



SFINKS POLSKA S.A.

**Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.
za rok obrotowy
trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.**

Piaseczno, dnia 29 maja 2017 r.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

I. INFORMACJA O KADENCJI, SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ ORAZ O ZMIANACH W SKŁADZIE RADY NADZORCZEJ W TRAKCIE ROKU OBROTOWEGO

Zgodnie z postanowieniem § 18 Statutu Sfinks Polska S.A. Rada Nadzorcza składa się z od 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i wynosi 5 lat.

Na dzień 1grudnia 2015 r. skład osobowy Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. przedstawiał się następująco:

1. Artur Gabor - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jan Jeżak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Krzysztof Gerula - Członek Rady Nadzorczej
4. Robert Dziubłowski - Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Rafał - Członek Rady Nadzorczej
6. Piotr Kamiński - Członek Rady Nadzorczej
7. Wojciech Sobczak - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 31 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało w/w członków Rady Nadzorczej i powołało na wspólną pięcioletnią kadencję następujących Członków Rady Nadzorczej:

1. Artur Gabor
2. Jan Jeżak
3. Krzysztof Gerula
4. Robert Dziubłowski
5. Robert Rafał
6. Piotr Kamiński
7. Radosław Kwaśnicki

Od dnia 31 maja 2016 r. do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 22 czerwca 2017 r. członkowie Rady Nadzorczej dokonali wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Funkcje te objęli odpowiednio Pan Artur Gabor oraz Pan Jan Jeżak.

Rada Nadzorcza działa zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, który jest udostępniony do publicznej wiadomości na oficjalnej stronie internetowej Spółki dominującej (www.sfinks.pl). Przebieg posiedzeń Rady Nadzorczej oraz podejmowane Uchwały odbywają się z poszanowaniem obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki dominującej oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

Kompetencje i uprawnienia Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. w raportowanym okresie nie uległy zmianie.

Kryteria niezależności w rozumieniu zasad ładu korporacyjnego ujętych w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016* spełniają, następujący członkowie Rady Nadzorczej (stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania):

| Imię i Nazwisko | Funkcja w Radzie Nadzorczej |
|-----------------|------------------------------------|
| Artur Gabor | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jan Jeżak | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

| | |
|--------------------|-------------------------|
| Krzysztof Gerula | Członek Rady Nadzorczej |
| Piotr Kamiński | Członek Rady Nadzorczej |
| Robert Dziubłowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Radosław Kwaśnicki | Członek Rady Nadzorczej |
| Robert Rafał | Członek Rady Nadzorczej |

Wszystkie wskazane powyżej osoby spełniają również kryteria niezależności w rozumieniu przepisów *Ustawy o biegłych rewidentach* [...].

Wskazani powyżej członkowie Rady Nadzorczej przekazali oświadczenia o spełnianiu przez nich kryteriów niezależności na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza uznaje, że wskazane powyżej osoby nadzorujące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spełniają kryteria niezależności w rozumieniu odpowiednio DPSN 2016 jak również Ustawy o biegłych rewidentach.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. jak również na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Sfinks Polska S.A. nie uległ zmianie.

Życiorysy członków Rady Nadzorczej zamieszczone są na stronie korporacyjnej Spółki.

II. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ SFINKS POLSKA S.A.

1) Informacja o częstotliwości odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej

W roku obrotowym trwającym od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r. Rada Nadzorcza odbywała posiedzenia zgodnie z ustalonym na początku każdego roku kalendarzowego harmonogramem prac, uzupełniając porządek obrad o dodatkowe tematy, zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki. W prezentowanym okresie sprawozdawczym odbyło się 9 posiedzeń Rady Nadzorczej. Pomędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej, podjętych zostało 3 uchwały w trybie korespondencyjnym.

2) Najistotniejsze kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. w roku obrotowym trwającym od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r.

Skład Zarządu Sfinks Polska S.A.

Począwszy od dnia 01 grudnia 2015 r. do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Sfinks Polska S.A. wchodziły/wchodzą następujące osoby:

1. Sylwester Cacek – Prezes Zarządu
2. Dorota Cacek – Wiceprezes Zarządu
3. Sławomir Pawłowski – Wiceprezes Zarządu
4. Bogdan Bruczko - Wiceprezes Zarządu
5. Jacek Kuś - Wiceprezes Zarządu
6. Tomasz Gryn - Wiceprezes Zarządu

Pozyskanie dodatkowych źródeł finansowania

W trakcie roku obrotowego członkowie Rady Nadzorczej byli na bieżąco informowani o działaniach Zarządu mających na celu pozyskanie dodatkowych źródeł finansowania oraz podejmowała uchwały w tym zakresie wyrażając zgodę na zawarcie przez Sfinks Polska S.A.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

Umowy o linię faktoringu odwrotnego oraz Umowy linii gwarancyjnej z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.

Strategia Spółki

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. zajmowała się tematem wieloletniego strategicznego planu rozwoju Sfinks Polska S.A. omawiając regularnie z Zarządem bieżący stan realizacji opublikowanych prognoz zaś w listopadzie 2016 r. pozytywnie opiniując przedstawione przez Zarząd Spółki podstawowe założenia dla Strategii Grupy Sfinks Polska na lata 2017-2020

Akwizycje sieci gastronomicznych

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. była na bieżąco informowana o podejmowanych przez Zarząd działań dotyczących akwizycji marek gastronomicznych takich jak Fabryka Pizzy, META SETA GALARETA, FUNKY JIM i META DISCO oraz 77 SUSHI oraz wypowiadała się co do kierunków tych działań analizując możliwy ich wpływ na Spółkę.

Kontrola finansowa, audyt wewnętrzna oraz zarządzanie ryzykiem

W trakcie roku obrotowego Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała oraz omawiała z Zarządem Spółki wyniki finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej Sfinks Polska. Z udziałem Komitetu Audytu Rada Nadzorcza systematycznie monitorowała rzetelność informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę oraz proces jej sprawozdawczości. W tym celu regularnie odbywały się spotkania Komitetu z audytorem zewnętrznym tj. Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. oraz Głównym Księgowym Sfinks Polska S.A.

Rada Nadzorcza, przy udziale Komitetu Audytu, sprawowała także nadzór nad mechanizmami kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, zapoznając się z raportami audytora wewnętrznego i odbywając spotkanie z członkami Komitetu ds. Ryzyk, zapoznając się z kluczowymi dla działalności Spółki ryzykami oraz metodami ich eliminacji bądź ograniczenia.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka dysponuje adekwatnymi do jej rozmiarów oraz możliwości narzędziami pozwalającymi na efektywne funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej oraz finansowej jak również systemem zarządzania ryzykiem Spółki.

Regulamin Rady Nadzorczej

Regulamin Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. w brzmieniu przyjętym uchwałą z dnia 06 lutego 2014 r. nie ulegał zmianom w trakcie roku obrotowego objętego niniejszym sprawozdaniem i pozostaje aktualnym na dzień jego sporządzenia. Treść Regulaminu zamieszczona jest na stronie korporacyjnej Spółki. Uchwały Rady Nadzorczej jak również przebieg jej posiedzeń odbywa się z poszanowaniem obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

Pozostałe obszary działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

W roku obrotowym przedmiotem obrad rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. były ponadto:

- analiza prezentowanych Radzie Nadzorczej przez członków Zarządu oraz w raportach okresowych wyników finansowych Spółki
- opiniowanie projektów uchwał na Walne Zgromadzenie Sfinks Polska S.A.
- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

- zatwierdzenie biznesplanu Sfinks Polska S.A. na rok obrotowy trwający od 01.12.2015 do 31.12.2016 r.
- ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz sprawozdania Zarządu z działalności Sfinks Polska S.A. - za rok 2014/2015
- zatwierdzenie Regulaminu Komitetu Audytu
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- wyrażenia zgody na zawarcie z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. umowy w zakresie zabezpieczenia n walutowych (transakcje FX forward).

III. INFORMACJA O SKŁADZIE I FUNKCJONOWANIU KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ SFINKS POLSKA S.A.

W roku obrotowym trwającym od dnia 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r. członkowie Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. poza udziałem w posiedzeniach rady nadzorczej uczestniczyli również w pracach, następujących komitetów, które zostały powołane przez Radę Nadzorczą,:

1. Komitet Audytu
2. Komitet ds. CSR
3. Komitet ds. Wynagrodzeń

Zasady powoływania oraz funkcjonowania komitetów Rady Nadzorczej określone są w regulaminie Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

1) KOMITET AUDYTU

Komitet Audytu funkcjonuje w Sfinks Polska S.A. nieprzerwanie od 2007 r. W roku obrotowym trwającym od dnia 01.12.2015 r. do dnia 31.11.2016 r. skład Komitet Audytu przedstawiał się następująco:

W okresie od 01.12.2015 r. – 31.05.2016 r.:

Pan Jan Jeżak - Przewodniczący Komitetu Audytu

Pan Artur Gabor – Członek Komitetu Audytu

Pan Krzysztof Gerula – Członek Komitetu Audytu

W okresie od *22.06.2016 r. -31.12.2016 r.:

Jan Jeżak – Przewodniczący Komitetu

Krzysztof Gerula - Członek Komitetu

Radosław Kwaśnicki - Członek Komitetu

**skład Komitetu ustalony został na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej w nowym składzie tj. powołanym w dniu 31 maja 2015 r.*

Skład Komitetu Audytu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania pozostał niezmienny.

W roku obrotowym odbyło się 4 posiedzenia Komitetu Audytu.

Poza wykonywaniem ustawowych zadań Komitet Audytu regularnie spotykał się z audytorem zewnętrznym tj. Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. podczas których omawiane były wyniki finansowe Spółki oraz proces sprawozdawczości. Komitet Audytu odbył również spotkanie z powołanym przez Zarząd Sfinks Polska S.A. w grudniu 2014 r. Komitetem ds. Ryzyk, które jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegialnie w ramach struktury organizacyjnej Sfinks Polska S.A., zapoznając się z ryzykami w istotny sposób wpływającymi na działalność Spółki.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

W grudniu 2015 r. Rada Nadzorcza przyjęła Regulamin Komitetu Audytu, który na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania obowiązuje w niezmienionej formie.

2) KOMITET DS. CSR (SPOŁECZNEJ ODPOWIEDZIALNOŚĆO BIZNESU)

Komitet ds. CSR został powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 listopada 2014 r. zaś jego rolą jest nadzór nad podejmowanymi przez Spółkę działaniami w obszarze CSR, jak również inicjowanie działań w tym zakresie, z jednoczesnym uwzględnieniem sytuacji i możliwości finansowych Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej koncepcja odpowiedzialnego biznesu zyskuje coraz większe znaczenie stąd zasadnym było powołanie odrębnego Komitetu dedykowanego do podejmowania aktywności w zakresie tego rodzaju działań.

Skład Komitetu ds. CSR w roku obrotowym był następujący:

Pan Jan Jeżak
Pan Krzysztof Gerula
Pan Robert Dziubłowski

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Komitet ds. CSR odbywał spotkania trzykrotnie zapoznając się z podjętymi przez Spółkę oraz planowanymi na kolejne okresy działaniami w obszarze CSR.

3) KOMITET DS. WYNAGRODZEŃ

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18 czerwca 2015 r. jako ciało doradcze przy Rady Nadzorczej Spółki. Rolą Komitetu, w ocenie członków Rady Nadzorczej, jest wyrażanie opinii, wydawanie zaleceń oraz podejmowanie wszelkich innych działań mających na celu wspieranie Rady Nadzorczej w podejmowaniu uchwał dotyczących wysokości i zasad przyznawania wynagrodzeń członkom zarządu oraz kluczowej kadry menadżerskiej Spółki. W ocenie członków Rady Nadzorczej powołanie Komitetu ds. Wynagrodzeń umożliwi prowadzenie dyskusji dotyczącej sposobu motywowania członków zarządu i kluczowej kadry zarządzającej w sposób bardziej swobodny, niż gdyby uczestniczyli w niej członkowie rady nadzorczej w pełnym składzie.

Skład Komitetu ds. wynagrodzeń w roku obrotowym był następujący:

Pan Robert Dziubłowski – Przewodniczący Komitetu
Pan Rober Rafał – Członek Komitetu
Pan Piotr Kamiński – Członek Komitetu

Od momentu powołania Komitet ds. Wynagrodzeń kilkakrotnie udzielał Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wysokości i zasad wynagradzania członków Zarządu, jak również wypowiadał się w zakresie projektu Polityki Wynagradzania w Sfinks Polska S.A. dotyczącej zasad wynagradzania osób zarządzających. W prezentowanym okresie sprawozdawczym Komitet odbył jedno spotkanie.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w składach Komitetów nie nastąpiły zmiany.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

IV. OPINIA RADY NADZORCZEJ DLA WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI W SPRAWIE UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOM ZARZĄDU Z WYKONANIA PRZEZ NICH OBOWIĄZKÓW

Skład osobowy Zarządu Sfinks Polska S.A. w roku obrotowym trwającym od dnia 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r. opisany został w pkt II ppkt 2) niniejszego sprawozdania.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierunki działań oraz pracę wszystkich członków Zarządu pełniących obowiązki w roku obrotowym trwającym od 01.12.2015r. do dnia 31.12.2016 r.

Wobec pozytywnej oceny działań Zarządu powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie zarekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Sfinks Polska S.A. udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu z wykonania obowiązków w roku obrotowym.

V. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM

Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w roku obrotowym trwającym od dnia 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki w sposób należyty angażowali się w prace Rady Nadzorczej, pozostając w stałym kontakcie z Zarządem Spółki oraz przeprowadzając konsultacje w sprawach związanych z funkcjonowaniem Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, Rada działała zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, wypełniając swoje obowiązki w sposób gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką i Grupą Kapitałową we wszystkich aspektach jej działalności.

VI. Ocena sprawozdań finansowych Sfinks Polska S.A. za okres od 01 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2016 r.

- 1) Działając w oparciu o art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 pkt 4 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki: przeanalizowała przedstawione przez Zarząd Sfinks Polska S.A. sprawozdanie finansowe Spółki za okres rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r., składające się ze:
 - sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 131.411 tys. zł (słownie: sto trzydzieści jeden milionów czterysta jedna tysięcy złotych),
 - zestawienia całkowitych dochodów za okres obrotowy od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r. wykazującego zysk netto w kwocie 11.040 tys. zł (słownie: jedenaście milionów czterdzieści tysięcy złotych) oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 12.192 tys. zł (słownie: dwanaście milionów sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - zestawienia zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r. wykazującego wzrost kapitałów własnych o kwotę 12.330 tys. zł (słownie: dwanaście milionów trzysta trzydzieści tysięcy złotych),
 - rachunku przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r., wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 48.675 tys. zł (słownie: czterdzieści osiem milionów sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) oraz

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

- informacji dodatkowych, obejmujących informacje o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające;

Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią i raportem z badania niezależnego biegłego rewidenta - Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie zgodnie, z którymi zbadane sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2016 r.

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01 grudnia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu

Na podstawie przeprowadzonej analizy, Rada Nadzorcza stwierdziła zgodność sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015/2016 z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01 grudnia 2015 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz opinie i raport z badania sprawozdania Spółki przeprowadzonego przez biegłego rewidenta za rok obrotowy 2015/2016 i rekomenduje do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu wyżej wymienione sprawozdanie i jego elementy.

- 2) przeanalizowała przedstawione przez Zarząd skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sfinks Polska za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r. składające się ze:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 129.835 tys. zł (słownie: sto dwadzieścia dziewięć milionów osiemset trzydzieści pięć tysięcy złotych),
- skonsolidowanego zestawienia całkowitych dochodów za okres obrotowy od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r. wykazującego zysk netto w kwocie 10.533 tys. zł (słownie: dziesięć milionów pięćset trzydzieści trzy tysiące złotych) oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 11.691 tys. zł (słownie: jedenaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres obrotowy od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r. wykazującego wzrost kapitałów własnych o kwotę 11.869 tys. zł (słownie: jedenaście milionów osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy złotych),
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres obrotowy od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r. wykazującego spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 48.647 tys. zł (słownie: czterdzieści osiem milionów sześćset czterdzieści siedem tysięcy złotych) oraz

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

- informacji dodatkowych, obejmujących informacje o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią i raportem z badania niezależnego biegłego rewidenta - Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie zgodnie, z którymi zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 01 grudnia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości Spółki Dominującej
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz postanowieniami statutu Spółki Dominującej

Rada Nadzorcza stwierdziła zgodność skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za rok obrotowy 2015/2016 z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 01 grudnia 2015 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz opinie i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Sfinks Polska przeprowadzonego przez biegłego rewidenta za rok obrotowy 2015/2016 i rekomenduje do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu wyżej wymienionego sprawozdania i jego elementów.

VII. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w roku obrotowym trwającym od 1 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2016 r. zawierającego ujawnienia wymagane dla Sprawozdania Zarządu z działalności Sfinks Polska S.A

Działając w oparciu o art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 22 ust. 2 pkt 4 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki przeanalizowała przedstawione przez Zarząd sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w roku obrotowym trwającym od 1 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2016 r. zawierające ujawnienia wymagane dla Sprawozdania Zarządu z działalności Sfinks Polska S.A. oraz zapoznała się z opinią biegłego rewidenta – Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie - stwierdzającą, że sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2014 r. poz. 133).

Rada Nadzorcza, po dokonanej analizie stwierdza, że działalność Zarządu prowadzono zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, obowiązującymi zasadami rachunkowości statutem Spółki, Regulaminem Zarządu oraz zgodnie z najlepszym interesem Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje ww. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

okres 01 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2016 r. zawierające ujawnienia wymagane dla Sprawozdania Zarządu z działalności Sfinks Polska S.A i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

VIII. Ocena wniosku Zarządu Sfinks Polska co do podziału zysku za rok obrotowy 2015/2016 tj. za okres od 1 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2016 r.

Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Sfinks Polska S.A. w sprawie przeznaczenia zysku netto w kwocie 11.040.499,41 zł (słownie: jedenaście milionów czterdzieści tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć zł czterdzieści jeden groszy), za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do 31.12.2016 r., w całości na pokrycie straty z lat ubiegłych i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Sfinks Polska S.A. przychylenie się do przedmiotowego wniosku Zarządu.

IX. Ocena sytuacji Spółki oraz ocena sytuacji Grupy Kapitałowej Sfinks Polska

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Sfinks Polska. Biorąc pod uwagę osiągnięte przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową Sfinks Polska w okresie od 01 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2016 r. wyniki, Rada Nadzorcza dostrzega zarówno w odniesieniu do Spółki jak i Grupy Kapitałowej pozytywny trend zmian, zaobserwowany już w poprzednich okresach.

Po analizie dokumentów oraz stanu faktycznego, Rada Nadzorcza stwierdza, że obecna sytuacja finansowa Sfinks Polska S.A. oraz Grupy Kapitałowej Spółki w zakresie płynności i dostępu do zewnętrznych źródeł finansowania nie stwarza zagrożeń dla finansowania działalności w roku obrotowym 2015/2016.

X. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

W Spółce funkcjonuje Komitet ds. Ryzyk, które jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegiąlnie w ramach struktury organizacyjnej Sfinks Polska S.A. W skład tego Komitetu wchodzi:

- Monika Miłkowska – Bruczko - Przewodnicząca Komitetu
- Zbigniew Machałowski – Członek Komitetu
- Magdalena Cupriak – Członek Komitetu
- Robert Duszny – Członek Komitetu

Sponsorem Komitetu ds. Ryzyk jest Wiceprezes Zarządu Sfinks Polska S.A. – Pan Sławomir Pawłowski.

Do zadań Komitetu ds. Ryzyk należy rozpoznawanie i podejmowanie odpowiednich działań w celu zabezpieczenia Spółki przed danym rodzajem ryzyka oraz przedstawianie Zarządowi Spółki wniosków o skali wpływu danego ryzyka na wyniki finansowe, wizerunek Spółki, jak również rekomendowanie działań ograniczających wpływ danego ryzyka na realizację planu biznesu i strategii Spółki.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

Osoby zajmujące się kontrolą wewnętrzną, zarządzaniem ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu. Z kolei Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa powyżej w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz Zarząd Spółki.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej, compliance oraz zarządzania ryzykiem oraz funkcje audytu wewnętrznego. W ocenie Rady Nadzorczej ww. systemy oraz funkcje działają w sposób efektywny.

XI. Ocena wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Mając na uwadze wymóg określony w zasadzie II.Z.10.3 ujętej w zbiorze „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, zgodnie z którą poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Rada Nadzorcza dokonała na tle roku obrotowego 2015/2016 oraz roku okresu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania analizy sposobu wykonywania przez Sfinks Polska S.A.:

- a) obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w Elektronicznej Bazie Informacji raportów dotyczących przypadków incydentalnego złamania lub odstąpienia od stosowania poszczególnych zasad ładu korporacyjnego,
- b) obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w ramach rocznych sprawozdań zarządu z działalności oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego,
- c) obowiązków informacyjnych w zakresie ujawniania określonych informacji na internetowej stronie korporacyjnej Sfinks Polska S.A.

Po zapoznaniu się z niezbędnymi dokumentami (w szczególności sprawozdaniami rocznymi zawierającymi oświadczenia w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2015/2016 - opublikowanymi w dniu 21 marca 2017 r. na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016) oraz udzielonymi dodatkowo informacjami Rada Nadzorcza stwierdziła, iż zgodnie z wymogiem ładu korporacyjnego Spółka właściwie poinformowała, iż przestrzega lub wyjaśniła przyczyny odstąpienia od przestrzegania rekomendacji oraz zasadach ładu korporacyjnego ujętych w właściwych zbiorach DPSN.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.12.2015 r. do dnia 31.12.2016 r.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza podziela przy tym stanowisko, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie jest uzasadnione stosowanie niektórych spośród zasad DPSN, od których stosowania Spółka odstąpiła.

XII. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2

Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, iż Sfinks Polska S.A. nie prowadzi w istotnym zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej ani innej o zbliżonym charakterze, a z uwagi na incydentalny charakter takiej działalności nie posiada polityki w tym zakresie.

Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A.

Piaseczno, dnia 29 maja 2017 r.

Artur Gabor _____

Jan Jeżak _____

Krzysztof Gerula _____

Robert Rafał _____

Piotr Kamiński _____

Piotr Dziubłowski _____

Radosław Kwaśnicki _____