

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ CDRL S.A. z dnia 5 kwietnia 2019 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.

W skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

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

W okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 roku skład Rady Nadzorczej Spółki CDRL S.A. nie uległ zmianie.

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. i Regulamin Komitetu Audytu przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 14 listopada 2017 r.

Rada Nadzorcza Spółki powstała z dniem 3 sierpnia 2011 roku, tj. 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.

Na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 21 września 2017 r. w ramach Rady Nadzorczej w Spółce został wyodrębniony komitet audytu, który działa zgodnie z przepisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm). Spółka nie wyodrębnia komitetu ds. wynagrodzeń.

W skład komitetu audytu na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

- Ryszard Błaszyk - Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jacek Mizerka – Członek Komitetu Audytu,
- Agnieszka Nowak – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od 01 stycznia 2018 do dnia sporządzenia sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej, jak również Komitetu Audytu Spółki nie uległy zmianie.

W dniu 14 listopada 2017 r. Rada Nadzorcza przyjęła Regulamin Komitetu Audytu, w którym szczegółowo określono obowiązki i czynności podejmowane przez Komitet Audytu, w tym również uprawnienia przysługujące jego członkom, niezbędne do efektywnego sprawowania nadzoru nad sprawozdawczością

finansową Spółki i jej Grupy kapitałowej. Ponadto, w Regulaminie Komitetu Audytu wskazano podstawowe założenia procedury wyboru firmy audytorskiej oraz udzielania rekomendacji co do przedłużenia umowy z firmą audytorską.

Ustawowe kryteria niezależności w Komitecie Audytu Spółki spełnia dwóch jego członków: Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Ryszard Błaszyk oraz Członek Komitetu Audytu Pan Jacek Mizerka.

Wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych posiada w Komitecie Audytu jego Przewodniczący- Pan Ryszard Błaszyk, który ma wieloletnią praktykę zawodową w dziedzinie rachunkowości.

Wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której działa Emitent posiadają wspólnie Pan Jacek Mizerka oraz Pani Agnieszka Nowak.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła cztery protokołowane posiedzenia, a mianowicie:

- posiedzenie z dnia 16 stycznia 2018 roku
- posiedzenie z dnia 20 marca 2018 roku
- posiedzenia z dnia 26 lipca 2018 roku
- posiedzenie z dnia 12 listopada 2018 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.

W 2018 roku Komitet Audytu odbył cztery protokołowane posiedzenia, podczas których członkowie Komitetu audytu zapoznawali się ze sposobem sporządzania sprawozdań finansowych przez Spółkę, dyskutowali z audytorem na temat poprawności zapisów w sprawozdaniach finansowych, dokonywali oceny systemów zarządzania i kontroli, w tym w zakresie zarządzania ryzykiem walutowym, jak również ryzykami związanymi z bieżącą działalnością operacyjną spółki. Na bieżąco dokonywał również kontroli niezależności biegłego rewidenta.

W ramach wykonywania swoich czynności Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017;
- w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017;
- w sprawie oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017;
- w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016;

- 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 2017;
- w sprawie zaopiniowania porządku obrad i projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu CDRL S.A. za rok obrotowy 2017;
- w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium Wice Prezesowi Zarządu CDRL S.A. za rok obrotowy 2017;
- w sprawie kontynuacji umowy z wybranym podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy kapitałowej Spółki za 2018 rok;

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 2018;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018;
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018;
5. Wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2018.

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 2018;
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018;
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2018;
4. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018;
5. Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 2018 rok, w tym sprawozdania z oceny wyżej wskazanych dokumentów (w tym zakresie o rozpatrzenie).

II. Ocena pracy Rady Nadzorczej CDRL S.A.

W roku obrotowym 2018, prace Rady Nadzorczej Spółki 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, w tym związanych z akwizycjami podmiotów działających na rynku zagranicznym oraz krajowym, sposobu pozyskania finansowania na te cele, optymalizacji kosztów jej działalności oraz wzrostu marżowości i rentowności produktów Spółki.

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 tym również jako członkowie komitetu audytu, z zakresu 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 Spółki dokonała oceny kryteriów niezależności członków RN oraz komitetu audytu i stwierdziła, że są one spełnione. 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 2018 r. Rada Nadzorcza sporządziła sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, zawierając w niej wszystkie elementy wymagane przez obowiązujący Kodeks Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Biorąc pod uwagę powyższe kwestie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w 2018 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 2018 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. Zarząd Spółki dokonał przeglądu istotnych czynników ryzyka również w związku z przeprowadzoną w grudniu 2018 roku emisją prywatną obligacji serii B i znalazły one odzwierciedlenie w sporządzonym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała zamiar Spółki związany z dokonaniem akwizycji spółki z siedzibą na Białorusi oraz sposobu finansowania inwestycji wraz z warunkami emisji obligacji, dzieląc opinię Zarządu Spółki co do ekspozycji Spółki oraz Grupy kapitałowej na ryzyka związane z dłużnym sposobem pozyskania kapitału, uznając że korzyści płynące z efektów synergii z nowym podmiotem, pozwolą na realizację celów strategicznych Spółki oraz terminową zapłatę zobowiązań wynikających z obligacji. Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje ryzyka wynikające z przyjętych przez Spółkę i uzgodnionych z inwestorami warunków emisji obligacji.

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 obowiązujący kodeks dobrych praktyk, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego za 2018 rok.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się również ze sposobem realizacji przez Spółkę obowiązków informacyjnych. W 2018 roku doradca prawny Spółki, we współpracy z działem relacji inwestorskich oraz Dyrektorem Finansowym, pod nadzorem Zarządu Spółki opracowywali i aktualizowali wewnętrzne regulacje dotyczące obiegu i ochrony informacji poufnych oraz monitoringu obrotu akcjami, jak również wewnętrzny indywidualny standard raportowania dla Spółki. Spółka wdraża te regulacje wewnętrzne, na bieżąco monitorując zdarzenia istotne dla działalności Spółki oraz zakres obowiązujących ją przepisów prawa.

Rada Nadzorcza zapoznała się również ze sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu w roku 2018 i pozytywnie ocenia prace komitetu audytu, który w poprzednim roku obrotowym koncentrował swoją działalność na monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej 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 2018 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 oraz na podstawie oceny sprawozdawczości finansowej Spółki dokonanej przez Komitet audytu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2018 roku. Sytuacja finansowa grupy kapitałowej CDRL S.A. jest stabilna, a zysk grupy kapitałowej osiągnięty na koniec okresu sprawozdawczego jest na wyższym poziomie w stosunku do roku ubiegłego.

Spółka konsekwentnie realizuje strategię oraz cele związane z rozwojem Grupy zarówno poprzez rozwój wewnętrzny jak i akwizycje. 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 2018 roku.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Ryszard Błaszyk

Barbara Dworczak

Jacek Mizerka

Agnieszka Nowak

Edyta Kaczmarek- Przybyła

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ CDRL S.A.
W ZAKRESIE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU

Rada Nadzorcza CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie niniejszym oświadcza, że w CDRL S.A. i Grupie Kapitałowej CDRL:

- są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- w 2018 roku komitet audytu wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

Pianowo, dnia 5 kwietnia 2019 roku

Imię i nazwisko, funkcja	Podpis
Ryszard Błaszyk – Przewodniczący RN	
Jacek Mizerka – Wiceprzewodniczący RN	
Barbara Dworczak- Sekretarz RN	
Edyta Kaczmarek- Przybyła – Członek RN	
Agnieszka Nowak- Członek RN	

OCENA ROCZNYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU

DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ CDRL S.A.

Rada Nadzorcza Spółki CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie, oświadcza, że:

- po zapoznaniu się z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki CDRL S.A. oraz rocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej CDRL za rok obrotowy 2018, a także po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta i ze sprawozdaniem z badania, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdania finansowe w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

- po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z działalności Spółki CDRL S.A. i Grupy Kapitałowej CDRL za rok obrotowy 2018, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.

Sporządzone przez CDRL S.A. sprawozdania, w ocenie Rady Nadzorczej, przedstawia prawidłowy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuację finansową i majątkową Spółki CDRL S.A. i Grupy Kapitałowej CDRL.

Pianowo, dnia 5 kwietnia 2019 r.

Imię i nazwisko, funkcja	Podpis
Ryszard Błaszyk – Przewodniczący RN	
Jacek Mizerka – Wiceprzewodniczący RN	
Barbara Dworczak- Sekretarz RN	
Edyta Kaczmarek- Przybyła – Członek RN	
Agnieszka Nowak- Członek RN	

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ CDRL S.A.
DOTYCZĄCE FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE
ROCZNEGO I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rada Nadzorcza Spółki CDRL S.A. z siedzibą w Pianowie, oświadcza, że w Spółce CDRL S.A. i Grupie Kapitałowej CDRL:

- podmiot uprawniony do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, tj. Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. K. z siedzibą w Warszawie, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania sprawozdań Spółki i Grupy kapitałowej za 2018 rok, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi i zasadami etyki zawodowej;

- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji oraz, że Spółka posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Pianowo, dnia 5 kwietnia 2019 r.

Imię i nazwisko, funkcja	Podpis
Ryszard Błaszyk – Przewodniczący RN	
Jacek Mizerka – Wiceprzewodniczący RN	
Barbara Dworczak- Sekretarz RN	
Edyta Kaczmarek- Przybyła – Członek RN	
Agnieszka Nowak- Członek RN	