

**Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej CDRL S.A.
nr 6/2015 z dnia 10-03-2016 r.**

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ CDRL S.A.
z dnia 10 marca 2016 roku**

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone w związku z następującymi regulacjami:

- art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- zasadą II.Z.10 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 przyjętych Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku.

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej CDRL S.A.

Rada Nadzorcza w 2015 roku działała w następującym składzie:

- Ryszard Błaszyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Mizerka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Marcin Dworzak – Sekretarz Rady Nadzorczej.
- Edyta Kaczmarek- Przybyła- Członek Rady Nadzorczej,
- Agnieszka Nowak- Członek Rady Nadzorczej,

Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej CDRL S.A. regulują przepisy prawa w odniesieniu do spółek kapitałowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2014 r.

Rada Nadzorcza Spółki powstała z momentem wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań- Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS, spółki akcyjnej CDRL S.A. powstałej w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Uchwały w sprawie przekształcenia Spółki zostały podjęte dnia 19 lipca 2011 roku. Spółka akcyjna została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS dnia 3 sierpnia 2011 roku. Rada Nadzorcza Spółki działa zatem od 3 sierpnia 2011 r.

Rada Nadzorcza działa w aktualnym składzie od dnia 21 marca 2014 r., kiedy to na mocy Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w skład Rady zostali powołani Pan Ryszard Błaszyk oraz Pan Jacek Mizerka, jako niezależni członkowie Rady.

Zgodnie z art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), na podstawie Uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2014 r. Radzie Nadzorczej powierzono wypełnianie zadań komitetu audytu. W Radzie Nadzorczej nie wyodrębniono komitetów.

Dwóch członków Rady Nadzorczej, tj. Pan Ryszard Błaszyk oraz Pan Jacek Mizerka spełniają kryteria niezależności określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Pan Ryszard Błaszyk jako członek Rady Nadzorczej posiadający kwalifikacje z dziedziny rachunkowości, spełnia również kryteria niezależności, o których mowa w art. 86 ust. 5 w zw. z art. art. 56 ust. 3 pkt 1, 3 i 5 ustawy o biegłych rewidentach.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła w siedzibie Spółki w Pianowie, cztery protokołowane posiedzenia, a mianowicie:

- posiedzenie z dnia 21 kwietnia 2015 roku
- posiedzenie z dnia 31 lipca 2015 roku
- posiedzenia z dnia 23 października 2015 roku
- posiedzenie z dnia 15 grudnia 2015 roku

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy przypisane do

jej kompetencji zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki, jak również wynikające z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza zasięgała informacji o realizacji planów Spółki i jej strategii, w tym o sytuacji finansowej, oceniając sprawozdawczość finansową realizowaną w ciągu roku i wysłuchując informacji Zarządu Spółki oraz Dyrektora Finansowego o sprawozdaniu rocznym, półrocznym oraz kwartalnym.

Rada Nadzorcza analizowała stan Spółki w następujących obszarach: finanse Spółki, poziom wynagrodzeń, czynniki ryzyka wpływające na działalność Spółki, wpływ otoczenia rynkowego na działalność Spółki, pozycja konkurencyjna Spółki, jak również obowiązki wynikające ze zmian przepisów dotyczących cen transferowych. Rada Nadzorcza kontrolowała również stan realizacji inwestycji oraz planów rozwoju i realizacji strategii Grupy kapitałowej.

Pełniąc zadania komitetu audytu Rada Nadzorcza, poprzez delegowanych do tych zadań Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Ryszarda Błaszyka oraz niezależnego członka Rady - Pana Jacka Mizerkę: monitorowała proces sprawozdawczości finansowej, monitorowała skuteczność systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, jak również monitorowała wykonywanie czynności rewizji finansowej oraz niezależność biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do sprawozdań finansowych.

W ramach wykonywania swoich czynności Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- ✓ w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014;
- ✓ w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014;
- ✓ w sprawie oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2014;
- ✓ w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014;
- ✓ w sprawie oceny wniosku Zarządu CDRL S.A. dotyczącego sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2014;
- ✓ w sprawie zatwierdzenia sporządzonych w formie jednego dokumentu: sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu podziału zysku oraz sprawozdania z działalności Rady w roku obrotowym 2014;
- ✓ w sprawie zaopiniowania porządku obrad i projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- ✓ w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Członkom Zarządu CDRL S.A. za rok obrotowy 2014;
- ✓ w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy kapitałowej Spółki za 2015 rok;
- ✓ w sprawie oceny sprawozdania finansowego spółki CDRL S.A. za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

Mając na uwadze powyższe, należy stwierdzić, że Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z wymaganej przez prawo liczby członków.

Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015;
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015;

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CDRL S.A. o pozytywne rozpatrzenie oraz zatwierdzenie:

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015;
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015;

5. Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 2015 rok, w tym sprawozdania z oceny wyżej wskazanych dokumentów (w tym zakresie o rozpatrzenie).

II. Ocena pracy Rady Nadzorczej CDRL S.A.

Prace Rady Nadzorczej Spółki w roku 2015 koncentrowały się na sprawach mających istotne znaczenie dla bieżącej działalności operacyjnej Spółki i jej Grupy Kapitałowej, tj. na realizacji jej celów gospodarczych, zakładanej strategii rozwoju, wzrostu wartości Grupy kapitałowej i czynnikach wpływających na cenę instrumentów finansowych Spółki notowanych na GPW.

W tym czasie, w ramach spotkań z Zarządem Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniowała plany Zarządu Spółki związane z jej dalszym długoterminowym rozwojem odnoszące się do planów inwestycyjnych Spółki, optymalizacji kosztów jej działalności oraz wzrostu marżowości i rentowności produktów Spółki.

Na podstawie Uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 marca 2014 r. Radzie Nadzorczej powierzono również pełnienie funkcji Komitetu Audytu, w ramach której Rada Nadzorcza dokonywała oceny biegłych rewidentów i na jej podstawie dokonała wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za 2015 rok.

Ponadto, Członkowie Rady Nadzorczej okresowo zapoznawali się z dokumentacją finansową Spółki, dokonując analizy poprawności sporządzonych danych finansowych rocznych, półrocznych oraz kwartalnych, jak również uczestniczyli w nadzorze w ramach przydzielonych zadań w zakresie finansów spółki, kwestii prawnych i otoczenia rynkowego.

W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza dokonywała oceny funkcjonujących w spółce systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, wysłuchując informacji Zarządu Spółki i Dyrektora Finansowego na temat przewidywanych czynników, które mogą mieć wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę oraz sposobów ich zapobiegania.

Rada Nadzorcza spotkała się czterokrotnie, realizując tym samym wymogi określone w przepisach prawa. Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w sprawach wymaganych przepisami prawa oraz Statutem.

Rada Nadzorcza opiniowała również porządek obrad oraz uchwały na Zwyczajne Walne Zgromadzenie, realizując tym samym wymogi zasad ładu korporacyjnego. W 2015 r. Rada Nadzorcza sporządziła sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, zawierając w niej wszystkie elementy wymagane przez uprzednio obowiązujący Kodeks Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Biorąc pod uwagę powyższe kwestie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w 2015 roku.

III. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych

Na podstawie bieżącej oceny sytuacji Spółki i po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności oraz sprawozdaniem finansowym Spółki za 2015 rok, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej jest dostosowany do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki.

Schemat organizacyjny Spółki pozwala na bezpośrednie raportowanie do Zarządu Spółki o najważniejszych, istotnych dla działalności Spółki sprawach. Zarząd Spółki ogranicza zaś krąg osób uprawnionych do dostępu do informacji poufnych, dopuszczając do najważniejszych spraw jedynie osoby bezpośrednio mu podlegające oraz Radę Nadzorczą. Przepływ dokumentów i informacji jest zatem kontrolowany przez Zarząd Spółki i osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie określonych działów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem działu finansowego.

Zarząd Spółki identyfikuje istotne czynniki ryzyka dotyczące działalności Spółki i jej otoczenia rynkowego, na bieżąco je aktualizuje i informuje Radę Nadzorczą o podjętych działaniach zmierzających do ich ograniczenia. Zarząd Spółki posiada informacje dotyczące planowanych

zmian w przepisach prawa, odznacza się dobrą znajomością branży oraz ogólnej sytuacji rynkowej – makroekonomicznej, co pozwala na podejmowanie działań z odpowiednim wyprzedzeniem.

Rada Nadzorcza zapoznała się z deklaracją Spółki w sprawie przestrzegania zasad dobrych praktyk, obowiązujących od 1 stycznia 2016 r. i dokonała jej pozytywnej oceny. Wedle Rady Nadzorczej deklaracja Zarządu Spółki odpowiada wielkości i specyfice struktury właścicielskiej oraz ładu korporacyjnego obowiązującego w Spółce. Biorąc pod uwagę uprzednio obowiązujące dobre praktyki, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego za 2015 rok.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się również ze sposobem realizacji przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Na jej podstawie, w związku z dokonanymi korektami raportów bieżących, Rada Nadzorcza rekomenduje ponowne przeszkolenie pracowników odpowiedzialnych za realizację obowiązków informacyjnych, w tym również w związku z planowanymi od lipca 2016 r. zmianami obowiązujących przepisów prawa. Mając na względzie sposób kontroli zdarzeń powodujących powstanie obowiązków informacyjnych, Rada Nadzorcza rekomenduje Zarządowi Spółki opracowanie standardów raportowania, w tym również opracowanie systemu kontroli systemów księgowych oraz handlowych przez wyznaczone osoby i raportowania w tej sprawie do Zarządu Spółki.

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, w związku z czym Zarząd Spółki nie prowadzi polityki w tym zakresie, a Rada Nadzorcza nie przeprowadziła oceny racjonalności tej polityki.

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2015 i sformułowała niniejszą ocenę na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z członkami zarządu prowadzonych na posiedzeniu Rady Nadzorczej, z Dyrektorem Finansowym oraz prawnikami Spółki, jak również na bazie informacji przedstawionych przez biegłego rewidenta Spółki na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2015 roku. Sytuacja finansowa grupy kapitałowej CDRL S.A. jest stabilna, a zysk grupy kapitałowej osiągnięty na koniec okresu sprawozdawczego jest wyższy w stosunku do roku ubiegłego.

Spółka konsekwentnie realizuje strategię oraz cele emisyjne wynikające z zatwierdzonego Prospektu emisyjnego. Spółka prowadzi przejrzystą politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę i zaangażowanie Zarządu Spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z ich działalności w 2015 roku.

Ryszard Błaszyk

Jacek Mizerka

Marcin Dworczak

Edyta Kaczmarek- Przybyła

Agnieszka Nowak