządu Spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej Spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Poziom wynagrodzenia dla Zarządu ustala Rada Nadzorcza. RN przyznaje również premie uznaniowe Członkom Zarządu uzależnioną od wykonania wyznaczonych zadań. Spółka nie opracowuje programów motywacyjnych.

**VI.Z.2.** Aby powiązać wynagrodzenie członków Zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi Spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie przyznaje opcji i innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki.

**VI.Z.3.** Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników Spółki.

Zasada jest stosowana.

**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.

**Komentarz Spółki:** Spółka ze względu na jej strukturę nie ma opracowanej polityki wynagradzani. Spółka stosuje przepisy prawa w tym zakresie.

#### **4. ZATRUDNIENIE**

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2018 roku wynosił: 4 osoby - pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2017 roku wynosił: 4 osoby - pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Z dniem 01.11.2008 zgodnie z umową przeniesienia przedsiębiorstwa pracownicy Emitenta zatrudnieni na ten dzień stali się pracownikami spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o.

Komórki organizacyjne (Dział Finansowy, Dział Kadr i Płac, IT) spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o. świadczą kompleksowe usługi w zakresie przedmiotowym tych komórek na rzecz SANWIL HOLDING S.A. niezbędnych do prawidłowego prowadzenia działalności gospodarczej.

#### **5. INWESTYCJE**

Realizowane inwestycje Spółki i zakończone w roku 2018, miały głównie charakter kapitałowy. Prowadzone były na terenie Polski i zostały zaprezentowane w punkcie 27 jednostkowego sprawozdania finansowego w rozdziale „Instrumenty finansowe”

#### **6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA**

W 2018 roku Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju dotychczasowej działalności.

#### **7. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**7.1. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

**7.1.1. Postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności spółki, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki**

Nie występują.

**7.1.2. Dwa lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki**

W omawianym okresie nie występują.

**7.2. Zawarte przez spółkę umowy znaczące dla działalności**

Nie wystąpiły.

**7.3. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe spółki z innymi podmiotami oraz główne inwestycje krajowe i zagraniczne dokonane poza grupą jednostek powiązanych**

Nie występują.

**7.4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółkę z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe**

Nie wystąpiły.

**7.5. Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek**

Nie wystąpiły.

**7.6. Udzielone pożyczki w roku obrotowym jednostkom powiązany**

Pożyczki udzielone podmiotom powiązany zostały zaprezentowane w pkt. 18 jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

**7.7. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane od podmiotów powiązanych**

W 2018 r. nie wystąpiły.

**7.8. Emisja papierów wartościowych wraz z opisem wykorzystania środków z emisji w okresie objętym sprawozdaniem do dnia sporządzenia sprawozdania**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

**7.9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazany w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za rok 2018.**

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2018, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

**7.10. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem**

Nie wystąpiły.

**7.11. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, odwołania**

Nie istnieją żadne umowy o świadczenie usług organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych ze Spółką lub z jej podmiotem zależnym określające świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy.

## 7.12. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób nadzorujących i zarządzających

Wynagrodzenie Zarządu:

- |                   |                    |
|-------------------|--------------------|
| 1. Buchajski Adam | 252 tys. zł brutto |
|-------------------|--------------------|

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

- |                                |                   |
|--------------------------------|-------------------|
| 1. Litwin Krzysztof            | 26 tys. zł brutto |
| 2. Misiak Krzysztof            | 12 tys. zł brutto |
| 3. Buchajska Magdalena         | 2 tys. zł brutto  |
| 4. Zawiślak Piotr              | 14 tys. zł brutto |
| 5. Makarczyk Rodkiewicz Michał | 14 tys. zł brutto |
| 6. Lenart Barbara              | 12 tys. zł brutto |

Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w 2018 r. żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- sposób i ustalanie zasad wynagradzania Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki,
- wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie.

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia na podstawie planu premii lub podziału zysku, w formie opcji na akcje oraz innych świadczeń w naturze, takie jak opieka zdrowotna lub środek transportu.

## 7.13. Akcje spółki oraz udziały podmiotów powiązanych posiadane przez osoby nadzorujące i zarządzające

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, dzień bilansowy oraz na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Warszawie	11.024.501	66,00	11.024.501	66,00	Raport bieżący 6/2017

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Na podstawie otrzymanego oświadczenia Emitent Informuje, iż Pan Adam Buchajski, Prezes Zarządu Spółki na dzień bilansowy posiadał 12.948 akcji.

Ponadto na podstawie otrzymanego oświadczenia Prokurent Spółki na dzień bilansowy i dzień sporządzenia raportu posiada 7.167 szt. akcji.

## 7.14. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym i po dacie bilansowej do dnia sporządzenia sprawozdania

Inne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu Zarządu z działalności oraz sprawozdaniu finansowym za rok 2018 nie wystąpiły.

## 7.15. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka, przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym

Opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym SANWIL HOLDING S.A. za rok 2018 w punkcie 27 i 34.8.

## 7.16. Audytor.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 29 czerwca 2018 Uchwałą Nr 6/VI/2018 w sprawie wyboru biegłego rewidenta – wybrała na audytora Interfin Sp. z o.o. ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków. Umowa została podpisana przez Spółkę z datą 05.07.2018 r.

Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Biegły Rewident ma dokonać przeprowadzenia przeglądu półrocznego oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2018. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Spółka korzystała w przeszłości z usług obecnie wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który dokonał badania sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego spółki w latach 2002-2003.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych: firma Interfin Sp. z o.o. wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 529.

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, firma Interfin Sp. z o.o., dokonujący przeglądu półrocznego i badania rocznych sprawozdań finansowych Sanwil Holding S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.



Audytorowi przysługuje wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych Spółki w wysokości 12 tys. zł., z kolei za badanie sprawozdań finansowych w wysokości 18 tys. zł.

Lublin, dnia 29.04.2019 r.

*Adam Buchajski*

*Prezes Zarządu*