

# Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej PRAGMA FAKTORING S.A. z siedzibą w Katowicach za okres 01.01.2017-31.12.2017

## 1. Informacje ogólne

Rada Nadzorcza Spółki PRAGMA FAKTORING S.A. działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą Kodeks spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

## 2. Skład Rady Nadzorczej w 2017 roku

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem swoją działalność prowadziła w następującym składzie:

- |                        |                                  |
|------------------------|----------------------------------|
| • Michał Kolmasiak     | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Rafał Witek          | – Członek Rady Nadzorczej        |
| • Marcin Nowak         | – Członek Rady Nadzorczej        |
| • Ireneusz Rymaszewski | – Członek Rady Nadzorczej        |
| • Marek Mańka          | – Członek Rady Nadzorczej        |

Obecna kadencja Rady Nadzorczej trwa od 2016 roku, w którym to dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą w obecnym składzie, za wyjątkiem Pana Zbigniewa Zgoła, który został powołany na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 15 lutego 2018 r.

W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej określonych w Załączniku 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) na dzień sporządzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej kryterium niezależności spełniają dwóch członków rady, tj. Pan Marek Mańka i Pan Zbigniew Zgoła. W zakresie kryteriów określonych w art. 129 ust. 3 „Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym” (dalej: „Ustawa o biegłych rewidentach”) wymogi niezależności spełniają Pan Zbigniew Zgoła, Pan Ireneusz Rymaszewski oraz Pan Marek Mańka.

## 3. Informacje z działalności Rady Nadzorczej w 2017 roku oraz samoocena pracy Rady Nadzorczej

Zgodnie z przepisami ustawy Kodeks Spółek Handlowych oraz statutem Spółki, Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki oraz sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki. Sprawowanie funkcji nadzorczej było realizowane przez Radę Nadzorczą w szczególności poprzez pozyskiwanie bieżących informacji o działalności Spółki od Zarządu.

W okresie 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia oraz przeprowadzono dodatkowe 4 głosowania w trybie korespondencyjnym przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość.

Powzięte uchwały dotyczyły:

1. wyboru biegłego rewidenta dla przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2017 roku i zbadania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok,
2. podjęcia uchwał w sprawach związanych z oceną działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz związanych ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem, tj.: w przedmiocie oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016; przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2016 wraz z samooceną jej pracy; rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwał w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2016; rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwał co do udzielenia absolutorium członkom organów Spółki; rekomendowania Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2016 r.,
3. przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2017 r.,
4. pozytywnego zaopiniowania przedstawionego przez Zarząd Spółki porządku obrad oraz proponowanej treści uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 12 czerwca 2017 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do nabywania akcji własnych w celu umorzenia lub odsprzedaży,
5. zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Komitetu Audytu wynikające z dostosowania ich zapisów do Ustawy o biegłych rewidentach,
6. zmiany składu Komitetu Audytu,
7. pozytywnego zaopiniowania treści uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 11 grudnia 2017 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego wraz z uzasadnieniem wyłączenia dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru,
8. wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę z Panem Tomaszem Boduszkiem, sprawującym funkcję Prezesa Zarządu Spółki, umowy objęcia akcji serii D, emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 11 grudnia 2017 r.

W 2017 r. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i monitorowała wdrażane przez Zarząd działania zmierzające do realizacji przyjętej strategii oraz celów operacyjnych. Rada Nadzorcza dokonywała w tym celu analizy wyników finansowych w poszczególnych kwartałach 2017 roku. Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. Rada Nadzorcza w szczególności weryfikowała uzyskiwane efekty finansowe i biznesowe podjętych dotychczas działań. Udzielała również konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. Rada Nadzorcza dokonywała stosownej oceny sprawozdań finansowych Spółki i ich zgodności z prawem, w tym z obowiązującymi Spółkę zasadami i standardami rachunkowości. W związku z wejściem w życie Ustawy o biegłych rewidentach w nowym kształcie, Rada Nadzorcza przeprowadziła działania związane z dostosowaniem dokumentów wewnętrznych Spółki oraz składu Komitetu Audytu stosownie do nowych regulacji.

Przedmiotem cyklicznych posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki, na które zapraszani byli członkowie Zarządu Spółki, były w szczególności następujące sprawy:

- kwartalne wyniki Pragma Faktoring S.A. oraz jej Grupy Kapitałowej,
- kwartalne wyniki spółek zależnych,
- bieżąca sytuacja w zakresie działalności faktoringowej i pożyczkowej Pragma Faktoring S.A.,
- plany Zarządu dotyczące potencjalnej ekspansji zagranicznej,
- wyniki finansowe i rentowność poszczególnych linii biznesowych,
- rozwój platformy PragmaGo
- bieżąca sytuacja w zakresie działalności leasingowej spółki zależnej – LeaseLink sp. z o.o.,

- bieżąca sytuacja w zakresie działalności informatycznej spółki zależnej Mint Software sp. z o.o.,
- polityka w obszarze zewnętrznych źródeł finansowania działalności Pragma Faktoring S.A.,
- działania w zakresie sprzedaży aktywów nieoperacyjnych,
- zarządzanie ryzykiem operacyjnym oraz wprowadzone systemy kontroli wewnętrznej,
- ryzyka związane z wypełnieniem kowenantów obligacyjnych oraz kredytowych Pragma Faktoring,
- plany w zakresie rozwoju Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring,
- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki.

W ramach swojej działalności Rada Nadzorcza wykazała się sumiennością, rzetelnością i wiedzą fachową. Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami prawa, w szczególności Kodeksem spółek handlowych i ustawy o biegłych rewidentach, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. Na wszystkich posiedzeniach, które przewidywały podejmowanie uchwał Rada Nadzorcza działała w składzie pozwalającym na ich podejmowanie. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2017.

Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem układała się prawidłowo. Zarząd udzielał Radzie informacji i wyjaśnień o jakie się zwracała, czy to na posiedzeniach, czy to za pośrednictwem poszczególnych członków.

Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa. Ze względu na nieduży rozmiar przedsiębiorstwa nie zachodziła potrzeba dalszego sformalizowania wewnętrznych zasad pracy Rady, a regulacje „Regulaminu Rady Nadzorczej” były wystarczające dla sprawnego działania. W praktyce nie występowały problemy proceduralne wymuszające konieczność bardziej szczegółowego uregulowania pracy Rady. Wszystkie kwestie proceduralne i merytoryczne były załatwiane na bieżąco przez Radę Nadzorczą na jej posiedzeniach, a pomiędzy posiedzeniami przez jej Przewodniczącego.

#### **4. Sprawozdanie Komitetu Audytu**

W 2017 roku w składzie Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu, którego zadania w oparciu o art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym zostały powierzone Radzie Nadzorczej. Od dnia 11 maja 2017 r. Komitet Audytu działał w oparciu o nową ustawę o biegłych rewidentach (skutkiem czego dokonano, zgodnie z nowymi regulacjami, wyodrębnienia Komitetu Audytu uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 6 września 2017 roku) w trzyosobowym składzie, w którym działał do końca okresu sprawozdawczego, w osobach:

- Marek Mańka,
- Marcin Nowak,
- Ireneusz Rymaszewski.

W obrębie Rady Nadzorczej Pragma Faktoring nie działają żadne inne wyodrębnione komitety poza Komitetem Audytu.

Posiedzenia Komitetu Audytu w 2017 roku odbywały się w terminach posiedzeń Rady Nadzorczej. Dodatkowo członkowie Komitetu Audytu wykonywali czynności kontrolne w cyklach kwartalnych każdorazowo przed publikacją finansowych sprawozdań okresowych.

W ramach wykonywania powierzonych zadań Komitet Audytu:

- sprawdzał niezależność przeprowadzanego audytu sprawozdań finansowych,
- dokonywał przeglądu sprawozdań finansowych,
- przeprowadzał stosowne konsultacje z kluczowym biegłym rewidentem,
- monitorował skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem,

- kontrolował zgodność sprawozdań z przepisami prawa, w tym ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późn. zm.) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską,
- monitorował zmiany w prawie unijnym oraz krajowym mogące mieć konsekwencje w obszarze sprawozdawczości i audytu, w szczególności w zakresie nowelizacji Ustawy o biegłych rewidentach.

Komitet Audytu w tym zakresie w szczególności badał:

- wszelkie zmiany norm, zasad i praktyk księgowych;
- zmiany norm, zasad i praktyk księgowych dotyczących Spółki,
- zasady wyceny aktywów i pasywów Spółki,
- zasady ustalania wyniku finansowego Spółki,
- znaczące korekty pozycji księgowych wynikające z badania sprawozdań finansowych,
- zgodność dokumentów finansowych z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Komitet Audytu uczestniczył w procesie wyboru przez Radę Nadzorczą firmy audytorskiej na potrzeby:

- dokonania przeglądu półrocznych jednostkowych sprawozdań finansowych Pragma Faktoring S.A. oraz półrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring za I półrocze 2017 r.
- badania jednostkowych sprawozdań finansowych i ksiąg handlowych Spółki Pragma Faktoring S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring za rok obrotowy 2017.

Komitet Audytu rekomendował w tym zakresie wybór firmy Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Abpa Antoniego Baraniaka (podmiot uprawniony do prowadzenia badań sprawozdań finansowych, wpisany na listę KIBR pod numerem 4055).

Komitet Audytu stwierdził, że kluczowy biegły rewident, firma audytorska, zespół rewizyjny przeprowadzający badanie oraz kadra kierownicza wyższego szczebla, prowadzący badanie ustawowe są niezależni od badanej jednostki, zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jak również zasadami etyki zawodowej przyjętymi uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Komitet Audytu zapoznał się i ocenił Sprawozdanie Finansowe Pragma Faktoring za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku oraz Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring za 2017 rok. Komitet Audytu, kierując się wynikami prowadzonego monitoringu, dokonanymi analizami, ustaleniami własnymi, wymianą informacji z audytorem oraz wynikami badania biegłego rewidenta stwierdza, że Sprawozdanie Finansowe Pragma Inkaso S.A. oraz Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, a w szczególności zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i zawiera kompleksową relację z działalności Spółki w roku obrotowym od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku.

## 5. Ocena Sprawozdania Finansowego Spółki oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki

Rada Nadzorcza w składzie:

- |                        |                                  |
|------------------------|----------------------------------|
| • Michał Kolmasiak     | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Rafał Witek          | – Członek Rady Nadzorczej        |
| • Zbigniew Zgoła       | – Członek Rady Nadzorczej        |
| • Marcin Nowak         | – Członek Rady Nadzorczej        |
| • Ireneusz Rymaszewski | – Członek Rady Nadzorczej        |
| • Marek Mańka          | – Członek Rady Nadzorczej        |

ocenila sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017 oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017, tj. za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku, zaopiniowane pozytywnie przez niezależnego biegłego rewidenta Elżbietę Grześkowiak (nr ewidencyjny 5014) działającego w imieniu Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Abpa Antoniego Baraniaka (podmiot uprawniony do prowadzenia badań sprawozdań finansowych, wpisany na listę KIBR pod numerem 4055), złożone z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 173.751 tys. zł,
- sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, który wykazuje zysk netto w wysokości 3.842 tys. zł,
- zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 7.008 tys. zł,
- rachunku z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 472 tys. zł,
- not do rocznego sprawozdania finansowego.

oraz ocenila sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2017 i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2017, tj. za okres od 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku, zaopiniowane pozytywnie przez niezależnego biegłego rewidenta Elżbietę Grześkowiak (nr ewidencyjny 5014) działającego w imieniu Grant Thornton Polska sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Poznaniu przy ulicy Abpa Antoniego Baraniaka (podmiot uprawniony do prowadzenia badań sprawozdań finansowych, wpisany na listę KIBR pod numerem 4055), złożone z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 178.492 tys. zł,
- skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje całkowity zysk netto w wysokości 3.774 tys. zł,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 6.373 tys. zł,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 do 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 316 tys. zł,
- not do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za 2017 rok stwierdziła, że zostały one sporządzone zgodnie z przepisami prawa, w tym Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późn. Zm.) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Komisję Europejską i zawiera kompletną informację na temat działalności Spółki w 2017 roku. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedłożone sprawozdanie i wyraża akceptację dla działalności Zarządu w 2017 roku.

Rada Nadzorcza nie wniosła zastrzeżeń co do treści przedłożonego sprawozdania zwracając uwagę na konieczność ciągłego dostosowywania sprawozdań do oczekiwań interesariuszy. W szczególności zwróciła uwagę na możliwość poprawy sprawozdawczości w zakresie poszczególnych segmentów biznesowych w taki sposób żeby umożliwić interesariuszom łatwiejszą ocenę bieżących wyników i perspektyw rozwoju poszczególnych segmentów działalności.

## **6. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zmiany, które zaszły w Spółce i w jej Grupie Kapitałowej w 2017 roku. Pragma Faktoring zwiększyła skalę swojej działalności, opracowała i opublikowała strategię dalszego rozwoju, w ramach jej realizacji dobry start zanotował projekt PragmaGO. Spółka odnotowała rekordowe w historii przychody netto ze sprzedaży, które wyniosły 28.177 tys. zł, (co oznacza wzrost o 35% w stosunku do 2016 roku), a portfel jej należności osiągnął również historycznie najwyższy poziom 142 mln zł (w tym 119 mln zł stanowiły aktywa faktoringowe). Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 3.842 tys. zł wygenerowany w większości w II półroczu 2017 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również sytuację Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring. Spółka LeaseLink jako pionier rynku e-mikroleasingu odniósł sukces rynkowy i jest liderem tego rynku. LeaseLink nawiązał do końca 2017 roku współpracę z 1 100 e-sklepami, 950 sklepami stacjonarnymi oraz 640 pośrednikami. W grudniu 2017 r. Pragma Faktoring podjęła decyzję o rozpoczęciu procesu zmierzającego do sprzedaży całości lub części posiadanych przez siebie udziałów w LeaseLink lub też istotnego dokapitalizowania spółki, co w opinii Rady Nadzorczej jest właściwie obranym kierunkiem działań.

Pragma Faktoring S.A. w myśl dobrych praktyk spółek notowanych na GPW w opinii Rady Nadzorczej posiada skuteczne systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcję audytu i kontroli wewnętrznej. Równoległe funkcjonowanie wszystkich wyżej wymienionych elementów umożliwia sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki oraz przeprowadzenie bieżącej oceny jej sytuacji.

Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który zapewnia skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych. Kompleksowy system kontroli wewnętrznej określony jest przez:

- regulaminy,
- instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- unormowania w zakresie materialnej odpowiedzialności,
- regulamin pracy,
- instrukcję inwentaryzacyjną.

Istotnym elementem kontrolnym zapewniającym rzetelność sprawozdań finansowych Spółki jest system informatyczny, za pomocą którego prowadzone są księgi rachunkowe. Jednostkowe sprawozdania finansowe przygotowywane są w Dziale Księgowości pod nadzorem Głównego Księgowego. W Spółce przeprowadzana jest

analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Identyfikacji i oceny ryzyka, a także zarządzania ryzykiem dokonują poszczególne komórki i jednostki organizacyjne Spółki, których działalność narażona jest na ryzyko. Działania mające za zadanie monitoring i zarządzanie ryzykiem, a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację celów działalności firmy, zostały określone w zakresach działania poszczególnych służb oraz instrukcjach i zarządzeniach wewnętrznych Spółki.

## **7. Ocena sposobu wypełnienia przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.**

W opinii Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikające z Regulaminu Giełdy. W 2017 roku Pragma Faktoring stosowała zasady zbioru „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016” („DPSN”). Zgodnie z zasadami obowiązującymi w 2017r. Spółka przedstawia informacje na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN na stronie internetowej Spółki po adresem:

[https://inwestor.pragmafaktoring.pl/wp-content/uploads/2018/04/GPW\\_Dobre-Praktyki-2018.pdf](https://inwestor.pragmafaktoring.pl/wp-content/uploads/2018/04/GPW_Dobre-Praktyki-2018.pdf)

W opinii Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne w zakresie przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują bieżących konsultacji z Zarządem w zakresie przyjętych standardów raportowania, wątpliwości interpretacyjnych oraz implementacji obowiązujących od 2016 roku nowych regulacji unijnych Market Abuse Regulation.

## **8. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.**

Spółka w roku 2017 uczestniczyła w akcji charytatywnej pomocy dla Domu Dziecka, z którą wiązał się wydatek 2.599 zł oraz w sponsorowaniu muzycznego wydarzenia kulturalnego, z którą wiązał się wydatek 1.000 zł. W opinii Rady Nadzorczej tego typu inicjatywy wspierające inicjatywy lokalne i lokalne społeczności, przy relatywnie niskich kosztach, wpływają pozytywnie na postrzeganie marki PRAGMA.

## **9. Rekomendacja Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Na podstawie wyników badań wyżej wymienionych dokumentów Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie:

- Jednostkowego sprawozdania finansowego Pragma Faktoring S.A. w roku obrotowym 2017 w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017,
- Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring w roku obrotowym 2017 w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Pragma Faktoring S.A. w roku obrotowym 2017 w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pragma Faktoring w roku obrotowym 2017 w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017,
- Sprawozdania Rady Nadzorczej za 2017 rok.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto z wnioskiem Zarządu dotyczącym przeznaczenia zysku netto 2017 r. i rekomenduje przeznaczyć zysk netto za 2017 r. w kwocie 3.841.609,95 zł na kapitał zapasowy Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonywania obowiązków przez członków Zarządu Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Dnia 5 czerwca 2018 roku, Katowice

Michał Kolmasiak	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Rafał Witek	– Członek Rady Nadzorczej
Zbigniew Zgoła	– Członek Rady Nadzorczej
Marcin Nowak	– Członek Rady Nadzorczej
Ireneusz Rymaszewski	– Członek Rady Nadzorczej.
Marek Mańka	– Członek Rady Nadzorczej