

MERCATORMEDICAL

**RAPORT
DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD
ŁADU KORPORACYJNEGO
W GRUPIE MERCATOR MEDICAL S.A. W ROKU 2018**

Kraków, 25 marca 2019 r.

Spis treści

1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ MERCATOR MEDICAL SA	3
2. ZAKRES ODSTĄPIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ TEGO ODSTĄPIENIA	3
3. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	8
4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI	9
5. POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE	9
6. OGRANICZENIA W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU	9
7. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA	9
8. ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ ICH UPRAWNIENIA W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI	10
9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI	11
10. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENIŃ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA	11
11. CHARAKTERYSTYKA ORGANU ZARZADZAJĄCEGO ORAZ NADZORUJĄCEGO	12
12. POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI	19

1. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANE PRZEZ MERCATOR MEDICAL SA

Mercator Medical SA („Spółka”, „Emitent”) – z zastrzeżeniami i wyjątkami, o których mowa poniżej – stosował się w 2018 r. do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, przyjętego Uchwałą Rady Giełdy Nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r. (dalej: „DPSN 2016”). Tekst DPSN 2016 został udostępniony publicznie na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl. Informację na temat stanu stosowania przez Emitenta rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016 Emitent przedstawił w dniu 5 kwietnia 2016 r.

Jednocześnie Emitent wyjaśnia, iż nie stosuje się do innych niż wskazane powyżej skodyfikowanych zasad w zakresie ładu korporacyjnego, w tym wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

2. ZAKRES ODSTĄPIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ TEGO ODSTĄPIENIA

W 2018 r. Emitent stosował się do rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016 z następującymi zastrzeżeniami i wyjątkami:

1) *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 nie jest stosowana. Zakres prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej i charytatywnej jest ograniczony. W Spółce nie została przyjęta polityka prowadzenia takiej działalności.

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

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

Zasada nie jest stosowana. W ocenie Emitenta kształtowanie sztywnych schematów podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu może utrudnić realizowanie przez Zarząd jego obowiązków. Emitent rozważy jednak stosowanie tej zasady w przyszłości.

b) *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. Powołanie poszczególnych osób w skład organów Spółki lub ich zatrudnienie na kluczowych stanowiskach zależy od decyzji właściwych organów Spółki (Walnego Zgromadzenia – w przypadku powoływania Rady Nadzorczej, Rady Nadzorczej – w przypadku powoływania Zarządu, Zarządu – w przypadku zatrudniania kluczowych menedżerów). Organy powołując lub zatrudniając daną osobę kierują się kwalifikacjami danych kandydatów. Stąd stosowanie polityki różnorodności nie zawsze byłoby możliwe i korzystne dla Spółki. Spółka zapewnia jednak, by procedury selekcji kandydatów na stanowiska członków jego organów nie zawierały elementów, które mogłyby być uznane za dyskryminujące określone grupy osób.

- c) *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. Spółka nie przewiduje transmisji obrad walnego zgromadzenia z uwagi na koszty i ryzyka z tym związane oraz aktualną strukturę akcjonariatu. W miarę upowszechniania się stosowania takich rozwiązań oraz zgłoszenia takiej potrzeby przez znaczącą liczbę akcjonariuszy, Spółka rozważy wprowadzenie tej praktyki w życie.
- d) *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. Spółka nie może jednak zagwarantować, iż zawsze będzie w stanie przewidzieć, że dana uchwała dotyczy spraw istotnych lub mogących budzić wątpliwości i w związku z tym wymaga uzasadnienia.
- e) *I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,*
Zasada jest stosowana. Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie zapisu audio. Nie będzie natomiast zamieszczać zapisu obrad w formie wideo z uwagi na koszty takich działań oraz prawną ochronę wizerunku poszczególnych osób biorących udział w obradach Walnego Zgromadzenia.
- 3) *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 jest stosowana. Strona internetowa Spółki prowadzona jest w języku polskim, a część treści dostępna jest również w innych językach, w tym w szczególności w języku angielskim. Akcje Spółki nie zostały zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG20 ani mWIG40W, ani też w ocenie Spółki w chwili obecnej za prowadzeniem w całości strony w języku angielskim nie przemawia ani struktura akcjonariatu ani charakter i zakres prowadzonej przez Spółkę działalności.
- 4) *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 nie jest stosowana. Powołanie poszczególnych osób w skład organów Spółki zależy od decyzji właściwych organów Spółki (Walnego Zgromadzenia – w przypadku powoływania Rady Nadzorczej, Rady Nadzorczej – w przypadku powoływania Zarządu). Organy powołując daną osobę na członka organu Spółki kierują się przede wszystkim kwalifikacjami i kompetencjami kandydata. Stąd utrzymanie wszechstronności i różnorodności nie zawsze jest możliwe. Spółka zapewnia przy tym, by procedury selekcji kandydatów na stanowiska członków jej organów nie zawierały elementów, które mogłyby być uznane za dyskryminujące określone grupy osób.
- 5) *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. W ocenie Emitenta kształtowanie sztywnych schematów podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu może utrudnić realizowanie przez Zarząd jego obowiązków. Emitent rozważy jednak stosowanie tej zasady w przyszłości.
- 6) *II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.*

Zasada nie jest stosowana. Wymóg zgody Rady Nadzorczej na zasiadanie członków Zarządu Emitenta w zarządach lub radach nadzorczych innych spółek dotyczy tylko spółek konkurencyjnych. Spółka respektuje jednakże rekomendację 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.), przy czym pozostawia się członkom Zarządu ocenę, czy ewentualne inne aktywności, w szczególności pełnienie funkcji w organach spółek spoza grupy, nie wpływa negatywnie na właściwe wykonywanie obowiązków w Spółce.

- 7) *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. Od 2017 r., zgodnie z wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. Nr 1089 z późn. zm.), w Spółce działa Komitet Audytu. W Spółce nie działają natomiast inne komisje (komitety) określone w załączniku I do Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE, Dz.U.UE L z dnia 25 lutego 2005 r.).

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

Od 2017 r. zasada jest stosowana. Przewodnicząca Komitetu Audytu spełnia kryteria niezależności określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym a także w Załączniku I do Zalecenia Komisji Europejskiej dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

- 9) *II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:*

a) *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 nie jest stosowana. Rada Nadzorcza przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie w zakresie wynikającym z przepisów prawa. Spółka rozważy jednak stosowanie tej zasady w przyszłości.

- 10) *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, przy czym w Spółce nie zostały wyodrębnione w pełni funkcje zarządzania ryzykiem i compliance, a obowiązki te wykonywane są przez inne służby wewnętrzne Spółki.*

- 11) *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 nie jest stosowana. W Spółce nie zostały wyodrębnione w pełni funkcje audytu wewnętrznego i compliance, a obowiązki te wykonywane są przez inne służby wewnętrzne Spółki. Spółka zamierza w przyszłości stosować się do tej zasady.

- 12) *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 jest stosowana. W Spółce nie zostały wyodrębnione w pełni funkcje audytu wewnętrznego i compliance, a obowiązki te wykonywane są przez inne służby wewnętrzne Spółki.

- 13) *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.*

Zasada nie jest stosowana. Spółka nie przewiduje przeprowadzania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej z uwagi na koszty i ryzyka z tym związane oraz aktualną strukturę akcjonariatu. W miarę upowszechniania się stosowania takich rozwiązań oraz zgłoszenia takiej potrzeby przez znaczącą liczbę akcjonariuszy, Spółka rozważy wprowadzenie tej praktyki w życie.

- 14) *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 jest stosowana. Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są notowane tylko na jednym rynku.

- 15) *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. Spółka nie przewiduje transmisji obrad walnego zgromadzenia z uwagi na koszty i ryzyka z tym związane oraz aktualną strukturę akcjonariatu. W miarę upowszechniania się stosowania takich rozwiązań oraz zgłoszenia takiej potrzeby przez znaczącą liczbę akcjonariuszy, Spółka rozważy wprowadzenie tej praktyki w życie.

- 16) *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. Spółka nie przyjęła regulaminu Walnego Zgromadzenia z uwagi na dostateczną, w ocenie Spółki, regulację tej materii w przepisach prawa powszechnie obowiązującego.

- 17) *IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым 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 przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozważaniem.

Zasada jest stosowana. Spółka nie może jednak zagwarantować, iż zawsze będzie w stanie przewidzieć, że dana uchwała dotyczy spraw istotnych lub mogących budzić wątpliwości i w związku z tym wymaga uzasadnienia.

- 18) *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 jest stosowana. W Spółce przyjęto regulamin zarządzania konfliktami interesów, uwzględniający 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.

- 19) *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 jest stosowana.

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

Zasada nie jest stosowana. W Spółce nie został powołany komitet do spraw wynagrodzeń.

- 21) *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. Spółka nie przedstawia w sprawozdaniu z działalności odrębnego raportu z polityki wynagrodzeń, obejmującego wszystkie elementy wskazane w zasadzie określonej powyżej. W ocenie Spółki publikowanie tak szczegółowych informacji nt. wynagrodzeń godzi w interes Spółki. Dotyczy to w szczególności publikowania informacji na temat wynagrodzenia każdego z członków Zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia. W ocenie Spółki publikowanie informacji o warunkach i parametrach systemów premiowych członków Zarządu mogłoby prowadzić do ujawnienia konkurentom szczegółowych celów biznesowych Spółki, co jest sprzeczne z interesem Spółki i jej akcjonariuszy. W sprawozdaniu z działalności Spółka przedstawia natomiast informacje w zakresie wymaganym przepisami prawa,

w szczególności przez przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757) i przez MSSF, a także wybrane inne informacje wskazane w komentowanej zasadzie. Jednocześnie Spółka deklaruje, że w oparciu o praktykę stosowania komentowanej zasady przez innych emitentów, ponownie przeanalizuje możliwość ujawniania w sprawozdaniu z działalności także pozostałych informacji wskazanych w komentowanej zasadzie, biorąc pod uwagę interesy akcjonariuszy i Spółki.

3. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany przez służby finansowe Grupy w porozumieniu z innymi pionami merytorycznie odpowiedzialnymi za dane, które nie wynikają wprost z ksiąg rachunkowych, a stanowią część sprawozdania. Osobą podpisującą sprawozdanie finansowe jako osoba odpowiedzialna za jego sporządzenie jest Główny Księgowy Emitenta. Za organizację i pracę Działu Księgowości, który bezpośrednio sporządza sprawozdanie finansowe odpowiada Dyrektor Finansowy. Osoby odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdań finansowych, kontrolę i koordynację procesu sprawozdawczego są specjalistami, którzy dysponują odpowiednią wiedzą i doświadczeniem w tym zakresie.

Członkowie Zarządu w trakcie sporządzania sprawozdania finansowego zapoznają się na bieżąco z danymi ekonomicznymi i sprawami zamieszczanymi w tym sprawozdaniu oraz w miarę potrzeb zgłaszają ewentualne sprawy, które należy uwzględnić przy jego sporządzaniu. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, każdy z członków Zarządu Emitenta zapoznaje się z jego treścią, a następnie jest ono przekazywane Biegłemu Rewidentowi wraz ze sporządzonym sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej. Biegły Rewident podczas badania sprawozdania finansowego spotyka się pracownikami służb finansowych, Zarządem Emitenta i innymi kluczowymi osobami dla organizacji Grupy, omawiając poszczególne kwestie zawarte w sprawozdaniach. Ostateczne sprawozdanie finansowe po ewentualnych uzgodnionych korektach wniesionych przez Biegłego Rewidenta lub którąkolwiek z osób sporządzających to sprawozdanie lub zarządzających jest ponownie czytane przez osoby sporządzające i zarządzające, i podpisywane.

Osoby odpowiedzialne i Zarząd Emitenta w ciągu roku na bieżąco weryfikują dokumenty i dane przyjmowane do sporządzania sprawozdań finansowych. Znaczna część danych dotyczących aktywów i pasywów, przychodów i kosztów Grupy, zamieszczonych w sprawozdaniach finansowych, jest wcześniej weryfikowana w procesie kontroli, którą przeprowadza Dział Księgowości. Zarząd Spółki w ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zleca kontrolę wybranych spraw i dokumentów innym komórkom organizacyjnym, takim jak Dział Obsługi Prawnej, przez co weryfikuje i potwierdza informacje, które są ujmowane w sprawozdaniach.

Sprawozdania te i sprawy w nich zawarte są także poddawane kontroli i weryfikacji przez członków Rady Nadzorczej Emitenta i komitet audytu.

Ze względu na wielkość Grupy, opisany powyżej stosowany w Grupie system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest wystarczający. Dotychczas w procesie sporządzania sprawozdań nie zidentyfikowano szczególnych i istotnych problemów i ryzyk. Ze względu na powiększającą się systematycznie skalę i zasięg geograficzny działalności Grupy oraz jej skalę organizacyjną, Zarząd Emitenta przewiduje w niedalekiej

przyszłości wzmocnienie systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, po to aby ograniczyć ryzyko popełnienia błędów w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Wg informacji posiadanych przez Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 r. i na dzień sporządzenia niniejszego Raportu następujący akcjonariusze posiadali znaczne pakiety akcji:

- 1) Anabaza Ltd. z siedzibą w Nikozji (Cypr) posiada 6.375.964 akcje Emitenta, co stanowi ogółem 60,21% w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniających ogółem 10.482.714 głosów, co stanowi ogółem 71,33 % w ogólnej liczbie głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta;
- 2) Wiesław Żyznowski posiada bezpośrednio 174.830 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 1,65% w kapitale zakładowym Emitenta, zapewniających 174.830 głosów, co stanowi 1,19 % w ogólnej liczbie głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta; ponadto, uwzględniając również akcje będące w posiadaniu podmiotu kontrolowanego przez Wiesława Żyznowskiego (Anabaza Ltd.) oraz osób, co do których istnieje domniemanie istnienia porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 w zw. z art. 87 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, Wiesław Żyznowski posiada bezpośrednio i pośrednio ogółem 6.587.162 akcje Emitenta, co stanowi ogółem 62,21 % w kapitale zakładowym Emitenta, które pośrednio i bezpośrednio zapewniają ogółem 10.693.912 głosów, co stanowiło ogółem 72,77 % w ogólnej liczbie głosów przypadających na wszystkie akcje Emitenta.

5. POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Nie istnieją papiery wartościowe Emitenta dające specjalne uprawnienia kontrolne. Emitent wskazuje jednocześnie, że w Spółce istnieją akcje uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą z tych akcji przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Wszystkie akcje uprzywilejowane należą do spółki Anabaza Ltd., kontrolowanej przez Wiesława Żyznowskiego.

6. OGRANICZENIA W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu. Ograniczenia takie mogą wynikać z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

7. OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń w swobodzie przenoszenia akcji Emitenta. Ograniczenia takie mogą wynikać z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

8. ZASADY POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ ICH UPRAWNIENIA W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zgodnie ze Statutem, Zarząd Emitenta składa się z 1 do 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na 3 - letnią, wspólną kadencję. Do Zarządu mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy Emitenta lub spoza ich grona. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. Z uwagi na fakt, iż członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.

Głównymi kompetencjami Zarządu są prowadzenie spraw Emitenta, przez co rozumie się zarządzanie nią, w tym wytyczanie kierunków jej rozwoju, oraz reprezentacja Emitenta, to jest reprezentowanie Emitenta w relacjach z osobami trzecimi oraz wobec organów państwowych. Zarządowi służy przy tym domniemanie kompetencji polegające na tym, iż jest on uprawniony do podejmowania wszelkich czynności związanych z działalnością Emitenta, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie mogą wydawać Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Emitenta.

Zarządowi Emitenta nie przysługują samodzielne uprawnienia do emisji akcji. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych emisja akcji, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12 kwietnia 2018 r., kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę 120.000,00 zł w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w liczbie nie większej niż 120.000 akcji. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B, C, D i E. Osobami uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B, C, D i E, a w konsekwencji uprawnionymi do objęcia akcji serii H, są niektórzy członkowie Zarządu oraz kluczowi menedżerowie Spółki i Grupy uczestniczący w programie motywacyjnym przyjętym tą samą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12 kwietnia 2018 r. W odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii B, C, D i E oraz akcji serii H zostało wyłączone prawo poboru akcjonariuszy Emitenta. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii H przez posiadaczy Warrantów serii B, C, D i E upływa w dniu 31 grudnia 2021 r. Akcje serii H będą obejmowane w zamian za wkłady pieniężne. Cena emisyjna akcji serii H została ustalona na 17,50 zł. Warunkowe podwyższenie kapitału zostało wpisane do rejestru w dniu 9 maja 2018 r. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania żadne warranty wynikające z programu motywacyjnego nie zostały przyznane, a tym samym żadna akcja serii H nie została objęta.

Zarządowi Emitenta przysługują uprawnienia w zakresie nabywania akcji Emitenta określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych dotyczących nabywania akcji własnych. Walne Zgromadzenie Emitenta nie podjęło uchwały o upoważnieniu Zarządu do nabycia akcji Emitenta.

W dacie niniejszego Raportu Zarządowi Spółki nie przysługują dalsze uprawnienia w zakresie emisji akcji Emitenta.

9. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmiany statutu zapada większością trzech czwartych głosów, przy czym uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 kodeksu spółek handlowych wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

W dacie niniejszego Raportu Zarządowi Spółki nie przysługują uprawnienia w zakresie zmiany statutu Emitenta.

10. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia Emitenta określa Kodeks spółek handlowych i Statut. Emitent nie uchwalił regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Emitenta. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w Statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania walnych zgromadzeń uznają to za wskazane. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia Zgromadzenia ma ponieść Spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane Zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Zgromadzenia. W zawiadomieniu o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego.

Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. Walne Zgromadzenie może uchwalić Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Uchwał Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w Statucie lub przepisach prawa wymagają:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- b) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- d) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
- e) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,
- f) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych,
- g) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- h) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, chyba że Statut lub przepisy ustanawiają surowsze warunki. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się przy wyborach oraz w głosowaniach nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na wniosek chociażby jednego akcjonariusza.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki są uprawnieni do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.

11. CHARAKTERYSTYKA ORGANU ZARZADZAJĄCEGO ORAZ NADZORUJĄCEGO

Zarząd Emitenta

W dniu 1 stycznia 2018 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził: Wiesław Żyznowski (Prezes Zarządu), Leszek Michnowski, Witold Kruszewski oraz Monika Durakiewicz (obecnie Żyznowska). W trakcie roku obrotowego skład Zarządu nie uległ zmianie. Wspólna kadencja wszystkich członków Zarządu upływa z dniem 23 maja 2019 r.

Funkcjonowanie Zarządu Spółki, jego skład oraz kompetencje normowane są postanowieniami Statutu i Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na 3-letnią, wspólną kadencję. Do Zarządu mogą być powołane osoby spośród akcjonariuszy Spółki lub spoza

ich grona. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany. Z uwagi na fakt, iż członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, mandat członka Zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.

Głównymi kompetencjami Zarządu są prowadzenie spraw Spółki, przez co rozumie się zarządzanie nią, w tym wytyczanie kierunków jej rozwoju, oraz reprezentacja Spółki, to jest reprezentowanie Spółki w relacjach z osobami trzecimi oraz wobec organów państwowych. Zarządowi służy przy tym domniemanie kompetencji polegające na tym, iż jest on uprawniony do podejmowania wszelkich czynności związanych z działalnością Spółki, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza nie mogą wydawać Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki.

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważnieni są:

- a) Prezes Zarządu samodzielnie,
- b) Wiceprezes Zarządu samodzielnie,
- c) dwóch członków Zarządu łącznie lub
- d) jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem

- z zastrzeżeniem, że do składania oświadczeń w sprawach majątkowych o wartości przekraczającej 1.000.000 zł, w szczególności do dokonania przysporzenia, rozporządzenia prawem i zaciągnięcia zobowiązania o wartości przekraczającej 1.000.000 zł, wymagane jest współdziałanie:

- a) Prezesa Zarządu łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem,
- b) Wiceprezesa Zarządu łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem,
- c) Prezesa Zarządu łącznie z Wiceprezesem Zarządu lub
- d) dwóch członków Zarządu łącznie prokurentem.

Zarząd jednomyślnie postanawia o udzieleniu prokury.

Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy nieprzekraczającej zwykłego zarządu choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki (w szczególności dotyczy to czynności, która zgodnie z ustawą lub Statutem wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej), wymagana jest uchwała Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W wypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwały mogą być powzięte przez Zarząd, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

Nie później niż na miesiąc przed zakończeniem roku obrotowego Zarząd winien przedstawić do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej plany finansowe i budżety Spółki oraz Grupy na następny rok obrotowy. Nie rzadziej niż po zakończeniu każdego kwartału roku obrotowego Zarząd powinien przedstawić Radzie Nadzorczej sprawozdanie z realizacji planów finansowych i budżetów. Zarząd winien niezwłocznie informować Radę Nadzorczą o zawarciu umowy o pracę, kontraktu menedżerskiego, umowy zlecenia lub innej umowy o świadczenie usług przez osobę, której powierzono funkcje kierownicze, przewidującej wynagrodzenie miesięczne przekraczające 10.000 (dziesięć tysięcy) złotych.

Rada Nadzorcza Emitenta

W dniu 1 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził: Urszula Żyznowska (Przewodnicząca Rady Nadzorczej), Wojciech Armuła, Jarosław Karasiński, Marian Słowiacek i Piotr Solorz. W dniu 22 marca 2018 r. Pan Wojciech Armuła złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta, na którym zostanie powołany nowy członek Rady Nadzorczej, nie później jednak niż z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2017. W dniu 12 kwietnia 2018 r. w skład Rady Nadzorczej została powołana Pani Gabriela Stolarczyk-Zadęcka. Wspólna kadencja wszystkich członków Rady Nadzorczej upływa z dniem 29 czerwca 2019 r.

Rada Nadzorcza Spółki składa się przynajmniej z trzech członków i nie więcej niż siedmiu członków, przy czym w związku z uzyskaniem przez Emitenta statusu spółki publicznej, Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu osób i nie więcej niż siedmiu osób. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są przez Walne Zgromadzenie na wspólną, trzyletnią kadencję. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybrani. Członkiem Rady Nadzorczej nie może być członek Zarządu, prokurent, likwidator, kierownik oddziału lub zakładu oraz zatrudniony w spółce główny księgowy, radca prawny lub adwokat, a także osoby, które podlegają bezpośrednio członkowi zarządu albo likwidatorowi, jak również członkowie zarządu i likwidatorzy spółki lub spółdzielni zależnej.

Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w Rady Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli na Walnym Zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej. W głosowaniach określonych powyżej, każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń, za wyjątkiem akcji z wyłączonym prawem głosu (akcji niemych).

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.

W przypadku, gdy wskutek wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji liczba członków Rady Nadzorczej zmniejszy się poniżej trzech, a po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej poniżej pięciu, Zarząd niezwłocznie zwołuje Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, a w razie potrzeby także Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza.

Rada Nadzorcza pełni przede wszystkim funkcje kontrolne nad działalnością Spółki i Zarządu. W tym celu sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki. Ponadto uprawnień Rady Nadzorczej należy także:

- a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz sprawozdań finansowych Spółki i sprawozdań skonsolidowanych grupy kapitałowej Spółki, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- b) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
- c) wyrażanie zgody na kandydaturę prokurenta oraz na udzielenie przez Spółkę pełnomocnictwa ogólnego,
- d) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu, przy czym Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia, że wynagrodzenie Członków Zarządu obejmuje również prawo do określonego udziału w zysku rocznym Spółki, który jest przeznaczony do podziału między akcjonariuszy,
- e) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- f) delegowanie ze swego grona członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali zawieszeni, odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- g) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
- h) zatwierdzanie rocznych planów finansowych i budżetów Spółki oraz Grupy Kapitałowej Mercator Medical,
- i) zatwierdzanie budżetów inwestycji Spółki i podmiotów z Grupy Kapitałowej Mercator Medical, związanych z nabywaniem, remontem lub modernizacją środków trwałych, a także nabywaniem lub ulepszaniem wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli planowane wydatki przekraczają 400.000 (czterysta tysięcy) złotych,
- j) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym,

- k) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie akcji, udziałów lub innych praw o charakterze udziałowym w osobach prawnych lub jednostkach organizacyjnych nie będących osobami prawnymi,
- l) wyrażanie zgody na tworzenie i likwidowanie oddziałów, przedstawicielstw, zakładów, filii oraz innych placówek,
- m) wyrażanie zgody na zbycie lub obciążenie (w tym udzielenie licencji): znaków towarowych, patentów, wzorów użytkowych, autorskich praw majątkowych oraz know-how, ze szczególnym uwzględnieniem informacji o sposobie produkcji, oraz wyników prac badawczych,
- n) wyrażanie zgody na nabycie środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych o wartości przekraczającej 400.000 (czterysta tysięcy) złotych, chyba że wynika ono z zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą budżetu inwestycji, o którym mowa w lit. i,
- o) wyrażanie zgody na przekroczenie uprzednio zaakceptowanego budżetu inwestycji, o którym mowa w lit. i o więcej niż 10% wartości inwestycji,
- p) wyrażanie zgody na zawieranie porozumień ze związkami zawodowymi,
- q) wyrażanie zgody na zawarcie umowy na świadczenie usług przez biegłego rewidenta,
- r) wyrażanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę kredytu oraz zaciąganie innych zobowiązań względem banków i innych instytucji finansowych z tytułu kredytów, pożyczek i wszelkich instrumentów finansowych, z zastrzeżeniem litery u poniżej, o wartości przekraczającej 400.000 (czterysta tysięcy) złotych; w przypadku gdy suma zobowiązań, o których mowa w niniejszym punkcie, w tym o wartości mniejszej niż 400.000 (czterysta tysięcy) złotych, w danym roku obrotowym przekroczy kwotę 400.000 (czterysta tysięcy) złotych, zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla zaciągnięcia zobowiązań powodujących przekroczenie tej kwoty i każdego następnego niezależnie od jego jednostkowej wartości,
- s) wyrażanie zgody na zawarcie umowy dotyczącej instrumentów pochodnych, z wyłączeniem standardowych wymian waluty oraz instrumentów forward koniecznych dla rozliczeń handlowych,
- t) wyrażanie zgody na udzielenie zabezpieczenia (w szczególności udzielenie poręczenia, gwarancji, ustanowienie zastawu, hipoteki oraz wystawienie weksła), w wypadkach gdy wartość udzielanego zabezpieczenia przekracza równowartość 200.000 (dwieście tysięcy) złotych, a zabezpieczenie dotyczy długu Spółki, z wyłączeniem zabezpieczeń bieżących zobowiązań handlowych i zabezpieczeń wymaganych przez umowy kredytowe, na których zawarcie wyraziła zgodę Rada Nadzorcza,
- u) wyrażanie zgody na udzielenie zabezpieczenia (w szczególności udzielenie poręczenia, gwarancji, ustanowienie zastawu, hipoteki oraz wystawienie weksła) długu osoby trzeciej – bez względu na wartość udzielanego zabezpieczenia,
- v) wyrażanie zgody na zawarcie umowy darowizny lub sponsoringu, dokonanie dotacji lub innego nieodpłatnego świadczenia w wysokości wyższej od kwoty 40.000 (czterdzieści tysięcy) złotych; w przypadku gdy suma nieodpłatnych świadczeń, o których mowa w zdaniu poprzednim, w tym o wartości mniejszej niż 40.000 (czterdzieści tysięcy) złotych, w danym roku obrotowym przekroczy kwotę 40.000 (czterdzieści tysięcy) złotych, uprzednia zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla świadczenia, które powoduje przekroczenie tej kwoty i każdego następnego niezależnie od jego jednostkowej wartości,
- w) wyrażanie zgody na zaciągnięcie zobowiązania, dokonanie wydatków lub rozporządzenie prawem o wartości przekraczającej 1.000.000 (jeden milion) złotych w ramach pojedynczej transakcji lub

większej liczby powiązanych transakcji; nie dotyczy to czynności dokonywanych w ramach postępowań o udzielenie zamówienia publicznego i innych czynności handlowych w toku normalnej działalności Spółki; w przypadku zobowiązań wynikających z umów wieloletnich przez wartość zobowiązania rozumie się łączną wartość świadczeń Spółki wynikających z tych umów, określoną dla całego okresu ich obowiązywania; w przypadku zobowiązań wynikających z umów zawartych na czas nieoznaczony wartością zobowiązań z tych umów jest łączna wartość świadczeń Spółki wynikających z zawartych umów w okresie 3 lat,

- x) określanie sposobu wykonywania przez Spółkę prawa głosu na walnych zgromadzeniach i zgromadzeniach wspólników jednostek zależnych.

Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej stosownie do potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym, z inicjatywy własnej oraz na wniosek członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu przekazany Przewodniczącemu Rady Nadzorczej. Wniosek powinien zawierać proponowany porządek obrad. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, wnioskodawca (odpowiednio członek Rady Nadzorczej lub Zarząd) może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Zawiadomienie może zostać wysłane na podany przez członka Rady Nadzorczej adres poczty elektronicznej.

Przewodniczący Rady Nadzorczej przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Głosowanie jest ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Członek Rady Nadzorczej może 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. Podejmowanie uchwał w powyższych trybach nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Jeżeli Rada Nadzorcza została wybrana w drodze głosowania oddzielnymi grupami, każda grupa ma prawo delegować jednego spośród wybranych przez siebie członków Rady Nadzorczej do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie ci mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu z głosem doradczym. Zarząd obowiązany jest zawiadomić ich uprzednio o każdym swoim posiedzeniu.

Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie.

Komitet Audytu

Komitet Audytu w Spółce został utworzony w 2017 r., w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r.,

poz. 1089, z późn. zm.). Wg stanu na dzień 1 stycznia 2018 r. w skład Komitetu Audytu wchodził: Jarosław Karasiński (Przewodniczący), Wojciech Armuła i Piotr Solorz. W oparciu o złożone oświadczenia Spółka oceniała, że Jarosław Karasiński i Wojciech Armuła spełniali wymogi niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089), jak również kryteria niezależności określone w załączniku II do Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE, Dz.U.UE L z dnia 25 lutego 2005 r.).

W dniu 22 marca 2018 r. Wojciech Armuła złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Emitenta, na którym zostanie powołany nowy członek Rady Nadzorczej, nie później jednak niż z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2017. W dniu 12 kwietnia 2018 r. w skład Rady Nadzorczej została powołana Gabriela Stolarczyk-Zadęcka, która została następnie wybrana w skład Komitetu Audytu w miejsce Wojciecha Armuły. Wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. i obecnie w skład Komitetu Audytu wchodzi: Gabriela Stolarczyk-Zadęcka (Przewodnicząca), Jarosław Karasiński i Piotr Solorz.

W oparciu o złożone oświadczenia Emitent ocenia, że Jarosław Karasiński i Gabriela Stolarczyk-Zadęcka spełniają wymogi niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089), jak również kryteria niezależności określone w załączniku II do Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE, Dz.U.UE L z dnia 25 lutego 2005 r.). Jarosław Karasiński i Gabriela Stolarczyk-Zadęcka spełniają ponadto z racji wykształcenia i odbytych kursów i szkoleń wymóg posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Piotr Solorz i Jarosław Karasiński posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, z racji wieloletniego sprawowania funkcji w członka Rady Nadzorczej Spółki, a w przypadku Piotra Solorza także z uwagi na wieloletnie świadczenie usług doradczych na rzecz Spółki.

W okresie sprawozdawczym firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki, tj. BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. nie świadczyła na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem, w związku z czym nie zachodziła potrzeba oceny przez Komitet Audytu niezależności firmy audytorskiej i potrzeba wyrażania zgody na świadczenie tych usług.

Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania i przeglądu sprawozdań finansowych Mercator Medical S.A. została przyjęta Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 17 października 2017 r. Zgodnie z tą polityką, wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu. W przypadkach określonych przepisami prawa rekomendacja Komitetu Audytu sporządzana jest w następstwie procedury przetargowej zorganizowanej przez Spółkę.

Przy rekomendacji wyboru firmy audytorskiej i przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza Spółki winny zwracać szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta. Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem doświadczenia firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w zakresie badania ustawowego sprawozdań finansowych jednostek zainteresowania publicznego, w szczególności spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Przy dokonywaniu wyboru firmy audytorskiej należy brać pod uwagę, czy firma audytorska zapewnia przeprowadzenie badania

podlegających badaniu sprawozdań finansowych jednostek zależnych Spółki przez firmy audytorskie powiązane lub należące do tej samej sieci. Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z odpowiednim wyprzedzeniem, tak aby umowa o badanie (przeгляд) sprawozdania finansowego mogła zostać podpisana w terminie umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem na rzecz Mercator Medical S.A. została przyjęta Uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 17 października 2017 r.

Zgodnie z tą polityką, biegłemu rewidentowi ani firmie audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe lub przeгляд sprawozdania finansowego Spółki lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki nie może być zlecane świadczenie usług zabronionych (wskazanych w polityce) – na rzecz Spółki, ani na rzecz jednostek kontrolowanych przez Spółkę w ramach Unii Europejskiej. Zakaz ten dotyczy także innych podmiotów będących członkami sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska. Zakaz obejmuje okres od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania oraz cały rok obrotowy bezpośrednio poprzedzający ten okres w odniesieniu do usług polegających na opracowywaniu i wdrażaniu procedur kontroli wewnętrznej lub procedur zarządzania ryzykiem związanych z przygotowaniem lub kontrolowaniem informacji finansowych lub opracowywanie i wdrażaniu technologicznych systemów dotyczących informacji finansowej).

Zlecenie biegłemu rewidentowi lub firmie audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe lub przeгляд dozwolonych usług niebędących badaniem wymaga zgody Komitetu Audytu. Świadczenie takich usług, możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności,

W przypadku gdy biegły rewident lub firma audytorska świadczą przez okres co najmniej trzech kolejnych lat obrotowych na rzecz Spółki, jej jednostki dominującej lub jednostek przez nią kontrolowanych usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, całkowite wynagrodzenie z tytułu takich usług jest ograniczone do najwyżej 70 % średniego wynagrodzenia płaconego w trzech kolejnych ostatnich latach obrotowych z tytułu badania ustawowego (badania ustawowych).

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r. spełniała obowiązujące warunki.

W trakcie roku obrotowego Komitet Audytu odbył 6 posiedzeń.

12. POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI

Emitent nie stosuje polityki różnorodności odnośnie organów administrujących, zarządzających i nadzorujących. Powołanie poszczególnych osób w skład organów Spółki lub ich zatrudnienie na kluczowych stanowiskach zależy od decyzji właściwych organów Spółki (Walnego Zgromadzenia – w

przypadku powoływania Rady Nadzorczej, Rady Nadzorczej – w przypadku powoływania Zarządu, Zarządu – w przypadku zatrudniania kluczowych menedżerów). Organy te, powołując lub zatrudniając takie osoby, kierują się kwalifikacjami kandydatów. Stosowanie polityki różnorodności nie zawsze byłoby możliwe i korzystne dla Spółki. Procedury selekcji kandydatów na stanowiska członków jego organów nie zawierają elementów, które mogłyby być uznane za dyskryminujące określone grupy osób.

.....
Wiesław Żyznowski
Prezes Zarządu

.....
Leszek Michnowski
Wiceprezes Zarządu

.....
Monika Żyznowska
Członek Zarządu

.....
Witold Kruszewski
Członek Zarządu