

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
KREDYT INKASO S.A.
za okres 01.04.2018 r. - 31.03.2019 r.**

Warszawa, sierpień 2019



KREDYT INKASO SA

Załącznik nr 1 do uchwały nr VI/29/5/2019 Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. z dnia 29 sierpnia 2019 r. w przedmiocie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2018-2019 składającego się z:

- (1) *Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2018-2019 r.,*
- (2) *Oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego*
- (3) *Oceny 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*
- (4) *Oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze*
- (5) *Oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso SA za rok obrotowy zakończony 31 marca 2019 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso SA za rok obrotowy zakończony 31 marca 2019 roku co do ich zgodności z księgami, dokumentami i oraz stanem faktycznym oraz ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału i przeznaczenia zysku za rok obrotowy zakończony 31 marca 2019 r.*



KREDYT INKASO SA

Zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. przedkłada:

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso za rok obrotowy 2018-2019

SKŁAD RADY I JEJ KOMITETÓW ORAZ SPEŁNIANIE KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. wchodzi pięć osób. Obecna VI kadencja rozpoczęła się dnia 28 marca 2018 r., kiedy to na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Kredyt Inkaso S.A. doszło do wyboru członka Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, w wyniku czego wygasły z mocy prawa mandaty wszystkich pozostałych członków Rady Nadzorczej, a następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało wyboru nowych członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.

W dniu 28 marca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Emitenta:

- Pana Macieja Jerzego Szymańskiego;
- Pana Bogdana Dzudzewicza;
- Pana Daniela Dąbrowskiego;
- Pana Karola Sowa;
- Pana Karola Macieja Szymańskiego (wybór nastąpił w trybie głosowania grupami przez grupę utworzoną przez akcjonariusza BEST S.A.).

Ponadto akcjonariusz BEST S.A. głosujący w ramach grupy oddelegował Pana Karola Macieja Szymańskiego do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

W związku ze złożeniem przez Pana Macieja Szymańskiego w dniu 21 sierpnia 2018 r. rezygnacji z funkcji Przewodniczącego i Członka Rady Nadzorczej pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Spółki w tym samym dniu dokonali uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji poprzez powołanie na funkcję Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Okońskiego. Po dokonaniu uzupełnienia składu członkowie Rady Nadzorczej postanowili powierzyć funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Bogdanowi Dzudzewiczowi, a funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Marcinowi Okońskiemu. Następnie w dniu 27 września 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zatwierdzenia mandatu osoby dokooptowanej do składu Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A.

Skład Rady na dzień sporządzenia sprawozdania wygląda następująco:

Imię i Nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej	Data powołania do Rady Nadzorczej	Data rozpoczęcia pełnienia funkcji	Niezależność
Bogdan Dzudzewicz	Przewodniczący Rady	30.05.2017	21.08.2018	Tak
Marcin Okoński	Wiceprzewodniczący Rady	21.08.2018	21.08.2018	Tak
Karol Sowa	Sekretarz Rady	23.03.2018	24.04.2018	Tak
Daniel Dąbrowski	Członek Rady	29.09.2016	-	Nie
Karol Szymański	Członek Rady	29.09.2016	-	Nie

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez wszystkich Członków Rady kryterium niezależności w rozumieniu Załącznika II do Zalecenia Komisji WE z dnia 15 lutego 2005 r. w sprawie roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 52/63 z dn. 25.2.2005) oraz zasady II.Z.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (DPSN 2016) spełnia trzech członków Rady Nadzorczej, tj. Pan Bogdan Dzudzewicz (Przewodniczący Rady Nadzorczej i jednocześnie Przewodniczący Komitetu Audytu), Pan Marcin Okoński (Wiceprzewodniczący) oraz Pan Karol Sowa (Sekretarz).



KREDYT INKASO SA

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień sporządzenia sprawozdania stały indywidualany nadzór w Spółce pełni Pan Karol Szymański delegowany przez akcjonariusza BEST S.A. pierwotnie w dniu 29 września 2016 r. oraz aktualnie w dniu 28 marca 2018 r. w konsekwencji wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami.

W Spółce Komitet Audytu został powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 16 października 2017 r., a następnie w związku z wygaśnięciem z mocy prawa mandatów członków Rady Nadzorczej wobec dokonania na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 28 marca 2018 r. wyboru członka Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami ponowne ukonstytuowanie się Komitetu Audytu w identycznym składzie osobowym nastąpiło w dniu 24 kwietnia 2018 r.

W skład Komitetu Audytu wchodzi następujący członkowie Rady Nadzorczej: (i) Bogdan Dzudzewicz – Przewodniczący Komitetu Audytu, (ii) Daniel Dąbrowski – Członek Komitetu Audytu, (iii) Karol Maciej Szymański – Członek Komitetu Audytu, przy czym według dokonanych w Spółce ustaleń, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami Bogdan Dzudzewicz i Karol Maciej Szymański spełniają kryteria niezależności wymagane w art. 129 ust. 3 Ustawy o Biegłych Rewidentach dla celów zasiadania w Komitecie Audytu, Daniel Dąbrowski posiada wiedzę i umiejętności zarówno w zakresie rachunkowości, jak i z zakresu branży, w której działa Spółka, zaś Bogdan Dzudzewicz i Karol Maciej Szymański posiadają także wiedzę i umiejętności w zakresie zagadnień prawnych związanych z branżą, w której działa Spółka.

Przewodniczący Komitetu Audytu jest zgodnie ze złożonym oświadczeniem niezależnym członkiem Rady Nadzorczej.

LICZBA POSIEDZEŃ RADY I JEJ KOMITETÓW ORAZ PRZEDMIOT POSIEDZEŃ

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza odbyła 21 posiedzeń.

Zestawienie odbytych przez Radę Nadzorczą posiedzeń przedstawia poniższa tabela, w sumie w tym okresie Rada Nadzorcza podjęła łącznie 63 uchwały.

Lp	Data	Numer posiedzenia	Frekwencja na posiedzeniu
1	24.04.2018	VI/1/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
2	17.05.2018	VI/2/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
3	04.06.2018	VI/3/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
4	12.07.2018	VI/4/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
5	16.07.2018	VI/5/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
6	31.07.2018	VI/6/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady, telekonferencja
7	21.08.2018	VI/7/2018	uczestniczyło 5 z 5 członków Rady, 1 posiedzenie
8	21.08.2018	VI/8/2018	uczestniczyło 5 z 5 członków Rady, 2 posiedzenie
9	27.08.2018	VI/9/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
10	06.09.2018	VI/10/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady, telekonferencja
11	27.09.2018	VI/11/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
12	09.10.2018	VI/12/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady, telekonferencja
13	16.11.2018	VI/13/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady, telekonferencja
14	28.11.2018	VI/14/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
15	11.12.2018	VI/15/2018	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady, telekonferencja
16	14.01.2019	VI/16/2019	uczestniczyło 4 z 5-osobowej Rady, nieobecny usprawiedliwił nieobecność
17	31.01.2019	VI/17/2019	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
18	15.02.2019	VI/18/2019	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady, głosowanie pisemne
19	27.02.2019	VI/19/2019	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady
20	13.03.2019	VI/20/2019	uczestniczyło 5 z 5-osobowej Rady, telekonferencja
21	27.03.2019	VI/21/2019	uczestniczyło 4 z 5-osobowej Rady, nieobecny usprawiedliwił nieobecność

Rada Nadzorcza podczas odbywanych posiedzeń zajmowała się:

- wyborem Komitetu Audytu oraz wyborem osób pełniących funkcje w Radzie,
- wyrażaniem zgody na planowane zmiany w obsadach organów spółek z Grupy Kapitałowej,
- ustalaniem warunków zatrudnienia członków Zarządu,
- opiniowaniem planu finansowego dla Spółki i Grupy Kapitałowej,
- zatwierdzeniem nowego Regulaminu Zarządu Spółki,



KREDYT INKASO SA

- oceną sprawozdań finansowych: jednostkowego sprawozdania finansowego spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 r.,
- zaopiniowaniem sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za okres do dnia 31 marca 2018 r.,
- zaopiniowaniem wniosku dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 r.,
- rozpatrzeniem i zaopiniowaniem spraw mających być przedmiotem obrad walnych zgromadzeń,
- przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2018 r.,
- rekomendacją wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- monitowaniem i analizą bieżącej sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej,
- analizą osiągniętych wyników finansowych, analizą realizacji strategii i planów finansowych,
- omówieniem wyników i bieżącej sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej,
- zatwierdzeniem wieloletniego planu finansowego,
- kwestiami zapewnienia finansowania dla Spółki i Grupy Kapitałowej,
- zaopiniowaniem polityk i regulaminów compliance i innych regulacji wewnętrznych,
- oceną oświadczeń o niezależności członków Rady Nadzorczej,
- wyrażeniem zgody na planowane zmiany w umowach spółek należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso (w tym statutów funduszy należących do Grupy),
- powoływaniem członków Zarządu (w tym na kolejną kadencję), nawiązywaniem i rozwiązywaniem umów z członkami Zarządu, a także upoważnieniem do prowadzenia negocjacji warunków zatrudnienia członków Zarządu,
- wydawaniem rekomendacji dla Zarządu,
- wyrażaniu stanowisk Rady Nadzorczej w istotnych kwestiach,
- podejmowaniem uchwał o charakterze porządkowym.

W roku obrotowym 2018/2019 Komitet Audytu, odbył 13 posiedzeń.

Zestawienie odbytych posiedzeń przedstawia poniższa tabela, w sumie w tym okresie Komitet Audytu podjął łącznie 9 uchwał.

Lp	Data	Numer posiedzenia	Frekwencja na posiedzeniu
1	10.05.2018	VI/1/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
2	13.06.2018	VI/2/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
3	25.06.2018	VI/3/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
4	04.07.2018	VI/4/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
5	16.07.2018	VI/5/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
6	27.08.2018	VI/6/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
7	24.09.2018	VI/7/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu, telekonferencja
8	26.09.2018	VI/8/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu, telekonferencja
9	09.10.2018	VI/9/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu, telekonferencja
10	15.10.2018	VI/10/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
11	05.11.2018	VI/11/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
12	11.12.2018	VI/12/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu
13	27.03.2019	VI/13/2018	uczestniczyło 3 z 3-osobowego Komitetu

W trakcie odbytych posiedzeń Komitet Audytu:

- przyjął harmonogramu audytu za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2017 a kończący się 31 marca 2018,
- przyjął raport Compliance Officera z ustaleń związanych z zarzutami sygnalisty,
- przyjął informację dla Rady Nadzorczej o wynikach badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017/18,
- przyjął pisemne sprawozdanie Komitetu Audytu,
- zatwierdził zapytanie ofertowe dotyczące wyboru firmy audytorskiej,
- analizował zgromadzone oferty na badanie sprawozdań finansowych,
- przyjął pisemne sprawozdanie z przeprowadzenia procedury wyboru firmy audytorskiej i oceny ofert do badania sprawozdań finansowych Kredyt Inkaso S.A. oraz Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A.
- przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej Spółki w sprawie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. oraz Grupy Kapitałowej Kredyt



KREDYT INKASO SA

Inkaso S.A., a także badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. oraz Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A.

- *spotykał się z audytorem Spółki w kwestii postępu prac przy badaniu sprawozdań finansowych Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2018/2019,*
- *spotykał się z Compliance Officerem w sprawie aktualnych kwestii z zakresu compliance w Grupie Kapitałowej;*
- *omawiał politykę kadrową w Grupie Kapitałowej ze szczególnym uwzględnieniem obsadzania organów spółek zagranicznych;*
- *omawiał kwestie związane z zakończonym audytem finansowym spółki Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.;*
- *omawiał kwestie związane z prowadzonym audytem finansowym w spółce rumuńskiej;*
- *omawiał sytuację związaną z pozyskaniem finansowania na kolejny rok obrotowy;*
- *analizował kwestie wycen pakietów wierzytelności.*

SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

W ocenie Rady Nadzorczej, Członkowie Rady w roku 2018-2019 r. wykonali swoje obowiązki w sposób rzetelny pełniąc swoje funkcje z należytą starannością. Posiedzenia odbywały się z dużą częstotliwością, zapewniającą zarówno Radzie, jak i Komitetowi Audytu prawidłowe wykonywanie obowiązków. Omawiane na posiedzeniach sprawy obejmowały wszystkie istotne dla działalności Spółki wydarzenia i obszary. W ocenie Rady zarówno przygotowanie merytoryczne oraz różnorodne doświadczenie zawodowe członków Rady Nadzorczej było i jest dopasowane do profilu działalności prowadzonej przez Spółkę. Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w pracę Rady uczestnicząc w posiedzeniach najczęściej w pełnym składzie. Sporadyczne przypadki, gdy Członkowie Rady nie mogli uczestniczyć w posiedzeniu, były usprawiedliwione. W opinii Rady, w minionym roku objętym sprawozdaniem działalność Rady cechowała się efektywnością oraz prowadzona była w zgodzie ze standardami i obowiązującymi regulacjami.

W związku z powyższym Rada rekomenduje udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium w wykonaniu obowiązków w roku obrotowym 2018-2019.



Zgodnie z zasadą II.Z.10.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. przedkłada:

Ocenę sytuacji Spółki, systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza analizując dokonania w roku obrotowym 2018-2019 ocenia pozytywnie sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso.

W ocenie Rady Nadzorczej Kredyt Inkaso S.A. miniony rok obrotowy należy uznać za satysfakcjonujący. Wpłaty od dłużników przynależne Grupie Kapitałowej przekroczyły 230 mln zł, co stanowi wzrost o ponad 25% w odniesieniu do roku poprzedniego. EBITDA gotówkowa wzrosła o ponad 27% i wyniosła 158 mln zł a wskaźnik długu netto do EBITDA gotówkowej zmalał z 3,7 do 3,4. Inwestycje Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. w pakiety wierzytelności wyniosły 165 mln zł i pozostały na poziomie porównywalnym do roku poprzedniego.

Pomimo trudnej sytuacji na polskim rynku obligacji korporacyjnych (wywołanych kłopotami jednego z konkurentów Spółki) udało się uplasować obligacje serii E1 o wartości nominalnej 50 mln zł. Natomiast po okresie bilansowym, w kwietniu 2019 r. Kredyt Inkaso S.A. uplasowała obligacje serii F1 o wartości nominalnej 210 mln zł.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Kredyt Inkaso S.A. jest stabilna, a jej rozwój jest realizowany zgodnie z obranymi kierunkami strategicznymi.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz system oceny ryzyka i zagrożeń istotnych dla Spółki i skuteczność ich funkcjonowania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest zapewnienie: (i) skuteczności i efektywności działania Spółki, (ii) przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem, (iii) zgodności działania z przepisami prawa, regulacjami wewnętrznymi i standardami rynkowymi.

W strukturach Spółki funkcjonuje wydzielona jednostka organizacyjna – Dział Audytu Wewnętrznego. Dział Audytu Wewnętrznego prowadzi niezależną działalność doradczą i weryfikującą, mającą na celu szybkie wykrywanie ewentualnych nieprawidłowości w działalności Spółki, usprawnienie operacyjne Spółki i wniesienie do niej wartości dodanej. Dział Audytu Wewnętrznego wspiera Spółkę w osiągnięciu jej celów poprzez systematyczne i metodyczne podejście do oceny kontroli i zarządzania organizacją. Do głównych aktywności realizujących powyższe założenia, należy wykonywanie zadań audytowych według przyjętych planów rocznych. Plany roczne opracowywane są w oparciu o założenia planów trzyletnich, które obejmują całość obszarów związanych z aktywnością Spółki. Zadania audytowe zostają zakończone sprawozdaniem z wykonanego audytu, które w swojej treści zawierają zalecenia i które Dyrektor Działu Audytu Wewnętrznego przedstawia także Radzie Nadzorczej. Implementacja wydanych zaleceń przez audytowany obszar podlega monitorowaniu i sprawdzeniu celem zamknięcia procesu wdrożenia zmiany optymalizującej (bądź eliminującej nieprawidłowości lub ryzyko ich wystąpienia) audytowany obszar lub audytowany proces. Dział Audytu Wewnętrznego, jako wyodrębniona komórka organizacyjna, posiada wewnętrzne regulacje (w formie Polityki oraz Procedury) formalizujące funkcjonowanie jej w Spółce.

Dział Audytu Wewnętrznego przeprowadza zadania audytowe wynikające z rocznego planu audytu, oraz zadania audytowe ad hoc, w przypadkach określonych w Procedurze. Przygotowując plan audytu DAW zwraca uwagę na: (i) tematy wskazane przez Zarząd, (ii) system kontroli wewnętrznej funkcjonalnej, (iii) zidentyfikowane ryzyka krytyczne i wysokie dla procesu, (iv) propozycje tematów audytów przesłanych bezpośrednio przez Dyrektorów, Managerów.

Ilość przeprowadzonych przez Dział Audytu Wewnętrznego zadań audytowych w roku obrotowym 2018/2019 wynosi 9, w tym 3 zadania audytowe sprawdzające (wydano 66 rekomendacji).

Dział Audytu Wewnętrznego zarządza system kontroli wewnętrznej funkcjonalnej poprzez bieżącą administrację i kontrolę wykonania. Na dzień sporządzenia raportu rocznego zdefiniowano 121 okresowych kontroli wewnętrznych funkcjonalnych w komórkach organizacyjnych Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso. Jest to suma wykonywanych kontroli po procesach/ zadaniach.



KREDYT INKASO SA

Jednostkowe czynności w ramach wykonania kontroli przez jednostkę przedstawiają się w następujący sposób (zgodnie z określonym cyklem kontroli):

17 (kontroli jednorazowych) + 55 (kontroli miesięcznych) x12 + 40 (kontroli kwartalnych) x4 + 3 (kontrole półroczne) x2 + 6 (kontroli rocznych) = 849 jednostkowych kontroli w ciągu roku. Z tego w całym poprzednim roku obrotowym nie zostało wykonanych 64 kontroli, co stanowi 7,5%.

Natomiast plan na kolejny rok obrotowy to 7 zadań audytowych, w tym 2 zadania audytowe sprawdzające. Plan audytu uwzględnia zadania audytowe w zagranicznych spółkach Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso: Rumunia – jeden audyt, Rosja – jeden audyt, Bułgaria – jeden audyt. Ponadto plan audytu zawiera zadania w obszarze określenia zakresu zgodności systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji z normą PN-EN ISO / IEC 27001: 2017 oraz innymi kryteriami mającymi zastosowanie do Kredyt Inkaso SA w obszarze bezpieczeństwa informacji.

Zarząd i Dyrektor Działu Audytu Wewnętrznego zgodnie z Rekomendacją III.Z.4. dokumentu Dobra Praktyki Spółek Notowanych na GPW przedstawili Radzie Nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Ze sprawozdania tego wynika, że działalność komórki organizacyjnej jest prowadzona zgodnie z założeniami przyjętymi przez Spółkę. Dział Audytu Wewnętrznego dokonuje niezależnego i obiektywnego przeglądu i oceny adekwatności, skuteczności, efektywności oraz dostępności audytowanych procesów oraz systemu kontroli wewnętrznej funkcjonalnej. Dodatkowo zadaniem Działu Audytu Wewnętrznego jest prowadzenie czynności sprawdzających, mających na celu potwierdzenie wdrożenia wypracowanych podczas zadania audytowego rekomendacji. Dział Audytu Wewnętrznego przestrzega w swojej działalności obowiązkowych elementów Międzynarodowych Standardów Praktyki Zawodowej Audytu Wewnętrznego opracowanych przez The Institute of Internal Auditors (ang. IIA).

Poprawność sprawozdawczości finansowej i skuteczność systemów kontroli wewnętrznej bada również zatwierdzony przez Radę Nadzorczą audytor. Wybór biegłego rewidenta odbył się zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, normami zawodowymi i zasadami dobrych praktyk. Rada Nadzorcza wybrała Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E, wpis na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 4055, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 407558, jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej, a także przeglądu półrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki, za dwa kolejne lata obrotowe poczynwszy od 1 kwietnia 2018 roku a kończące się 31 marca 2020 roku.

Za ocenę ryzyka istotnego dla Spółki odpowiada Zarząd. Wynik analizy zidentyfikowanych ryzyk przedstawiany został w raporcie rocznym jako lista ryzyk i zagrożeń mogących mieć istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki i Grupy Kapitałowej.

Zidentyfikowane przez Zarząd czynniki ryzyka zostały podzielone na te związane z działalnością samej Spółki oraz związane z otoczeniem Spółki.

Do ryzyka związanego z działalnością Spółki należą:

1. Ryzyko inwestycji w portfele wierzytelności
2. Ryzyko związane z bezpieczeństwem i przetwarzaniem danych osobowych
3. Ryzyko awarii systemów teleinformatycznych oraz ryzyko operacyjne
4. Ryzyko związane ze współpracą z Kancelarią Prawniczą FORUM radca prawny Krzysztof Piliś i spółka - sp. k.
5. Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników
6. Ryzyko utraty zezwolenia KNF na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego
7. Ryzyko związane z obecnością niektórych jednostek Grupy w obcych systemach prawnych
8. Ryzyko związane z nowymi obszarami działalności
9. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu
10. Ryzyko związane ze sporami korporacyjnymi z akcjonariuszem



KREDYT INKASO SA

11. Ryzyko związane z wymogiem uzyskania większości ponad 60% głosów oddanych dla przyjęcia każdej uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy
12. Ryzyko obciążenia Grupy ponad limitowymi kosztami związanymi z funkcjonowaniem zarządzanych funduszy nienależących do Grupy
13. Ryzyko związane z przedłużającym się procesem badania sprawozdań finansowych spółki zależnej – Kredyt Inkaso Portfolio Investments (Luxembourg) S.A.
14. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach prawnych dotyczących dochodzenia należności
15. Ryzyko związane z działalnością w różnych państwach
16. Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązаныmi
17. Ryzyko związane z poziomem zadłużenia Grupy
18. Ryzyko nieopozyskania finansowania dla nabywania nowych portfeli wierzytelności
19. Ryzyko braku realizacji założeń strategicznych Grupy
20. Ryzyko związane ze skalą działalności Grupy
21. Ryzyko związane z zaprzestaniem świadczenia usług na rzecz zewnętrznych funduszy sekurytyzacyjnych
22. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności
23. Ryzyko związane z prawami autorskimi do oprogramowania wykorzystywanego przez Grupę

Natomiast do ryzyka związanego z otoczeniem Spółki należą:

1. Ryzyko braku nowych zakupów portfeli wierzytelności oraz nowych zleceń windykacji wierzytelności
2. Ryzyko braku możliwości pozyskania w przyszłości kapitału w wyniku pogorszenia sytuacji na rynku finansowym
3. Ryzyko zmiany struktury rynku portfeli wierzytelności
4. Ryzyko pogorszenia płynności finansowej Grupy
5. Ryzyko uprzywilejowania obligatariuszy funduszy sekurytyzacyjnych, w które inwestuje Grupa
6. Ryzyko pogorszenia sytuacji finansowej dłużników
7. Ryzyko niewydolności wymiaru sprawiedliwości
8. Ryzyko wprowadzenia prawnych ograniczeń w sprzedaży wierzytelności
9. Ryzyko związane z nieprecyzyjnymi uregulowaniami prawnymi – podatkowymi w kwestii obrotu wierzytelności
10. Ryzyko makroekonomiczne
11. Ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych i odsetek ustawowych
12. Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut
13. Ryzyko związane z konkurencją branżową
14. Ryzyko ogólne związane ze stabilnością systemu podatkowego
15. Ryzyko wzrostu cen portfeli wierzytelności
16. Ryzyko wzrostu wielkości portfeli wierzytelności oferowanych na sprzedaż
17. Ryzyko związane z upadłością konsumencką
18. Ryzyko związane z naruszeniem zbiorowych interesów konsumentów
19. Ryzyko związane z możliwością wprowadzenia opodatkowania dochodów funduszy inwestycyjnych
20. Ryzyko przekroczenia limitów inwestycyjnych przez własne fundusze inwestycyjne zamknięte
21. Ryzyko związane z nieterminową lub niewłaściwą wyceną certyfikatów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych zamkniętych konsolidowanych przez Grupę
22. Ryzyko negatywnego wizerunku
23. Ryzyko odpowiedzialności kontraktowej oraz gwarancyjnej Grupy wobec towarzystw funduszy inwestycyjnych lub funduszy inwestycyjnych zamkniętych.

System zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki powinien zapewnić monitorowanie ryzyka biznesowego istotnego dla Spółki oraz przewidywać i planować podejmowanie efektywnych działań zaradczych pozwalających na uniknięcie tego ryzyka oraz ograniczenie skutków niekorzystnych zdarzeń oraz minimalizację negatywnego oddziaływania tych zagrożeń. Analiza ryzyka i zagrożeń przedstawiona przez Zarząd w raporcie rocznym w ocenie Rady Nadzorczej spełnia te oczekiwania i jest wyczerpująca.



KREDYT INKASO SA

Zgodnie z rekomendacjami Rady Nadzorczej Spółka od dnia 1 maja 2018 r. posiada formalnie obsadzone stanowisko Compliance Officer.

W II i III kwartale 2018 r. Compliance Officer przy pomocy dedykowanej zewnętrznej kancelarii prawnej zajmował się stworzeniem nowego systemu AML w Kredyt Inkaso S.A. oraz spółce zależnej KI Nieruchomości Sp. z o.o. zwieńczone wprowadzeniem nowych procedur AML w dniu 12 lipca 2018 r. (Procedura przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu wraz Procedurą identyfikacji i weryfikacji Klienta oraz oceny ryzyka oraz Procedurą Grupową, a także Procedura powiadamiania o incydencie braku zgodności i incydencie AML (whistleblowing)).

W II i III kwartale 2018 r. miało miejsce wyjaśnianie sprawy sygnalisty – Rada Nadzorcza otrzymała stosowny raport Compliance Oficera na ten temat.

Koniec III kwartału 2018 r., cały IV kwartał 2018 r. oraz pierwsze półrocze 2019 r. miało miejsce wdrażanie w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso całościowego systemu compliance przy wsparciu dedykowanej zewnętrznej kancelarii prawnej.

Efektom tych działań było wprowadzenie na przełomie kwietnia i maja 2019 r. w Spółce oraz dwóch polskich spółkach zależnych (LPA, Forum sp.k.) systemu compliance wraz z przeprowadzeniem obowiązkowego dla wszystkich pracowników szkolenia e-learning.

Na pakiet regulacji wewnętrznych compliance składają się:

- Polityka Antykorupcyjna w Kredyt Inkaso – 28 marca 2019 roku – Uchwała XI/2/03/2019
- Polityka Antykorupcyjna w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso – 28 marca 2019 roku – Uchwała XI/1/03/2019
- Polityka Zgodności w Kredyt Inkaso – 28 marca 2019 roku – Uchwała I/4/03/2019
- Polityka Zgodności w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso – 28 marca 2019 roku – Uchwała I/3/03/2019
- Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Kredyt Inkaso – 28 marca 2019 roku – Uchwała XI/08/03/2019
- Regulamin zarządzania konfliktem interesów w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso – 28 marca 2019 roku – Uchwała XI/07/03/2019
- Regulamin funkcjonowania systemu Compliance w Kredyt Inkaso – 28 marca 2019 roku – Uchwała XI/6/03/2019
- Regulamin funkcjonowania systemu Compliance w Grupie Kredyt Inkaso – 28 marca 2019 roku – Uchwała XI/5/03/2019
- Kodeks Etyki w Kredyt Inkaso i Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso – 4 kwietnia 2019 roku – Uchwała III/1/04/2019
- Klauzule antykorupcyjne – 7 czerwca 2019 roku – Uchwała III/1/06/2019

Pozostałe spółki zależne Grupy w Polsce również przyjęły stosowne regulacje zgodnie z matrycą regulacyjną compliance Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso SA.

W spółkach zależnych w Rumunii i Bułgarii stosowne regulacje compliance zostały przyjęte w maju i czerwcu 2019 r., przy czym spółka bułgarska przeprowadziła już szkolenie w formule e-learning, zaś spółka Rumuńska planuje przeprowadzić takie szkolenie w lipcu 2019 r.

Ponadto w Bułgarii został wprowadzony system AML wraz z dedykowanym stanowiskiem w ramach struktur spółki (luty 2019 r.), natomiast w Rumunii trwają cały czas prace dostosowawcze (z udziałem zewnętrznego eksperta).

Natomiast w spółce rosyjskiej w II kwartale 2019 r. została wybrana firma doradcza, która dokona oceny warunków wprowadzenia grupowego systemu compliance i AML, tak aby był on zgodny z przepisami rosyjskimi.

W IV kwartale 2018 r. oraz w I i II kwartale 2019 r. Compliance Officer uczestniczył w pracach Komitetu ds. incydentu w Rumunii oraz od II kwartału 2019 r. uczestniczy w posiedzeniach Komitetu ds. ryzyka w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso SA (nowe ciało doradcze). Co najmniej raz na miesiąc Compliance Officer prowadzi szkolenia z zakresu compliance/AML dla nowo zatrudnianych w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso SA jak również przeprowadził stacjonarne szkolenia (czerwiec 2019 r.) dla kadry menedżerskiej w spółkach w Bułgarii i Rumunii. Ponadto w I kwartale 2019 r. Compliance Officer przeprowadził szkolenie stacjonarne z zakresu AML dedykowane dla Agentów Terenowych. Od kwietnia 2019 r. co najmniej jeden raz w miesiącu Compliance Officer jest osobiście dostępny dla każdego pracownika w ramach dyżurów compliance.



KREDYT INKASO SA

W II kwartale 2019 r. Compliance Officer koordynował proces wprowadzania zmian w szablonach i komunikacji klientowskiej oraz przeprowadził kontrolę funkcjonalną, której efektem były zmiany w treści Oświadczenia o stosowaniu Dobrych Praktyk GPW 2016.

Compliance Officer uczestniczy w tworzeniu Mapy ryzyk operacyjnych (proces koordynowany przez Dział Audytu Wewnętrznego) oraz tworzy we współpracy z innymi jednostkami Mapę Ryzyk Compliance, stanowiący podstawę stworzenia rocznego planu kontroli compliance.

Compliance Officer koordynuje prace Compliance Officerów w pozostałych spółkach grupy (spotkania bezpośrednie, wymiana mailowa, statusy).

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wykonane dotychczas prace z zakresu compliance, jednakże obserwując znaczący wzrost Spółki i Grupy Kapitałowej zaleca dalsze rozwijanie narzędzi wspierających kontrolę wewnętrzną, audytu i compliance w zakresie prowadzonych działań biznesowych. Systematyczna kontrola realizowanych procedur powinna w szczególności uwzględniać efektywność finansową i operacyjną.



KREDYT INKASO SA

Zgodnie z zasadą II.Z.10.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. przedkłada:

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

W roku obrotowym 2018/2019 Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” będącym załącznikiem do uchwały Rady Giełdy nr 27/1414/2015 z dnia 13 października 2015 r., które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2016 r. Zbiór ten dostępny jest na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie pod adresem https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje Strona www.corp-gov.gpw.pl jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW oraz na Rynku NewConnect.

Spółka nie stosuje innych niż wskazane powyżej zasad dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, w tym wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym. Zarząd Spółki, w wykonaniu rekomendacji Rady Nadzorczej przyjął:

1. w dniu 12.07.2018 r. Procedurę powiadamiania o incydencie braku zgodności i incydencie AML,
2. w dniu 28.03.2019 r.:
 - a) Politykę antykorupcyjną w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso,
 - b) Politykę antykorupcyjną w Kredyt Inkaso S.A.,
 - c) Politykę zgodności w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso,
 - d) Politykę zgodności w Kredyt Inkaso S.A.,
 - e) Regulamin funkcjonowania systemu Compliance w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso,
 - f) Regulamin funkcjonowania systemu Compliance w Kredyt Inkaso S.A.,
 - g) Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso,
 - h) Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Kredyt Inkaso S.A.,
 - i) Politykę informacyjną w zakresie kontaktów z inwestorami i klientami w Kredyt Inkaso S.A.,
 - j) Procedurę gromadzenia i weryfikacji dokumentów i informacji źródłowych dla sporządzania oświadczenia o stosowaniu dobrych praktyk w Kredyt Inkaso S.A.,
3. W dniu 04.04.2019 r. Kodeks Etyki w Kredyt Inkaso S.A. i Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso.

Stosowanie lub brak stosowania przyjętych zasad Dobrych Praktyk Spółka powinna komunikować poprzez publikację:

- raportów publikowanych na stronie internetowej emitenta zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, regulującym sposób raportowania o niestosowaniu zasad ładu korporacyjnego,
- oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania finansowego zgodnie z § 70 ust. 6 pkt 5 lit. a) i b) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018.757 z późn. zm.).

Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2018/2019 zamieściła oświadczenie o zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia w odniesieniu do zasad Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2016.

W zakresie realizacji postanowień par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna przekazała w dniu 4 czerwca 2019 r. aktualny raport zawierający informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016. Dodatkowo informacja ta została opublikowana na stronie korporacyjnej Spółki z zakładce Ład Korporacyjny – Dobre Praktyki GPW.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypełnianie obowiązków informacyjnych przez Kredyt Inkaso dotyczących przestrzegania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.



KREDYT INKASO SA

Zgodnie z zasadą II.Z.10.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. przedkłada:

Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Spółka na etapie budowania strategii dobrowolnie uwzględnia interesy społeczne i ochronę środowiska (CSR – Corporate Social Responsibility).

Spółka jak co roku wzięła udział w corocznej akcji charytatywnej „Szlachetna paczka”, a dodatkowo w ramach obchodów Dnia Ziemi wzięła udział w akcji nasadzeń krzewów.

W ramach działania CSR Spółka prowadzi bloga (<http://blog.kredytinkaso.pl/>) z myślą o propagowaniu racjonalnego zarządzania własnymi finansami.

Zarząd Spółki, w wykonaniu rekomendacji Rady Nadzorczej przyjął w dniu 28 marca 2019 r. Politykę antykorupcyjną w Grupie Kapitałowej Kredyt Inkaso, Politykę antykorupcyjną w Kredyt Inkaso S.A., regulujące m.in. zasady prowadzenia działalności sponsoringowej.

Rada Nadzorcza ocenia powyższą działalność jako racjonalną.



Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Kredyt Inkaso SA za rok obrotowy zakończony 31 marca 2019 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso SA za rok obrotowy zakończony 31 marca 2019 roku co do ich zgodności z księgami, dokumentami i oraz stanem faktycznym oraz ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału i przeznaczenia zysku za rok obrotowy zakończony 31 marca 2019 r.

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382 §3 ksh w związku z art.395 §2 ksh.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 29 sierpnia 2019 roku dokonała oceny następujących dokumentów:

1. jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2018/2019,
2. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2018/2019,
3. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2018/2019, oraz
4. wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2018/2019,
5. opinii i raportów z badań określonych powyżej sprawozdań sporządzonych przez Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. tj. podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza stwierdza, że przedstawione powyżej sprawozdania zostały przygotowane zgodnie z księgami i dokumentami Kredyt Inkaso S.A oraz innych podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A oraz że są zgodne ze stanem faktycznym.

Zgodnie z opiniami biegłego rewidenta zbadane jednostkowe sprawozdanie finansowe Kredyt Inkaso S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A.: (i) przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31 marca 2019 r. oraz wyniku finansowego za rok obrotowy 2018/2019, 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, (ii) zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, (iii) są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa, w tym Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U.2018.757 z późn. zm.) i postanowieniami Statutu Spółki.

Audytór wydał opinie bez zastrzeżeń z badania tych sprawozdań.

Rada Nadzorcza Kredyt Inkaso S.A. wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2018/2019 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2018/2019.

Sporządzone przez Zarząd Spółki Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki Kredyt Inkaso S.A. za rok obrotowy 2018/2019 w sposób wiarygodny i rzetelny oddaje wszelkie istotne wydarzenia w Spółce i Grupie Kapitałowej, wobec czego wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2018/2019 pozytywnie go opiniuje i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczyć go w całości na kapitał zapasowy.