

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki X-Trade Brokers DM S.A.
(dalej „Spółka”, „XTB”) w roku 2016**

I. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetów

1. W roku 2016 Rada Nadzorcza Spółki obradowała w następującym składzie:
 - a) Pan Jakub Leonkiewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
 - b) Pan Michał Kędzia - Członek Rady Nadzorczej;
 - c) Pan Łukasz Baszczyński - Członek Rady Nadzorczej;
 - d) Pan Bartosz Zabłocki - Członek Rady Nadzorczej;
 - e) Pan Jarosław Jasik - Członek Rady Nadzorczej.

2. Komitety Rady Nadzorczej

Spółka nie powołała odrębnych Komitetów. Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza, która liczy nie więcej niż 5 członków, może wykonywać zadania komitetu audytu.

Zadania Komitetu Wynagrodzeń wykonuje Rada Nadzorcza na mocy podjętej przez nią uchwały kolegialnie, natomiast zadania Komitetu Audytu wykonuje kolegialnie Rada Nadzorcza na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.

3. Członkowie Rady Nadzorczej spełniający kryterium niezależności

Zgodnie ze Statutem, od Dnia Pierwszego Notowania, przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu („**Członek Niezależny**”). W przypadku gdy Rada Nadzorcza danej kadencji składa się z co najmniej siedmiu członków, w skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić co najmniej dwóch Członków Niezależnych, natomiast w przypadku gdy Rada Nadzorcza danej kadencji składa się z dziewięciu członków w skład Rady Nadzorczej powinno wchodzić co najmniej trzech Członków Niezależnych.

Zgodnie ze Statutem, tak długo, jak Spółka jest jednostką zainteresowania publicznego w rozumieniu Ustawy o Biegłych Rewidentach, przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej powinien spełniać warunki niezależności w rozumieniu art. 86 ust. 5 Ustawy o Biegłych rewidentach i mieć kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Rada Nadzorcza dokonała oceny związków i okoliczności mogących mieć wpływ na spełnienie przez powyższych Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności. W roku 2016 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik oraz Jakub Leonkiewicz spełniali kryteria niezależności określone w § 20 ust. 2 Statutu.

W roku 2016 Łukasz Baszczyński, Jarosław Jasik, Jakub Leonkiewicz oraz Bartosz Zabłocki spełniali kryteria niezależności zgodnie z art. 86 ust. 5 w związku z art. 56 ust. 3 pkt 1,3 i 5 Ustawy o Biegłych Rewidentach.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, Jarosław Jasik, Michał Kędzia oraz Jakub Leonkiewicz posiadają doświadczenie w zakresie rachunkowości lub rewizji finansowej.

4. Podstawowe zadania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała w 2016 roku, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w tym zgodnie z ustawą z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, czynności nadzorczo – kontrolne, do których należały w szczególności m.in.:

- a) ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy co do ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia strat;
- b) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny o której mowa w pkt. a);
- c) ustalanie warunków wynagrodzenia i zatrudnienia członków Zarządu;
- d) zatwierdzanie rocznych budżetów, w skład, których wchodziły budżety: Spółki, Spółek Zależnych oraz budżet skonsolidowany grupy kapitałowej Spółki;
- e) powołanie niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta dla Spółki oraz Spółek Zależnych;
- f) realizowanie zadań Komitetu Audytu, do których należy m.in.:
 - nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;
 - monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
 - monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, compliance oraz zarządzania ryzykiem;
 - monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
 - monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w wypadku świadczenia na rzecz Spółki innych niż rewizja finansowa usług;
- g) realizowanie zadań Komitetu Wynagrodzeń, do których należy m.in.;
 - opiniowanie polityki zmiennych składników wynagrodzeń, w tym wysokości i składników wynagrodzeń;
 - opiniowanie realizowanej polityki zmiennych składników wynagrodzeń;
 - opiniowanie i monitorowanie wypłaty zmiennych składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze związane z zarządzaniem ryzykiem, kontrolą wewnętrzną i badaniem zgodności działania domu maklerskiego z przepisami prawa;

- ustalanie listy osób zajmujących funkcje kierownicze w Spółce, oraz
 - zatwierdzanie planowanej wysokości i składników wynagrodzeń osób zajmujących stanowiska kierownicze;
- h) wyrażanie zgody na powołanie i odwołanie osób kierujących komórkami audytu wewnętrznego oraz zapewnienia zgodności działalności z prawem;
- i) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.
- j) inne sprawy formalno – prawne związane z działalnością Rady Nadzorczej.

II. Czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą

Czynności podejmowane przez Radę miały na celu usprawnienie ostrożnego i stabilnego zarządzania Spółką, zarówno w obszarze finansowym jak i zgodności jej działalności z obowiązującymi przepisami prawa oraz decyzjami, rekomendacjami i zaleceniami wydanymi przez odpowiednie organy nadzoru. Podejmowane i analizowane przez Radę działania miały na celu maksymalizację osiąganych przez nią wyników finansowych, wzrostu jej wartości, zapewnienie długofalowego rozwoju i stabilnej pozycji na rynku oraz zapewnienia skutecznego wewnętrznego systemu monitoringu potencjalnych zagrożeń oraz ewentualne zapobieganie powstawaniu tych zagrożeń.

W roku 2016 Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń w dniach:

1. 26 stycznia 2016 r.;
2. 14 marca 2016 r.;
3. 9 maja 2016 r.;
4. 23 czerwca 2016 r.;
5. 14 października 2016 r.;
6. 16 grudnia 2016 r.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej w trakcie roku kalendarzowego powinny się odbyć co najmniej cztery posiedzenia Rady Nadzorczej, w związku z czym Rada Nadzorcza w roku 2016 r. obradowała na posiedzeniach w sposób zgodny z wewnętrznymi regulacjami obowiązującymi w Spółce.

W 2016 r. na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w trybie obiegowym podjętych zostało 51 uchwał. Najważniejsze z podjętych uchwał dotyczyły:

1. Zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2016;
2. Spotkania z Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. – biegłym rewidentem Spółki oraz stwierdzenie jego niezależności;

3. Przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2015;
4. Oceny oraz przyjęcia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej XTB za rok 2015 oraz sprawozdania z działalności Zarządu za rok 2015;
5. Oceny działalności Zarządu Spółki oraz poszczególnych jego Członków w 2015 roku oraz rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium;
6. Zaopiniowanie rekomendacji Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy z osiągniętego w roku 2015 zysku;
7. Zatwierdzenia powołania Audytora Wewnętrznego, zatwierdzenia Programu oraz Planu Audytu;
8. Powołania Zarządu na kolejną trzyletnią kadencję, w dotychczasowym składzie, tj.:
 - a) Prezes Zarządu - Jakub Mały;
 - b) Członek Zarządu ds. Prawnych i Ryzyka - Paweł Frańczak;
 - c) Członek Zarządu ds. Finansowych - Paweł Szejko;
9. Ustalenia zmiennych składników wynagrodzenia osób zajmujących stanowiska kierownicze.
10. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu compliance za drugie półrocze 2015 r. oraz pierwsze półrocze 2016 r. oraz wysłuchania informacji od Inspektora Nadzoru;
11. Zapoznania się z półrocznymi Raportami dotyczącymi funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem za drugie półrocze 2015 r. oraz pierwsze półrocze 2016 r. oraz wysłuchania Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem;
12. Aktualizacji listy osób zajmujących stanowiska kierownicze zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2011 r.;
13. Zatwierdzenia procedur oraz polityk wewnętrznych związanych z Systemem Zarządzania Ryzykiem w Spółce;
14. Zapoznania się ze sposobem wdrożenia przez Spółkę Wytycznych dotyczących świadczenia usług maklerskich na rynku OTC instrumentów finansowych;
15. Powołania niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta dla spółek zależnych - XTB Limited oraz X Trade Brokers Menkul Değerler A.Ş.;

Jednocześnie na wybranych posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiane były następujące kwestie dotyczące:

- wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę, w szczególności w zakresie płynności finansowej Spółki, poziomu kapitałów nadzorowanych, kapitału wewnętrznego oraz współczynnika adekwatności kapitałowej;

- informacji o wynikach finansowych Spółki w podziale na poszczególne kraje w relacji do przyjętego budżetu;
- informacji o Funkcjonowaniu Obszarów Technologii Informacyjnej i Bezpieczeństwa Środowiska Teleinformatycznego w Spółce.

III. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego za rok 2016 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2016 i wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z wyników oceny następujących sprawozdań i wniosków Spółki za rok obrotowy 2016:

1. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z opinią oraz raportem audytora z przebiegu i rezultatów badania sprawozdań finansowych Spółki za 2016 rok oraz po dokonaniu oceny tych sprawozdań przychyliła się do opinii audytora i stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawiają wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego w badanym okresie, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy na dzień 31 grudnia 2016 r. W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy i Spółki za rok 2016

Rada Nadzorcza, po dokonaniu analizy i oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy i Spółki w roku 2016, stwierdza że jest ono zgodne z księgami i dokumentami Spółki. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdanie i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o jego zatwierdzenie.

Jednocześnie po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności za rok 2016 Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Prezesowi Zarządu - Panu Jakubowi Malemu oraz Członkom Zarządu: Panu Pawłowi Frańczakowi oraz Panu Pawłowi Szejko absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016.

3. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2016 i łącznej wysokości wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy

Po zapoznaniu się z jednostkowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. oraz propozycją Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za rok 2016, a także w oparciu o przeprowadzoną dyskusję dotyczącą wpływu zaproponowanego przez Zarząd podziału zysku na bezpieczeństwo prowadzonej przez Spółkę działalności, Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Zarządu z dnia 20 marca 2016 r. i podjęła uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy z zysku netto za 2016 rok, który wyniósł 72 999 tys. zł, tj. wypłatę 37 562 763,20 zł, czyli 0,32 zł na akcję, zatrzymania do dyspozycji Spółki pozostałej części zysku oraz ustalenia dnia dywidendy na 5 maja 2017 r. zaś dnia wypłaty dywidendy na 23 maja 2017 r.

IV. Ocena sytuacji Spółki, w tym ocena skuteczności funkcjonowania systemów: zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności z prawem, kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością operacyjną Spółki oraz analizowała wyniki finansowe Spółki. W szczególności Rada Nadzorcza zapoznawała się z informacjami na temat wyników Spółki, z uwzględnieniem wyników poszczególnych oddziałów, informacjami na temat sytuacji płynnościowej domu maklerskiego, poziomu kapitałów nadzorowanych, kapitału wewnętrznego oraz współczynnika adekwatności kapitałowej oraz informacjami na temat wykonalności całorocznego budżetu w świetle wyników w roku 2016.

Na wyniki operacyjne i finansowe Grupy mają przede wszystkim wpływ:

- liczba aktywnych rachunków, wolumen transakcji oraz kwota depozytów;
- zmienność na rynkach finansowych i towarowych;
- ogólne warunki rynkowe, geopolityczne i gospodarcze;
- konkurencja na rynku FX/CFD; oraz
- otoczenie regulacyjne.

W pierwszych trzech kwartałach niekorzystna dla Spółki zmienność na rynkach, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, stworzyła mniej możliwości inwestycyjnych klientom XTb. W IV kwartale 2016 r. sytuacja na rynkach finansowych była z kolei bardziej sprzyjająca dla XTb. Przede wszystkim korzystna zmienność na instrumentach CFD opartych na indeksach, parach walutowych z USD czy towarach takich jak złoto czy ropa przełożyła się na wyższe przychody Grupy w czwartym kwartale, co w znaczącym stopniu ukształtowało wynik 2016 roku.

W 2016 roku segment działalności detalicznej generował ok. 90% całości wolumenu obrotów Grupy, a segment działalności instytucjonalnej – ok. 10%. Największym źródłem przychodów operacyjnych Grupy był wynik z operacji na instrumentach finansowych, który stanowił 97,9% całkowitych przychodów z działalności operacyjnej w 2016.

Koszty działalności operacyjnej w 2016 roku ukształtowały się na poziomie 168 461 tys. zł, co oznacza wzrost o 26 989 tys. zł., tj. 19,1% w stosunku do poprzedniego roku. Na wzrost kosztów operacyjnych składały się przede wszystkim wyższe niż w roku ubiegłym koszty marketingu, koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, oraz koszty pozostałych usług obcych.

W 2016 roku Grupa odnotowała 77 707 tys. zł. zysku netto, wobec 119 035 tys. zł. w roku 2015. Przychody z działalności operacyjnej wygenerowane przez Grupę w 2016 roku wyniosły 250 576 tys. zł. W porównywalnym okresie roku poprzedniego przychody z działalności operacyjnej wyniosły 282 542 tys. zł.

Pomimo powyższych negatywnych czynników Rada Nadzorcza poprawnie ocenia sytuację Grupy i podkreśla, że działalność jest prowadzona w sposób adekwatny i efektywny, a osiągnięte wyniki finansowe plasują Grupę na zadowalającym poziomie.

Stosownie do wymogu określonego w §10 pkt. a) Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki X-Trade Brokers Dom Maklerski S.A. z dnia 26 kwietnia 2016 roku oraz Dobrych Praktyk GPW, poniżej prezentujemy ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji: zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem, kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego.

1. System zarządzania ryzykiem

Rada sprawuje stały nadzór nad poszczególnymi rodzajami ryzyka, zatwierdza wewnętrzne procedury związane z funkcjonowaniem systemu zarządzania ryzykiem oraz regularnie zapoznaje się z okresowymi raportami Systemu Zarządzania Ryzykiem przedkładanymi przez Dyrektora ds. Zarządzania Ryzykiem. Dotychczas otrzymane raporty pozwalają twierdzić, że system zarządzania ryzykiem funkcjonuje efektywnie. Również bieżąca współpraca z Dyrektorem ds. Zarządzania Ryzykiem pozwalają poprawnie ocenić funkcjonowanie Działu Kontroli Ryzyka, a w dalszej konsekwencji przyjętego w Spółce modelu Systemu Zarządzania Ryzykiem. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce jako adekwatne i efektywne.

2. System zgodności z prawem

Za system zgodności z prawem w Spółce odpowiedzialny jest Zespół Nadzoru Zgodności z Prawem wyodrębniony w ramach Działu Prawnego i Compliance oraz podległy bezpośrednio Prezesowi Zarządu, którym kieruje Inspektor Nadzoru. Rada Nadzorcza regularnie otrzymuje raporty dotyczące Systemu Zgodności z Prawem oraz zatwierdza zmiany procedur wewnętrznych regulujących funkcjonowanie komórki compliance w Spółce. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu nadzoru zgodności z prawem w Spółce jako adekwatne i efektywne.

3. System kontroli wewnętrznej

Za prawidłowe funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce odpowiada Zespół Kontroli Wewnętrznej wyodrębniony w ramach Działu Prawnego i Compliance.

Na podstawie otrzymanych raportów Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce jako adekwatne i efektywne..

4. System audytu wewnętrznego

Funkcja audytu wewnętrznego jest sprawowana przez Dział Audytu Wewnętrznego, który organizacyjnie podlega Członkowi Zarządu ds. Prawnych i Ryzyka, funkcjonalnie zaś podlega Radzie Nadzorczej. Za funkcjonowanie Działu odpowiada Auditor Wewnętrzny. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór kwestiami audytu wewnętrznego, zatwierdza Plan i Program Audytu, oraz regularnie otrzymuje raporty Sytemu Audytu Wewnętrznego. W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ocenia funkcjonowanie systemu audytu wewnętrznego w Spółce jako adekwatne i efektywne.

V. Ocena 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

Zważywszy na zobowiązanie Spółki do wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z Regulaminu Giełdy oraz rozporządzenia 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. 2009 nr 33 poz. 259 z późniejszymi zmianami), Rada Nadzorcza przedstawia walnemu zgromadzeniu ocenę Spółki z wywiązania się z przedmiotowego obowiązku.

W myśl pkt I.Z.1.13. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” od dnia 23 listopada 2016 r. na stronie internetowej Spółki zamieszczona jest informacja na temat stanu stosowania zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie. W informacji wskazano przyczyny dla których Spółka nie stosuje jednostkowych rekomendacji oraz ustosunkowano się do tych, które nie mają zastosowania.

Nie jest stosowana rekomendacja z pkt IV.R.2., zgodnie z którą jeżeli jest to uzasadnione strukturą akcjonariatu lub takie są oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1. transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
2. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia;
3. wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje w sposób trwały niniejszej rekomendacji ze względu na ryzyka prawne dla prawidłowości przebiegu walnego zgromadzenia przeprowadzanego z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej. W ocenie Spółki realne ryzyka prawne dla sprawnego przebiegu walnego zgromadzenia, w tym możliwość podnoszenia nieważności podjętych uchwał z powodu problemów natury organizacyjno-technicznej przewyższają ewentualne korzyści z zastosowania przedmiotowej rekomendacji. Z tych samych względów Spółka nie stosuje zasady I.Z.1.20 - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo oraz IV.Z.2. zgodnie z którą, jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Poza wymienionymi powyżej wyjątkami Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. W następstwie tego poprawnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

VI. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringu

W 2016 r. Spółka nie prowadziła istotnej działalności sponsoringowej oraz charytatywnej.

VII. Samoocena Pracy Rady Nadzorczej

W roku 2016 Rada Nadzorcza Spółki odbyła sześć posiedzeń, na których dokonywano oceny bieżących działań Zarządu Spółki i działalności finansowej Spółki.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie ważnych uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, innych przepisów powszechnie obowiązującego prawa, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W omawianym okresie, Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem na bieżąco analizując i konsultując istotne aspekty działalności Spółki, jak również sukcesywnie oceniając sytuację Spółki, formułowała na bieżąco stosowne wnioski czy uwagi.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki przebiegała prawidłowo. Dodatkowo, Zarząd zapewnił środki techniczne i organizacyjne umożliwiające Radzie Nadzorczej prawidłowe wykonywanie jej zadań, wywiązywał się z obowiązków sprawozdawczych, a przedkładane informacje były sporządzane w sposób rzetelny i kompletny.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza ocenia, że w roku 2016 wykonała swoje obowiązki w sposób efektywny.