

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ WITTCHEN S.A.
(dalej: „WITTCHEN”, „Spółka”)
ZA ROK 2018

które składa się z:

- 1. Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2018 r. (zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, dalej „Dobre Praktyki”),**
- 2. Oceny sytuacji Spółki (zgodnie z zasadą II.Z.10.1. Dobrych Praktyk),**
- 3. Oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego (zgodnie z zasadą II.Z.10.3. Dobrych Praktyk),**
- 4. Informacji o prowadzeniu przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk (zgodnie z zasadą II.Z.10.4. Dobrych Praktyk),**
- 5. Sprawozdanie z wyników oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A., sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w 2018 roku, wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto WITTCHEN za 2018 rok.**

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2018 r.

Rada Nadzorcza WITTCHEN S.A. działająca w następującym składzie:

Pan Paweł Marcinkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Barbara Mirecka – Członek Rady Nadzorczej
Pan Józef Mirecki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pani Monika Dziedzic – Członek Rady Nadzorczej
Pan Adam Sobieszek – Członek Rady Nadzorczej

przedstawia sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2018.

W roku 2018 Rada Nadzorcza WITTCHEN S.A. wykonywała swoje funkcje w sposób nieprzerwany zgodnie z odnośnymi przepisami prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W roku 2018 Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

W okresie od 01.01.2018 r. – 05.03.2018 r.:

Pan Robert Jędrzejowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Józef Mirecki – Członek Rady Nadzorczej
Pani Barbara Mirecka – Członek Rady Nadzorczej
Pan Paweł Marcinkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
Pani Monika Dziedzic – Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 06.03.2018 r. – 31.12.2018 r.

Pan Paweł Marcinkiewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Józef Mirecki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Pani Barbara Mirecka – Członek Rady Nadzorczej
Pan Adam Sobieszek – Członek Rady Nadzorczej
Pani Monika Dziejic – Członek Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej WITTCHEN funkcjonował w 2018 r. Komitet Audytu w następującym składzie.

W okresie od 01.01.2018 r. – 05.03.2018 r.:

Pan Paweł Marcinkiewicz, jako Przewodniczący Komitetu Audytu
Pani Monika Dziejic, jako członek Komitetu Audytu
Pan Robert Jędrzejowski, jako członek Komitetu Audytu

W okresie od 06.03.2018 r. – 31.12.2018 r.

Pan Paweł Marcinkiewicz, jako Przewodniczący Komitetu Audytu
Pani Monika Dziejic, jako członek Komitetu Audytu
Pan Adam Sobieszek, jako członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu złożył Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności za rok 2018 (Komitet Audytu odbył w 2018 roku sześć posiedzeń), które zostało przez nią pozytywnie ocenione oraz zatwierdzone.

Na dzień 31.12.2018 roku kryteria niezależności spełniało trzech członków Rady Nadzorczej: Pani Monika Dziejic, Pan Paweł Marcinkiewicz oraz Pan Adam Sobieszek.

Rada Nadzorcza sprawowała w 2018 r. stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności mając na celu właściwe funkcjonowanie i rozwój Spółki. Rada Nadzorcza na bieżąco zapoznawała się z działalnością Spółki, jej wynikami finansowymi oraz planami rozwoju poprzez analizę dokumentów i informacji otrzymywanych i prezentowanych przez Zarząd lub upoważnionych przedstawicieli Spółki.

W roku 2018 Rada Nadzorcza na czterech posiedzeniach oraz podejmując uchwały w trybie obiegowym podejmowała ocenę sytuacji Spółki i przyjmowała uchwały niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki. Rada Nadzorcza nadzorowała również w 2018 roku wykonanie obowiązków powierzonych Komitetowi Audytu, w tym w zakresie weryfikacji bieżącej pracy audytora Spółki.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej, które odbyło się w dniu 6 marca 2018 r. zostały podjęte uchwały w sprawie: (i) powołania Pana Pawła Marcinkiewicza na Przewodniczącego Rady Nadzorczej, (ii) powołania Pana Józefa Mireckiego na Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej, (iii) powołania Pana Adama Sobieszka na członka Komitetu Audytu, (iv) przyjęcia na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki z dnia 5 marca 2018 r. tekstu jednolitego Statutu Spółki. Podczas posiedzenia Rady Nadzorczej zostało wskazane, że rezygnacja Pana Roberta Jędrzejowskiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej (w tym członkostwa), oraz z funkcji członka Komitetu Audytu nastąpiła z dniem powołania nowego członka Rady Nadzorczej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. Na posiedzeniu omówiono również bieżącą sytuację Spółki i jej plany strategiczne na najbliższy okres, a także kwestie związane z: (ii) przysługującymi Spółce wierzytelnościami, (iii) ustaleniem terminarza spotkań Rady

Nadzorczej na najbliższy okres, (iv) wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy (95/46/WE) oraz działań podjętych przez Spółkę w tym zakresie, (v) korzystnym dla Spółki wyrokiem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 9 lutego 2018 r. w sprawie podatku VAT. Zarząd oraz Dyrektor Finansowy Spółki dokonali przedstawienia osiągniętych przychodów ze sprzedaży za miesiąc styczeń i luty 2018 r. na tle przychodów spółek z branży.

Rada Nadzorcza podjęła także uchwały w trybie obiegowym, w tym m.in. (i) uchwałę w sprawie zaopiniowania projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 05.03.2018 r. (ii) uchwałę w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2017.

W dniu 26 kwietnia 2018 r. odbyło się kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej, podczas którego podjęto uchwałę w sprawie: (i) oceny i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Wittchen S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2017, (ii) oceny i zatwierdzenia sprawozdania Komitetu Audytu za rok 2017, (iii) zaopiniowania projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. zwołane na dzień 14.05.2018 r. Ponadto na posiedzeniu został podpisany protokół stwierdzający podjęcie w trybie obiegowym uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2017. Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza Spółki Wittchen S.A.: (i) pozytywnie oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Wittchen S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2017, stwierdzając ich zgodność z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym, (ii) zatwierdziła sprawozdanie Komitetu Audytu za rok 2017 (iii) pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Wittchen S.A. zwołane na dzień 14.05.2018 r., w brzmieniu ogłoszonym na stronie internetowej Spółki w zakładce relacje inwestorskie.

Kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 21 czerwca 2018 r., podczas którego Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej informacje o zarekomendowaniu określonych firm audytorskich, z którymi docelowo miały zostać przeprowadzone rozmowy. Rada Nadzorcza nie miała uwag do przekazanych rekomendacji Komitetu Audytu. Ponadto, Zarząd oraz Dyrektor Finansowy Spółki dokonali przedstawienia osiągniętych przychodów Spółki za miesiąc kwiecień i maj. Podczas posiedzenia członkowie Rady Nadzorczej zadawali pytania dotyczące (i) planów strategicznych Spółki na najbliższy okres, (ii) wyroków w sprawach podatkowych, (iii) przepływów pieniężnych w Spółce, (iv) spotkań z inwestorami Spółki, (v) rozdzielenia płatności, (vi) jednolitego pliku kontrolnego.

W dniu 30 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu uchwały: (i) w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 oraz 31 grudnia 2019 roku (ii) w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego WITTCHEN S.A. za I półrocze 2018 oraz 2019 rok.

W dniu 10 grudnia 2018 r. odbyło się kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej podczas którego Zarząd oraz Dyrektor Finansowy przedstawili dane sprzedażowe – podział na asortymenty za miesiąc I-XI 2018 r. oraz zostały poruszone m.in. następujące kwestie: (i) zostało wskazane, iż Spółka zajęła czołowe miejsca w rankingach dot. Jakości prowadzonej sprzedaży i obsługi, (ii) została podsumowana posiadana przez Spółkę powierzchnia

handlowa, na której prowadzi działalność, (iii) omówiona została realizowana przez Spółkę kwartalna marża zysku brutto (iv) posiadane przez Spółkę zapasy i zadłużenie, (v) podsumowanie dotychczas wypłaconych dywidend. Podczas posiedzenia podsumowano wyniki za trzy kwartały 2018 roku oraz Zarząd przedstawił plan działań strategicznych Spółki na najbliższy okres. W trakcie posiedzenia członkowie Rady Nadzorczej zadawali pytania dotyczące (i) wyników finansowych, (ii) planów strategicznych Spółki na najbliższy okres, (iii) kwestii związanych z ochroną danych osobowych (iv) obowiązków informacyjnych realizowanych przez Spółkę (v) nowych obowiązków regulacyjnych przekazywanych w tym zakresie informacji do Komitetu Audytu (vi) kosztów najmu i rentowności lokalizacji handlowych Spółki (vii) odroczenia terminu płatności realizowanego przez Spółkę.

Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w pełnym składzie w jej obradach. Rada Nadzorcza wywiązała się z obowiązków wynikających zarówno z dobrze pojętego interesu Spółki, a także przepisów obowiązującego prawa i innych aktów normatywnych obowiązujących w WITTCHEN. Zakres zagadnień podlegających ocenie Rady w roku 2018 był szeroki. Szczególną uwagę zwracano na efektywność działalności Spółki. Na bieżąco omawiano realizację największych kontraktów oraz działań biznesowych realizowanych przez Spółkę. W związku z koniecznością wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Rada Nadzorcza dokonała wyboru niezależnego podmiotu weryfikującego sprawozdania, który zapewni odpowiednią jakość usług.

Współpracę Zarządu Spółki z Radą Nadzorczą i Komitetem Audytu oceniamy jako poprawną i zapewniającą odpowiedni poziom wiedzy Członków na tematy dotyczące działalności Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. Członkowie Zarządu i/lub upoważnieni przedstawiciele Spółki w zależności od potrzeb referowali poszczególne zagadnienia na posiedzeniach Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki z wnioskiem o udzielenie absolutorium jej Członkom z wykonania obowiązków powierzonych jej w roku 2018.

Ocena sytuacji Spółki

Elementami systemu kontroli wewnętrznej w Spółce są:

- czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach Spółki oparte na procedurach (weryfikacje, uzgadnianie, podział obowiązków), które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu Spółki oraz jednocześnie umożliwiają podjęcie koniecznych działań identyfikujących i minimalizujących błędy i zagrożenia dla Spółki,
- procedura obiegu dokumentów – prawidłowy system obiegu ewidencji i kontroli dokumentacji (aby istniała zgodność zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi),
- odpowiednio wykwalifikowani pracownicy dokonujący kontroli,
- podział obowiązków wykluczający możliwość dokonywania przez jednego pracownika czynności związanych z realizacją i udokumentowaniem operacji gospodarczej od początku do końca,
- procedura inwentaryzacyjna, określająca zasady wykorzystywania, przechowywania i inwentaryzowania składników majątkowych oraz wydzielona komórka odpowiedzialna za przeprowadzanie inwentaryzacji ciągłej,
- system informatyczny - księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego w siedzibie Spółki, który zapewnia wiarygodność, rzetelność oraz

bezbłądność przetwarzanych informacji, dostęp do zasobów informacyjnych systemu ograniczony jest uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków,

- elektroniczny system procesowania dokumentów (faktury).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych podstawowym elementem kontroli wewnętrznej jest audyt sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialne są dwa pionary: księgowy i finansowy kierowane przez Głównego Księgowego i Dyrektora Finansowego. Przed przekazaniem sprawozdań finansowych do niezależnego biegłego rewidenta, ich weryfikacji pod kątem kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich zdarzeń gospodarczych, dokonuje Dyrektor Finansowy, który z ramienia Zarządu jest odpowiedzialny za proces sprawozdawczości finansowej.

Kontrola wewnętrzna i ściśle związane z nią zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesów sporządzania sprawozdań finansowych są obiektem bieżącego zainteresowania organów zarządzających Spółki. W WITTCHEN przeprowadzana jest analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Istotną rolę tutaj odgrywa także personel kierowniczy, który jest odpowiedzialny za kontrolowanie działalności swoich działów w tym identyfikacji i oceny ryzyka związanego z procesem sporządzania rzetelnych, wiarygodnych i zgodnych z przepisami prawa sprawozdań finansowych.

W ocenie organu nadzoru Spółki Zarząd w podejmowanych czynnościach przestrzegał zarówno porządku prawnego, określonego powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, jak i zgodnie z regulacjami wewnętrznymi.

Rada Nadzorcza, wykonując funkcje kontrolne w stosunku do Zarządu i tym samym kierując się dobrem Spółki oraz jej akcjonariuszy, ocenia, że prowadzenie przez Zarząd przedsiębiorstwa WITTCHEN S.A. zapewnia jego dalszy dynamiczny rozwój oraz daje możliwość realnej oceny realizacji przyjętych założeń.

Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Rada Nadzorcza podjęła również analizę wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W ocenie Rady zasady wynikające z dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” były w Spółce realizowane w całości, z następującymi wyjątkami:

Zasada szczegółowa I.Z.1.3. - schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Komentarz Spółki : Zasada nie jest w pełni stosowana. Istnieje wewnętrzny podział obowiązków za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy członkami Zarządu Spółki. Nie istnieje jednak podział odpowiedzialności za poszczególne obszary i nie została opracowana polityka odpowiedzialności. Cały Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za wszystkie obszary działalności Spółki.

Zasada szczegółowa 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.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Spółka nie publikuje na stronie internetowej informacji w powyższym zakresie. Wybór podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego każdorazowo zależy od suwerennych decyzji organów Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz posiadaną przez Spółkę polityką w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania.

Zasada szczegółowa 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.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Spółka nie posiada opracowanej polityki różnorodności. Spółka zatrudnia osoby posiadające odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe nie różnicując wieku lub płci. Wybór kadr zależy w zupełności od osiągnięć, skuteczności oraz profesjonalizmu poszczególnych kandydatów.

Zasada szczegółowa I.Z.1.16. - informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Brak zastosowania się Spółki do powyższej zasady motywowany jest wysokim kosztem zapewnienia odpowiedniego sprzętu i możliwości technicznych, pozwalających na realizowanie wynikających z niej obowiązków, niewspółmierne do ewentualnych korzyści płynących dla akcjonariuszy. W konsekwencji, w najbliższym czasie zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo nie będzie zamieszczony na internetowej stronie korporacyjnej Spółki. Spółka przestrzega obowiązującego w tym zakresie Statutu, przepisów prawa oraz prowadzi stosowną politykę informacyjną.

Zasada szczegółowa 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.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Spółka przestrzega powyższą zasadę w zakresie przewidzianym właściwymi ustawami tj. Kodeksem spółek handlowych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29.03.2018 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. Spółka nie prowadzi szczegółowego zapisu przebiegu rozmów, pytań i odpowiedzi zadawanych podczas walnych zgromadzeń Spółki.

Zasada szczegółowa I.Z.1.20. - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Komentarz Spółki: Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny niestosowania powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady I.Z.1.16.

Zasada szczegółowa 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.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Zarząd ponosi odpowiedzialność za cały obszar działalności Spółki. W przypadku opracowania polityki odpowiedzialności – Spółka przystąpi do stosowania powyższej zasady.

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

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Statut oraz obowiązujące dokumenty wewnętrzne Spółki nie nakładają obowiązku informacyjnego na członków zarządu w powyższym zakresie.

Rekomendacja 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.

Komentarz Spółki: Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji. Wyodrębnienie poszczególnych jednostek odpowiedzialnych za wykonywanie zadań w poszczególnych systemach - nie jest uzasadnione rozmiarem struktur organizacyjnych Spółki. Kontrola wewnętrzna jest realizowana przez poszczególne pionery organizacyjne Spółki na bieżąco w oparciu o wewnętrzne procedury i regulaminy. W konsekwencji nie są stosowane zasady szczegółowe III.Z.1 – III.Z.6.

Zasada szczegółowa IV.Z.3. - Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. W przypadku pytań dotyczących walnych zgromadzeń, kierowanych do Spółki przez przedstawicieli mediów – Spółka niezwłocznie udziela stosownych odpowiedzi. O obecności mediów podczas walnych zgromadzeń decydują akcjonariusze oraz przewodniczący zgromadzenia.

Zasada szczegółowa V.Z.5. – Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązaniem 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.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Spółka posiada regulacje zawarte w Statucie dotyczące wyrażania zgody przez Radę Nadzorczą odnośnie zawierania umów istotnych z podmiotami powiązanymi. Spółka będzie stosowała powyższą zasadę pod warunkiem uchwalenia przez walne zgromadzenie akcjonariuszy odpowiednich zmian w Statucie Spółki.

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

Komentarz Spółki: Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji. Wynagrodzenia członków Zarządu ustalane jest decyzją Rady Nadzorczej na podstawie postanowień Statutu Spółki i odpowiada kwalifikacjom i zakresowi obowiązków członków Zarządu. Zgodnie z kodeksem spółek handlowych – wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez walne zgromadzenie. Wysokości wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej jak

również menedżerów wyższego szczebla uzależniona jest od zakresu obowiązków oraz odpowiedzialności.

Rekomendacja 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.

Komentarz Spółki: Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji z uwagi na brak przyjętej polityki wynagrodzeń.

Spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk

Spółka prowadzi działalności sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 zgodnie z przyjętą polityką społeczną i sponsoringową. Grupa WITTCHEN traktuje działalność sponsoringową i społeczną jako jedno z narzędzi do realizacji długofalowej strategii rozwoju. Grupa i Spółka prowadzi politykę społeczną i sponsoringową, która ma na celu budowanie wizerunku Grupy, nie tylko jako firmy osiągającej dobre wyniki ekonomiczne, ale również przyjaznej i odpowiedzialnej społecznie. Działalność sponsoringowa obejmuje głównie wspieranie aktywności sportowej. Poza sponsoringiem sportowym Wittchen S.A. angażuje się również w projekty społeczne i charytatywne, które wpływają na poprawę jakości życia osób najbardziej potrzebujących.

Sprawozdanie z wyników oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A., sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2018, wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto WITTCHEN

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1) jednostkowego sprawozdania finansowego WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, na które składa się:

- a) jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 30 540 tys. zł,
- b) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 259 838 tys. zł,
- c) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15 518 tys. zł,
- d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 642 tys. zł,
- e) wprowadzenie wraz ze stosowanymi standardami i zasadami rachunkowości,
- f) dane uzupełniające do informacji finansowych.

2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, na które składa się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 31 003 tys. zł.
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 196 043 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15 950 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 693 tys. zł,
- e) wprowadzenie wraz ze stosowanymi standardami i zasadami rachunkowości,
- f) dane uzupełniające do informacji finansowych.

3) sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2018,

4) wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostało zbadane przez UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Krakowie.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wraz ze sprawozdaniami biegłego rewidenta z badania ww. sprawozdań stwierdza, że dane zawarte w przedmiotowych sprawozdaniach finansowych rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową WITTCHEN S.A. i Grupy Kapitałowej WITTCHEN a także jej wynik finansowy.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2018 stwierdza, że sprawozdanie Zarządu jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne z informacjami pochodzącymi z jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto WITTCHEN S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu o przeznaczeniu części zysku w kwocie podziału zysku netto za rok 2018 w wysokości 30.540.362,39 zł na: (i) wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 18.178.772 zł oraz (ii) pozostałą kwotę w wysokości 12.361.590,39 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki i taką informację zamierza przedstawić Walnemu Zgromadzeniu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza spółki WITTCHEN wnosi, aby Walne Zgromadzenie zatwierdziło:

- a. jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- b. sprawozdanie Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2018,
- c. przeznaczenie zysku Spółki za 2018 r.

Za Radę Nadzorczą:

1. Pan Paweł Marcinkiewicz

2. Pani Barbara Mirecka

3. Pan Józef Mirecki

4. Pani Monika Dziedzic

5. Pan Adam Sobieszek
