

**ROCZNE SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
GLOBE TRADE CENTRE S.A.
ZA ROK 2019**

Marzec 2020 r.



1. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania.

Niniejsze sprawozdanie („**Sprawozdanie**”) zostało sporządzone i przyjęte przez radę nadzorczą Globe Trade Centre S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**” lub „**GTC**”), („**Rada Nadzorcza**”) zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych i jest adresowane do walnego zgromadzenia akcjonariuszy Spółki („**Walne Zgromadzenie**”).

Celem Sprawozdania jest również zapewnienie przestrzegania przez Spółkę Zasad II.Z.10.1-II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW z 2016 r.

2. Skład Rady Nadzorczej.

W 2019 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja w Radzie Nadzorczej	Okresy pełnienia przez danego członka funkcji w Radzie Nadzorczej w 2019 r.
Alexander Hesse	Przewodniczący	1 stycznia - 31 grudnia
Olivier Brahini	Członek	1 stycznia – 31 grudnia
Jan Düdden	Członek	1 stycznia - 31 grudnia
Mariusz Grendowicz	Członek	1 stycznia - 31 grudnia
Patrick Haerle	Członek	1 stycznia - 31 grudnia
Ryszard Koper	Członek Niezależny	1 stycznia - 20 grudnia
Marcin Murawski	Członek Niezależny	1 stycznia - 31 grudnia
Katharina Schade	Członek	1 stycznia - 31 grudnia
Ryszard Wawryniewicz	Członek	1 stycznia - 31 grudnia

W 2019 roku nastąpiły poniższe zmiany w składzie rady nadzorczej:

- w dniu 8 maja 2019 r. spółka Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander powołał pana Marcina Murawskiego na członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 14 maja 2019 r. (patrz: raport bieżący nr 6/2019);
- w dniu 14 maja 2019 r. Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień” powołał pana Ryszarda Kopra na członka Rady Nadzorczej Spółki (patrz: raport bieżący nr 10/2019);
- w dniu 14 maja 2019 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybrało pana Mariusza Grendowicza jako niezależnego członka Rady Nadzorczej Spółki (patrz: raport bieżący nr 10/2019);
- w dniu 20 grudnia 2019 r. wygaśł zgodnie z art. 9.2 Statutu Spółki, mandat pana Ryszarda Kopra (patrz: raport bieżący nr 18/2019).

3. Działalność Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza prowadzi działalność zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, jak również na podstawie postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej z dnia 14 kwietnia 2005 r., ze zmianami wprowadzonymi przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 16 maja 2017 r. Rada nadzorcza dokonała również przeglądu sytuacji finansowej Grupy i dokonała oceny zadłużenia i źródeł finansowania, włączając polski rynek obligacji jako jedno ze źródeł finansowania.

Rada Nadzorcza GTC sprawowała nadzór nad działalnością Spółki oraz dokonywała oceny tej działalności oraz sprawozdań finansowych Spółki. Rada Nadzorcza dokonała przeglądu spraw związanych z bieżącą działalnością Spółki oraz podjęła uchwały w sprawach związanych z podejmowanymi przez Spółkę działaniami, jak również uchwały wymagane przepisami Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W 2019 roku odbyły się cztery posiedzenia Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmowała liczne uchwały związane z bieżącą działalnością GTC. W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli członkowie zarządu Spółki, zaproszeni goście (w tym przedstawiciele E&Y – firmy audytorskiej, której zlecono dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki („**Grupa Kapitałowa**” lub „**Grupa GTC**”) i Polską

Grupę Audytorską Sp. z o.o. (Wewnętrzny Audytor). Rada Nadzorcza była również na bieżąco informowana przez zarząd o najważniejszych wydarzeniach dotyczących Spółki.

W 2019 r. najważniejsze uchwały podjęte przez Radę Nadzorczą dotyczyły m.in.:

- wydania pozytywnej opinii na temat sprawozdania finansowego GTC oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy GTC za rok obrotowy 2018;
- akceptacji wniosku zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2018;
- udzielenia zgody na refinansowanie Duna Tower i Center Point w Budapeszcie;
- zatwierdzenie refinansowania FortyOne Office Complex w Belgradzie;
- zatwierdzenie refinansowania University Business Park w Łodzi;
- udzielenia zgody na budowę, ukończenie i finansowanie projektu Pillar w Budapeszcie;
- udzielenie zgody na sprzedaż projektu White House w Budapeszcie;
- udzielenie zgody na sprzedaż projektu Neptun Office Center w Gdańsku;
- zatwierdzenie Planu Audytu Wewnętrznego na rok 2020.

Rada Nadzorcza zajmowała się również następującymi kwestiami:

- ocena pozycji finansowej i wyniku finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej po zakończeniu każdego kwartału 2019 r.;
- ocena budżetu na rok 2019 oraz sposobu jego wykorzystania;
- ocena postępów w realizacji bieżących projektów i nowych inwestycji.

Ponadto Rada Nadzorcza monitorowała wybrane ryzyka biznesowe dotyczące Grupy Kapitałowej oraz dokonywała oceny metod wykorzystywanych przez Spółkę w celu kontroli ryzyka oraz ochrony przed nim.

4. Ocena wykonania zadań Rady Nadzorczej w 2019 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypełnienie swoich zadań w roku 2019. Przy wykonywaniu swoich obowiązków Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami prawa, w szczególności nie przekraczając zakresu uprawnień określonego przepisami Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające szerokie doświadczenie umożliwiające dokonywanie dogłębnych i trafnych analiz planów Spółki oraz ich realizacji. Rada Nadzorcza wspiera zarząd przy podejmowaniu wszystkich strategicznych decyzji dotyczących działalności GTC.

5. Ocena wykonania zadań komitetów Rady Nadzorczej w 2019 r.

Komitet Audytu

Celem komitetu audytu Rady Nadzorczej („**Komitet Audytu**”) jest dokonywanie oceny kontroli administracyjno-finansowej, sprawozdawczości finansowej, oraz działań w ramach audytu zewnętrznego i wewnętrznego Spółki oraz spółek z Grupy Kapitałowej, jak również przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii w powyższym względzie.

W 2019 r. w skład Komitetu Audytu wchodziły następujący członkowie Rady Nadzorczej: Mariusz Grendowicz, Marcin Murawski oraz Ryszard Koper (do 20 grudnia 2019 r.). Członkowie Komitetu Audytu brali aktywny udział w kwartalnych posiedzeniach Komitetu Audytu. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają kwalifikacje w zakresie rachunkowości oraz audytu. Zgodnie ze złożonymi przez siebie wobec zarządu oświadczeniami zarówno Marcin Murawski jak i Ryszard Koper spełniają kryteria niezależności.

Do najważniejszych zadań Komitetu Audytu zaliczają się m.in.: ocena bieżących wyników finansowych Spółki, jej płynności, poziomu zadłużenia oraz wiarygodności, sposobu finansowania projektów oraz monitorowanie prawidłowości sporządzenia sprawozdania finansowego. Komitet Audytu dokonuje również oceny istotnych dla Spółki systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

W 2019 r. odbyły się cztery posiedzenia Komitetu Audytu. W adekwatnych posiedzeniach Komitetu Audytu brali udział przedstawiciele E&Y (podmiotu, któremu zlecono przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej).

Komitet Audytu dokonał analizy wszystkich sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej przed ich publikacją i wydał rekomendację zatwierdzenia ich przez Radę Nadzorczą.

Podczas swoich posiedzeń w roku 2019 Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza omawiała zagadnienia kontroli wewnętrznej, kwestie zarządzania ryzykiem oraz kluczowe problemy z zakresu przestrzegania obowiązujących przepisów.

Komitet Audytu w sposób ciągły monitorował proces sprawozdawczości finansowej i proces ustawowego audytu w Spółce, oraz przedstawiał Radzie Nadzorczej regularne wyniki tych czynności.

Komitet Wynagrodzeń

W dniu 12 maja 2014 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej, który nie posiada uprawnień decyzyjnych i którego zadaniem jest przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej dotyczących wynagrodzenia członków zarządu oraz polityki jego ustalania.

W 2019 r. w skład Komitetu Wynagrodzeń wchodziły następujący członkowie Rady Nadzorczej: Alexander Hesse, Marcin Murawski oraz Mariusz Grendowicz. Zgodnie ze swoim oświadczeniem złożonym na ręce zarządu Marcin Murawski spełnia kryteria niezależności.

W 2019 r. odbyło się jedno posiedzenie Komitetu Wynagrodzeń. Podczas tego posiedzenia Komitet Wynagrodzeń przekazał Radzie Nadzorczej swoją rekomendację w zakresie przyznania premii rocznej członkom zarządu.

6. 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.

Zdaniem Rady Nadzorczej w 2019 r. Spółka wypełniała wszystkie zobowiązania związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisów prawa dotyczących przekazywania informacji bieżących i okresowych do publicznej wiadomości przez emitentów papierów wartościowych.

7. Informacja na temat uzasadnienia polityki Spółki w zakresie działalności sponsorskiej, charytatywnej oraz podobnej działalności.

Grupa aktywnie realizuje ustanowioną w tym zakresie politykę, która polega na wspomaganiu lokalnych społeczności mieszkających na terenie lub w pobliżu inwestycji realizowanych przez Grupę. Wsparcie takie obejmuje:

- Poprawę lokalnej infrastruktury, w tym drogowej i komunikacyjnej. Infrastruktura tworzona w związku z realizowanymi inwestycjami lub na ich potrzeby jest przekazywana nieodpłatnie miastu do korzystania przez wszystkich mieszkańców. Ponadto przed przystąpieniem do realizacji projektów Grupy na działkach, które nie są zabudowane albo będą otaczały przyszłe inwestycje, tworzone są ogólnodostępne tereny zielone (skwery, parki etc.);
- sponsorowanie lokalnych inicjatyw – Grupa uczestniczy w lokalnych inicjatywach (np. „Bieg przez most”, turniej siatkówki plażowej- „Puchar Śląska”, Mistrzostwa Kadetów w siatkówce plażowej, ufundowanie 10 bibliotek w 10 szpitalach, zbiórka książek, szkolenia dla 80 wolontariuszy w zakresie bajkoterapii, bezpłatne badania lekarskie dla mieszkańców Częstochowy, lokalny punkt urzędu dzielnicy – Budżet partycypacyjny, stoiska edukacyjne fundacji WWF, DKMS, organizacje publiczne finansowane z 1% podatku, punkt doradczy, w jaki sposób rozliczać roczne sprawozdanie PIT, mobilne punkty krwiodawstwa, lokalne zespoły WOŚP) oraz je wspiera. Dodatkowo we współpracy z fundacją ZACZYTANI.ORG, Galeria Jurajska stworzyła 10 bibliotek w 10 szpitalach w regionie, aby ułatwić pobyt w szpitalu dla najmłodszych. Galeria Jurajska nie tylko zbierała książki ale również jako część projektu, zorganizowała szkolenia dla 80 wolontariuszy w zakresie bajkoterapii. W rezultacie na oddziałach pediatrycznych pojawiają się wspaniali terapeutyci, aby prowadzić specjalne zajęcia z dziećmi, oparte m.in. na czytaniu bajek. Galeria Jurajska sponsoruje również lokalną drużynę siatkówki.
- certyfikacja ekologiczna – w trosce o ekologię inwestycje Spółki i Grupy są realizowane zgodnie z wytycznymi ekologicznej certyfikacji budynków (LEED i BREEAM). Na koniec 2019 r. około 88% naszych nieruchomości posiadało zielony certyfikat, który świadczy o zrównoważonym rozwoju nieruchomości budowanych i zarządzanych przez GTC.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zasadność oraz realizację powyższej polityki Spółki oraz Grupy.

8. Przegląd działalności Spółki.

Kluczowe wydarzenia i czynniki mające wpływ na wyniki finansowe oraz operacyjne Grupy Kapitałowej w 2019 r.

Po dokonaniu przeglądu działalności Grupy Kapitałowej Rada Nadzorcza jest zdania, że działania GTC o kluczowym znaczeniu w 2019 r. obejmują następujące pozycje:

Zakończenie inwestycji

W kwietniu 2019 r., Grupa GTC zakończyła budowę biurowca (Green Heart N2) w Belgradzie.

W maju 2019 r., Grupa GTC zakończyła budowę centrum handlowego (Ada Mall) w Belgradzie.

W czerwcu 2019 r., Grupa GTC zakończyła budowę biurowca (ABC I) w Sofii.

W lipcu 2019 r., Grupa GTC zakończyła budowę biurowca (Matrix I) w Zagrzebiu.

W lipcu 2019 r., Grupa GTC zakończyła budowę biurowca (Green Heart N1) w Belgradzie.

Emisja obligacji oraz refinansowanie

W grudniu 2018 r., Grupa spłaciła kredyt zaciągnięty na budynek biurowy Artico w wysokości 55,4 milionów złotych (12,9 milionów euro) i podpisała nową umowę kredytową z PKO BP na refinansowanie budynku biurowego Artico w wysokości 62,7 milionów złotych (14,6 milionów euro). Pożyczka została uruchomiona w styczniu 2019 r.

W marcu 2019 roku, Grupa podpisała nową umowę pożyczki z UniCredit w wysokości 86 milionów złotych (20 milionów euro) (w tym 15 milionów złotych (3,5 milionów euro) dodatkowego finansowania, z zastrzeżeniem uzgodnionych warunków) na budowę ABC II.

W marcu 2019 roku, Grupa zrefinansowała biura Fortyone w Belgradzie. Całkowita pożyczka wyniosła 172 milionów złotych (40 milionów euro).

W kwietniu 2019 roku, Spółka wyemitowała nowe obligacje, denominowane w euro, na łączną kwotę 40,4 milionów złotych (9,4 milionów euro), które mają zostać spłacone w kwietniu 2022 roku.

W lipcu 2019 roku, Grupa i OTP podpisały umowę pożyczki, która zrefinansowała istniejącą umowę pożyczki Duna Tower oraz Center Point w Budapeszcie, podwyższając kwotę pożyczki o 116 milionów złotych (27 milionów euro) do 400 milionów złotych (93 milionów euro).

W sierpniu 2019 roku, Grupa podpisała nową umowę pożyczki z Erste dla finansowania projektu Matrix II w wysokości 50,3 milionów złotych (11,7 milionów euro) w ramach kredytu budowlanego, który zostanie zwiększony o kolejne 12 milionów złotych (2,8 milionów euro) po zakończeniu budowy.

We wrześniu 2019 roku, Grupa i Santander podpisały umowę pożyczki, która zrefinansowała bieżącą pożyczkę Globis Poznań z dofinansowaniem w wysokości 12,7 milionów złotych (3 milionów euro), do łącznej kwoty 75 milionów złotych (17,7 milionów euro).

W październiku 2019 roku, Grupa i Erste podpisały umowę pożyczki, która zrefinansowała bieżącą pożyczkę GTC House z dofinansowaniem w wysokości 17 milionów złotych (4 milionów euro), do łącznej kwoty 66 milionów złotych (15,6 milionów euro).

W listopadzie 2019 roku, Grupa i Berlin Hyp podpisały umowę pożyczki, która zrefinansowała bieżącą pożyczkę UBP z dofinansowaniem w wysokości 72,8 milionów złotych (17,1 milionów euro), do łącznej kwoty 185 milionów złotych (43,5 milionów euro).

W listopadzie 2019 roku, Spółka wyemitowała nowe obligacje, denominowane w złotych, na łączną kwotę w wysokości 220 milionów PLN, które mają zostać spłacone w trzech równych transzach od listopada 2022 roku do listopada 2023 roku. Spółka zabezpieczyła obligacje. Zobowiązanie zostało zamienione na euro o stałej stopie procentowej.

Sprzedaż aktywów

We wrześniu 2019 roku Grupa sprzedała budynek biurowy GTC White House w Budapeszcie za łączną kwotę 304 milionów złotych (70,7 milionów euro). Pożyczka bankowa związana z tą inwestycją została w całości spłacona.

W listopadzie 2019 roku Spółka podpisała umowę sprzedaży spółki, która posiada Neptun Office Center, Gdańsk (patrz nota 17). Wartość budynku na potrzeby transakcji wyniosła 188 milionów złotych (44,2 miliona euro). Pożyczka bankowa w wysokości 85 milionów złotych (19,9 milionów euro) została w całości spłacona przed sprzedażą.

Dystrybucja dywidendy

W maju 2019 roku Akcjonariusze Spółki podjęli uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 178,9 milionów złotych (41,6 milionów euro). W czerwcu 2019 r. Spółka wyemitowała 2.018.126 akcji serii N na rzecz akcjonariuszy Spółki, którzy wybrali dywidendę w formie akcji w kwocie 16,45 milionów złotych (4 miliony euro) i wypłacili dywidendę w gotówce w wysokości 162,45 milionów złotych (37,6 milionów euro) pozostałym akcjonariuszom.

Wybrane dane finansowe

Poniżej znajduje się zestawienie najważniejszych danych dotyczących skonsolidowanych wyników osiągniętych przez Grupę Kapitałową w 2019 r.

- Przychody z działalności Grupy Kapitałowej wyniosły 169.762 tys. EUR w porównaniu do 153.961 tys. EUR w 2018 r.
- Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 75.421 tys. EUR w porównaniu do 92.020 tys. EUR w 2018 r.
- Łączna wartość nieruchomości inwestycyjnych Grupy Kapitałowej wyniosła 2.247.030 tys. EUR w porównaniu do 2.113.068 tys. EUR w 2018 r.
- Łączna wartość kapitału własnego Grupy Kapitałowej wyniosła 1.058.662 tys. EUR w porównaniu do 1.020.795 tys. EUR w 2018 r.
- Wskaźnik LTV (wartości kredytów do wartości zabezpieczeń) Grupy Kapitałowej wyniósł 44% na dzień 31 grudnia 2019 r. w porównaniu do 45% na dzień 31 grudnia 2018 r., przy czym strategia Grupy zakłada utrzymywanie wskaźnika LTV na poziomie ok. 50%.

9. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, przestrzegania obowiązujących przepisów (compliance) oraz systemu zarządzania ryzykiem.

W 2019 r. członkowie Komitetu Audytu uczestniczyli w spotkaniach dotyczących opracowania i implementacji systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i audytem wewnętrznym, o czym mowa poniżej.

System Kontroli Wewnętrznej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w i zapewnienie jego efektywności. Zarząd regularnie raportuje do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej o zdarzeniach z zakresu systemu kontroli w spółce. W odnośnym okresie Komitet Audytu i Rada Nadzorcza zajmowały się następującymi kwestiami z zakresu kontroli wewnętrznej:

- a) środowisko Kontroli Wewnętrznej przedstawione przez zewnętrznego Audytora Wewnętrznego w celu opracowania planu audytu podczas posiedzeń Komitetu Audytu;
- b) prezentacja pracy Audytora Wewnętrznego w 2019 roku;
- c) sprawozdania finansowe (na każdym posiedzeniu Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej); oraz
- d) przegląd i zatwierdzenie zaudytowanych sprawozdań finansowych (w zakresie zaudytowanych sprawozdań finansowych za rok finansowy zakończony 31 grudnia 2019 r.)

Ocena Ryzyka

System Zarządzania Ryzykiem nie jest w Spółce wydzieloną gałęzią, lecz jest sprawowany przez Zarząd ze szczególnym uwzględnieniem członka zarządu odpowiadającego za sprawy finansowe (CFO, członek zarządu ds. finansowych) W ramach kwartalnych sprawozdań Zarządu dla Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu Zarząd raportuje o sprawach związanych z ryzykiem, włączając:

- ryzyko płynności;
- ryzyko koncentracji portfola;
- przegląd aktywów;
- współczynniki wynajęcia;
- poprawa yeild'u;
- postępy w zakresie każdego projektu (wliczając opóźnienia, jeśli wystąpiły);
- kwestie podatkowe;
- współczynniki długu;
- ryzyka struktury finansowań, oraz
- wykonanie budżetu.

Powyżej wzmiankowane informacje były dostarczane za każdy kwartał okresu sprawozdawczego i są ujęte w protokołach posiedzeń odpowiednio Komitetu Audytu i Rady Nadzorczej Spółki.

Audyt Wewnętrzny

Komitet Audytu i Zarząd Spółki wraz z niezależnym Audytorem Wewnętrznym spełniają niezależne funkcje w ramach audytu wewnętrznego w Spółce.

Spółka zatrudnia firmę z zakresu Audytu Wewnętrznego w oparciu o zalecenia Komitetu Audytu i po przeprowadzaniu procesu selekcji.

Wewnętrzny Audytor raportuje bezpośrednio do Komitetu Audytu. Audytor Wewnętrzny regularnie przedstawia swój plan audytu i zalecenia audytu Komitetowi Audytu. Wszystkie sprawy związane z kontrolą wewnętrzną są regularnie dyskutowane na posiedzeniach Komitetu Audytu.

Komitet Audytu i Rada Nadzorcza monitorowała i dokonała oceny efektywności Audytu Wewnętrznego Spółki i w wyniku tych działań dokonano zmian Audytora Wewnętrznego Grupy.

Na podstawie informacji otrzymanych i poddanych analizie przez Członków Komitetu Audytu oraz Rady Nadzorczej Zdaniem Rady Nadzorczej istotne dla Spółki systemy kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem są na właściwym poziomie.

10. Analiza sprawozdania zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 oraz propozycji zarządu dotyczącej sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2019.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała analizy jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, które obejmowało:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r.;
- rachunek zysków i strat za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.;
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.;
- sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.;
- dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.,

a także skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. obejmujące:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r.;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.;
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.;

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów środków pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.; oraz
- dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.,

a także zapoznała się z opinią i raportem z badania takich sprawozdań finansowych przeprowadzonego przez niezależnego biegłego rewidenta, E&Y Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Rada Nadzorcza zapoznała się ponadto ze sprawozdaniem zarządu z działalności Spółki w roku 2019 oraz sprawozdaniem zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2019.

W wyniku powyższej oceny Rada Nadzorcza stwierdziła, że powyższe sprawozdania oraz zestawienia zostały sporządzone:

- w sposób rzetelnie i wiarygodnie odzwierciedlający wyniki z poszczególnych rodzajów działalności gospodarczej prowadzonej przez Grupę Kapitałową oraz Spółkę w 2019 r. oraz ich odpowiednie sytuacje finansowe na dzień 31 grudnia 2019 r.;
- zgodnie, w zakresie formy oraz treści, z obowiązującymi przepisami prawa dotyczącymi sporządzania sprawozdań finansowych, jak również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską.

Na podstawie wyników powyższej analizy oraz pozytywnej opinii wydanej przez E&Y Audit sp. z o.o. w dniu 18 marca 2020 r. w sprawie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 oraz w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 Rada Nadzorcza rekomenduje zatwierdzenie przez walne zgromadzenie akcjonariuszy następujących dokumentów:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019;
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019;
- sprawozdanie zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019;
- sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2019 r.; oraz
- propozycja zarządu dotycząca sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2019.

Ponadto Rada Nadzorcza ze względu na bardzo delikatną i trudną sytuację rynkową postanowiła odroczyć decyzję o podziale zysków.

Przedstawiając niniejsze sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnioskuję, aby wszystkim jej obecnym i byłym członkom udzielono absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.