



SFINKS POLSKA S.A.

**Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.
za rok obrotowy
trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.**

Piaseczno, dnia 30 maja 2019 r.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 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.

W roku obrotowym trwającym od dnia 01 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. skład osobowy Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. przedstawiał się następująco:

Od 01 stycznia 2018 r. do 15 czerwca 2018 r.:

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. Radosław Kwaśnicki - Członek Rady Nadzorczej

Od dnia 15 czerwca 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.:

1. Artur Gabor – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jan Jeżak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Krzysztof Gerula – Członek Rady Nadzorczej
4. Piotr Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Dziubłowski – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym funkcję Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej sprawowali odpowiednio Pan Artur Gabor oraz Pan Jan Jeżak.

W ocenie Rady Nadzorczej, jej skład osobowy zapewniał gwarancję wysokich kwalifikacji i doświadczenia zawodowego oraz dawał rękojmię należytego wykonywania powierzonych zadań. Poszczególni członkowie Rady posiadali kompetencje do odpowiedniego sprawowania obowiązków nadzorczych wynikające z ich wykształcenia, posiadanej wiedzy oraz umiejętności.

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 oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

Kryteria niezależności w rozumieniu zasad ładu korporacyjnego ujętych w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016* (DPSN) oraz Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089 z późn. zm.) (Ustawa o biegłych) spełniają wszyscy członkowie Rady Nadzorczej (stan na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania) tj.:

Imię i Nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej
Artur Gabor	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Jeżak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Gerula	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kamiński	Członek Rady Nadzorczej
Robert Dziubłowski	Członek Rady Nadzorczej

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.

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 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r. Rada Nadzorcza odbywała posiedzenia zgodnie z ustalonym na początku roku kalendarzowego harmonogramem prac, uzupełniając porządek obrad o dodatkowe tematy, zgodnie z bieżącymi potrzebami Spółki. W prezentowanym okresie sprawozdawczym odbyło się dziewięć posiedzeń Rady Nadzorczej. Pomiędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej, podjęte zostało osiem uchwał w trybie korespondencyjnym.

2) Najistotniejsze kwestie, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. w roku obrotowym trwającym od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Strategia i Plan Finansowy Spółki

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. zajmowała się tematem wieloletniego strategicznego planu rozwoju Grupy Sfinks Polska S.A. oraz Planem Finansowym Spółki na rok 2018 r. regularnie omawiając z Zarządem Spółki, podczas posiedzeń Rady, stan ich realizacji

Monitorowanie wyników finansowych Sfinks Polska S.A.

W roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza omawiała regularnie, podczas jej posiedzeń, wyniki finansowe Spółki, prezentowane przez członków Zarządu podczas posiedzeń Rady oraz w raportach okresowych Spółki, dokonując ich analizy.

Umowy finansowania zawarte z Bankiem Ochrony Środowiska S.A.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. zajmowała się obszarem umów finansowania zawartych przez Spółkę z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. m.in. omawiając z Zarządem Spółki bieżący stan realizacji zobowiązań Sfinks Polska S.A. wynikających z tych umów oraz podejmując uchwały w zakresie zmian istotnych ich

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

warunków, w tym w szczególności dotyczących wydłużenia okresu kredytowania, zmiany harmonogramu spłaty rat oraz zabezpieczeń tych umów.

Emisja akcji serii P

W roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza zajmowała się kwestią emisji akcji zwykłych na okaziciela serii P emitowanych w ramach kapitału docelowego na podstawie uchwały Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki nr 21 z dnia 30 czerwca 2017 r. i uchwały Zarządu z 10 października 2018 r. regularnie omawiając z Zarządem stan realizacji harmonogramu działań związanych z emisją oraz podejmując, w granicach upoważnienia przyznanego jej w tym zakresie w/w uchwałą Walnego Zgromadzenia, uchwały w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie w całości akcjonariuszy spółki prawa poboru w/w akcji oraz na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej tych akcji.

Wybór firmy audytorskiej

Przedmiotem prac Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018 była kwestia wyboru firmy audytorskiej do badania rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 i rok obrotowy 2019. Rada Nadzorcza w dniu 12 czerwca 2018 r. po uprzednim zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu w ww. obszarze oraz z poszanowaniem obowiązujących w Spółce procedur oraz przepisów prawa go regulujących dokonała wyboru firmy Roedl Audit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako podmiotu upoważnionego do badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Sfinks Polska S.A. odpowiednio za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Umowy z dostawcami

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. zajmowała się kwestią współpracy Spółki z kluczowymi dostawcami produktów i usług do sieci Spółki, – zapoznając się podczas spotkań z członkami Zarządu z najistotniejszymi warunkami tych umów oraz podejmując uchwały dotyczące wyrażenia zgody na ich zawarcie.

Kontrola finansowa, audyt wewnętrzny oraz zarządzanie ryzykiem

W trakcie roku obrotowego 2018 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 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.

Pozostałe obszary działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.

W roku obrotowym 2018 przedmiotem obrad Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. były ponadto, w szczególności:

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

- opiniowanie projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. oraz na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy trwający od 01.12.2017 r. do 31.12.2017 r.,
- przyjęcie rekomendacji dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2017,
- zatwierdzenie planu finansowego Sfinks Polska S.A. na rok obrotowy 2019 r.,
- przyjęcie tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2017 r.

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

W roku obrotowym trwającym od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 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 jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegiąlnie, w ramach Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. Członkowie Komitetu Audytu oraz jego Przewodniczący są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród jej członków, na okres kadencji Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu działa w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu, który został przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej w październiku 2017 r. oraz przepisy Ustawy o biegłych.

Rolą Komitetu Audytu w szczególności jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w obszarze procesu sporządzania sprawozdawczości finansowej i zarządczej w Spółce, monitorowanie skuteczności kontroli wewnętrznej, w tym mechanizmów kontroli finansowej, operacyjnej, zgodności z przepisami, ocena zarządzania ryzykami oraz monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, współpraca z biegłymi rewidentami, informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnienie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania.

W okresie od 01 stycznia 2018 r. do 15 czerwca 2018 r. Komitet Audytu pracował w składzie:

- Jan Jeżak - Przewodniczący Komitetu
- Krzysztof Gerula- Członek Komitetu
- Radosław Kwaśnicki - Członek Komitetu

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

W dniu 15 czerwca 2018 r. skład Komitetu Audytu uległ zmianie i do daty publikacji niniejszego sprawozdania pracuje w składzie:

- Jan Jeżak - Przewodniczący Komitetu
- Krzysztof Gerula- Członek Komitetu
- Piotr Kamiński - Członek Komitetu

Skład osobowy Komitetu Audytu spełniał kryteria niezależności określone w Ustawie o biegłych.

Członkami niezależnymi Komitetu Audytu są:

- Jan Jeżak – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Krzysztof Gerula – Członek Komitetu Audytu
- Piotr Kamiński – Członek Komitetu Audytu

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka jest Krzysztof Gerula. Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Jan Jeżak oraz Piotr Kamiński.

W okresie sprawozdawczym do 31 grudnia 2018 r. odbyło się pięć posiedzeń Komitetu Audytu. W ww. posiedzeniach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A., tam gdzie wymagał tego do omówienia zakres spraw merytorycznych, udział brali przedstawiciele Zarządu oraz przedstawiciele kierownictwa wyższego szczebla.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym prace Komitetu Audytu związane były w szczególności z wyborem firmy audytorskiej do badania rocznych sprawozdań finansowych oraz przeglądu śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018 i rok obrotowy 2019. Jednocześnie Komitet Audytu m.in. monitorował proces sprawozdawczości finansowej w Sfinks Polska S.A oraz wykonywania czynności rewizji finansowej przez firmę audytorską, kontrolował oraz monitorował niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej. Komitet Audytu wydał i przedstawił w tym zakresie rekomendację Radzie Nadzorczej. Ponadto omawiane były także istotne dla działalności Spółki zmiany zachodzące w otoczeniu prawno-rynkowym takie jak np. wprowadzenie zakazu handlu w niedziele i ich potencjalne skutki dla Sfinks Polska S.A.

Poza wykonywaniem ustawowych zadań Komitet Audytu regularnie spotykał się z audytorem zewnętrznym. Podczas tych spotkań omawiane były wyniki finansowe Spółki oraz proces sprawozdawczości.

2) KOMITET DS. CSR (SPOŁECZNEJ ODPOWIEDZIALNOŚCI 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.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

W okresie od 01 stycznia 2018 r. do 15 czerwca 2018 r. Komitet CSR pracował w składzie:

- Robert Dziubłowski - Przewodniczący Komitetu
- Jan Jeżak – Członek Komitetu
- Krzysztof Gerula – Członek Komitetu

W dniu 15 czerwca 2018 r. skład Komitetu CSR uległ zmianie i do daty publikacji niniejszego sprawozdania komitet pracuje w składzie:

- Artur Gabor- Przewodniczący Komitetu
- Robert Dziubłowski – Członek Komitetu,
- Krzysztof Gerula. – Członek Komitetu.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym odbyło się jedno posiedzenie Komitetu CSR. Komitet CSR Rady inicjował i wspierał działania podejmowane przez Spółkę w zakresie Społecznej Odpowiedzialności Biznesu.

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 kadrze menadżerskiej Spółki. W ocenie członków Rady Nadzorczej powołanie Komitetu ds. Wynagrodzeń umożliwia 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.

W okresie od 01 stycznia 2018 r. do 15 czerwca 2018 r. Komitet ds. Wynagrodzeń pracował w składzie:

- Robert Dziubłowski - Przewodniczący Komitetu,
- Robert Rafał – Członek Rady Komitetu,
- Piotr Kamiński - Członek Rady Komitetu.

W dniu 15 czerwca 2018 r. skład Komitetu ds. Wynagrodzeń uległ zmianie i do daty publikacji niniejszego sprawozdania komitet pracuje w następującym składzie:

- Jan Jeżak – Przewodniczący Komitetu
- Krzysztof Gerula – Członek Rady Komitetu
- Piotr Kamiński – Członek Rady Komitetu

Od momentu powołania Komitet ds. Wynagrodzeń kilkakrotnie udzielał Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wysokości i zasad wynagradzania członków Zarządu. W prezentowanym okresie sprawozdawczym w/w Komitet wypowiadał się w szczególności w zakresie zmiany zasad wynagradzania członków Zarządu.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Komitet odbył jedno spotkanie.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

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

Skład Zarządu Spółki Sfinks Polska S.A. w okresie od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. przedstawiał się następująco:

- Sylwester Cacek – Prezes Zarządu
- Dorota Cacek – Wiceprezes Zarządu
- Sławomir Pawłowski – Wiceprezes Zarządu
- Tomasz Gryn – Wiceprezes Zarządu
- Jacek Kuś – Wiceprezes Zarządu
- Bogdan Bruczko – Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Sfinks Polska S.A.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kierunki działań oraz pracę wszystkich członków Zarządu pełniących obowiązki w roku obrotowym 2018. Wobec pozytywnej oceny działań Zarządu, 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 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 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 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska i Sfinks Polska S.A.za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Ocena Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. dotycząca rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Sfinks Polska S.A. i rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz rocznego sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska i Sfinks Polska S.A. za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. stanowi **załącznik nr 1** do niniejszego sprawozdania.

Rada Nadzorcza rekomenduje do zatwierdzenia Walnemu Zgromadzeniu wyżej wymienione sprawozdania i ich elementy.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

VII. Ocena wniosku Zarządu Sfinks Polska co do pokrycia straty za rok obrotowy 2018 r.

Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. pozytywnie ocenia wnioski Zarządu Sfinks Polska S.A. co do pokrycia straty netto Spółki w 3.436.804,93 zł (słownie: trzy miliony czterysta trzydzieści sześć tysięcy osiemset cztery zł 93/100) za okres obrotowy od 01.01.2018r. do 31.12.2018r. z zysków przyszłych okresów i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Sfinks Polska S.A. przychylenie się do przedmiotowego wniosku Zarządu.

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

Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. przeanalizowała sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Sfinks Polska w roku 2018. Okres ten był dla Spółki szczególnie trudny m.in. z uwagi na wewnętrzny proces restrukturyzacji i niespodziewane wcześniej zmiany przepisów prawa (np. wprowadzenie niehandlowych niedziel).

Analizując ogólną sytuację Grupy Kapitałowej Rada Nadzorcza zauważa pogorszenie wyników finansowych oraz wskaźników płynności i rentowności. Jednakże biorąc pod uwagę obserwowane i przewidywane w najbliższej przyszłości kształtowanie się czynników rynkowych oraz przewidywane efekty podjętych przez Zarząd inicjatyw biznesowych i zamierzonej realizacji Strategii Spółki, a także wydłużenie okresu kredytowania, a tym samym ustabilizowanie relacji Spółki z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., Rada Nadzorcza wyraża przekonanie, że Spółka oraz Grupa Kapitałowa jest zdolna do kontynuowania działalności gospodarczej w 2019 r. oraz w następnych latach.

IX. 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.

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.

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.

Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa powyżej w oparciu między innymi o informacje udzielane jej przez Zarząd oraz ww. osoby na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

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 2018 (i 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 rocznego sprawozdania 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 sprawozdaniem rocznym zawierającym oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w roku obrotowym 2018 - opublikowanym w dniu 26 kwietnia 2019 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, że zgodnie z wymogiem ładu korporacyjnego Spółka właściwie poinformowała, iż przestrzega lub wyjaśniła przyczyny odstąpienia od przestrzegania, rekomendacji oraz zasad ładu korporacyjnego ujętych we właściwych zbiorach DPSN.

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 obecnie

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

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 30 maja 2019 r.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. za rok obrotowy trwający od 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2018 r.

Załącznik nr 1

**Ocena Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A.
dotycząca rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Sfinks Polska S.A. i rocznego
skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za okres
od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz rocznego sprawozdania zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Sfinks Polska i Sfinks Polska S.A.
za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A. ocenia, że roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Sfinks Polska S.A. oraz roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska i Sfinks Polska S.A. za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W opinii Rady Nadzorczej powyższe sprawozdania nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych i ocenia je pozytywnie.

Uzasadnieniem i podstawą dla wydania przez Radę Nadzorczą Sfinks Polska S.A. niniejszej oceny są:

- dane i informacje objęte rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Sfinks Polska S.A. i rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz rocznym sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Sfinks Polska i Sfinks Polska S.A. za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.,
- informacje przekazywane Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu przez kluczowego biegłego rewidenta i firmę audytorską,
- sprawozdanie biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Sfinks Polska S.A. oraz sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Sfinks Polska za rok 2018,
- informacje i dane prezentowane Radzie Nadzorczej i Komitetowi Audytu przez Zarząd Sfinks Polska S.A.,
- informacje przekazywane Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywania przez niego zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa i regulacjach wewnętrznych Sfinks Polska S.A.

Rada Nadzorcza Sfinks Polska S.A.

Piaseczno, dnia 30 maja 2019 r.