



## **SKARBIEC HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA**

### **Sprawozdanie Rady Nadzorczej Skarbiec Holding S.A. z jej działalności w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2018 do dnia 30 czerwca 2019 roku**

wraz ze sprawozdaniem z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, i wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki i sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz wynikających z przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.



## DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM

### I. Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku przedstawiał się następująco:

1. W okresie od 1.07.2018 do 03.07.2018 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Piotr Stępiak – Przewodniczący Członek Rady Nadzorczej
2. Bogusław Grabowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej
4. Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Oppenheim - Członek Rady Nadzorczej
6. Michał Sapota- Członek Rady Nadzorczej

2. W dniu 03.07.2018 Rada Nadzorcza działając na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Spółki postanowiła uzupełnić skład Rady Nadzorczej w drodze kooptacji i powołała do składu Rady Nadzorczej P. Andrzeja Sykulskiego. W związku z powyższym w okresie od 03.07.2018 do 16.07.2018 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Piotr Stępiak – Przewodniczący Członek Rady Nadzorczej
2. Bogusław Grabowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej
4. Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Oppenheim - Członek Rady Nadzorczej
6. Michał Sapota - Członek Rady Nadzorczej
7. Andrzej Sykulski - Członek Rady Nadzorczej

3. W dniu 16.07.2018 Michał Sapota złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W związku z powyższym w okresie od 16.07.2018 do 24.08.2018 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Piotr Stępiak – Przewodniczący Członek Rady Nadzorczej
2. Bogusław Grabowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej
4. Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Oppenheim - Członek Rady Nadzorczej
6. Andrzej Sykulski - Członek Rady Nadzorczej



4. W dniu 24.08.2018 Rada Nadzorcza działając na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Spółki postanowiła uzupełnić skład Rady Nadzorczej w drodze kooptacji i powołała do składu Rady Nadzorczej Panią Iwonę Srokę. W związku z powyższym w okresie od 24.08.2018 do 10.10.2018 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Piotr Stępnik – Przewodniczący Członek Rady Nadzorczej
2. Bogusław Grabowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej
4. Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Oppenheim - Członek Rady Nadzorczej
6. Iwona Sroka - Członek Rady Nadzorczej
7. Andrzej Sykulski - Członek Rady Nadzorczej

5. W dniu 10.10.2018 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej obecnej kadencji na 5 i odwołało ze składu Rady Nadzorczej P. Raimondo Eggink, P. Grzegorza Grabowicza, P. Roberta Oppenheim, P. Iwonę Srokę a jednocześnie powołało do składu Rady Nadzorczej P. Jacka Ksenia i P. Krzysztofa Kasińskiego. W związku z powyższym w okresie od 10.10.2018 do 06.12.2018 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Piotr Stępnik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Bogusław Grabowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Andrzej Sykulski - Członek Rady Nadzorczej
4. Jacek Kseń - Członek Rady Nadzorczej
5. Krzysztof Kasiński - Członek Rady Nadzorczej

6. W dniu 06.12.2018 P. Andrzej Sykulski oraz P. Krzysztof Kasiński złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. W związku z powyższym w okresie od 06.12.2018 do 10.12.2018 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Piotr Stępnik – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Bogusław Grabowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Jacek Kseń - Członek Rady Nadzorczej

7. W dniu 10.12.2018 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o ustaleniu liczby członków Rady Nadzorczej Skarbiec Holding S.A. na 5 osób oraz dokonaniu wyboru członków Rady Nadzorczej Skarbiec Holding S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej P. Stanisława Kluzę, P. Bogusława Rajcę, P. Annę Milewską, P. Macieja Radziwiłła oraz w drodze głosowania oddzielnymi grupami P. Raimondo Eggink. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powierzyło funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Stanisławowi Kluzie, a funkcję Wiceprzewodniczącego P. Bogusławowi Rajcy. W związku z powyższym w okresie 10.12.2018 do 12.03.2019 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:



1. Stanisław Kluza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Bogusław Rajca – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej
4. Anna Milewska - Członek Rady Nadzorczej
5. Maciej Radziwiłł - Członek Rady Nadzorczej

Przy czym w okresie od 10.12.2018 do 19.12.2018 P. Anna Milewska wykonywała obowiązki członka Rady Nadzorczej Spółki, w okresie od 19.12.2018 do 12.03.2019 obowiązki członka Rady Nadzorczej Spółki delegowanego do pełnienia funkcji członka Zarządu Spółki.

8. W dniu 12.03.2019 P. Anna Milewska oraz P. Maciej Radziwiłł złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza działając na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Spółki postanowiła uzupełnić skład Rady Nadzorczej w drodze kooptacji i powołała do składu Rady Nadzorczej Panią Alicję Kornowicz z dniem 13.03.2019. W związku z powyższym w okresie od 13.03.2019 do 09.04.2019 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Stanisław Kluza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Bogusław Rajca – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej
4. Alicja Kornowicz - Członek Rady Nadzorczej

9. W dniu 09.04.2019 Rada Nadzorcza działając na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Spółki postanowiła uzupełnić skład Rady Nadzorczej w drodze kooptacji i powołała do składu Rady Nadzorczej P. Christophera F. Biedermanna. W związku z powyższym w okresie od 09.04.2019 do 30.06.2019 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Stanisław Kluza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Bogusław Rajca – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Christopher F. Biedermann - Członek Rady Nadzorczej
4. Raimondo Eggink - Członek Rady Nadzorczej
5. Alicja Kornowicz - Członek Rady Nadzorczej

## **II. Posiedzenia i uchwały Rady Nadzorczej**

W roku obrotowym trwającym od 1.07.2018 do 30.06.2019 Rada Nadzorcza Spółki odbyła 13 posiedzeń w dniach: 03.07.2018, 24.08.2018, 31.08.2018, 04.09.2018, 16.10.2018, 16.11.2018, 19.12.2018, 15.01.2019, 15.02.2019, 25.02.2019, 12.03.2019, 09.04.2019, 16.05.2019 na których podjęła 71 uchwał.



W posiedzeniach Rady Nadzorczej brali udział każdorazowo członkowie Zarządu Spółki. Posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane, protokoły posiedzeń i uchwały Rady Nadzorczej przechowywane są w siedzibie Spółki.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej było w szczególności:

- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku obrotowym trwającym od 01.07.2017 do 30.06.2018 oraz wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej w której Spółka jest jednostką dominującą, sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w której Spółka jest jednostką dominującą obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, i wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku za rok obrotowy trwający od 1.07.2017 do 30.06.2018 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki i sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz wynikających z przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- rekomendowanie zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu podjęcia uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu dotyczących Spółki i grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą za rok obrotowy trwający od 1.07.2017 do 30.06.2018, wniosku Zarządu dot. przeznaczenia zysku oraz udzielenia członkom organów Spółki absolutorium za rok obrotowy;
- powołanie członka Rady Nadzorczej Spółki w trybie kooptacji,
- zmiany w składzie Komitetów Rady Nadzorczej w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej;
- powołanie członków Zarządu,
- wyrażenie zgody na rozwiązanie umowy z firmą audytorską PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., dokonanie wyboru nowej firmy audytorskiej, zatwierdzenie warunków umowy z firmą audytorską,
- wyrażenie zgody na wykonanie przez Spółkę, jako akcjonariusza, prawa głosu na zwyczajnym walnym zgromadzeniu spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w sprawie przyjęcia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018, sprawozdania Zarządu tej spółki z jej działalności w roku obrotowym 2018, udzielenia absolutorium członkom organów oraz w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2018.

Rada Nadzorcza dokonywała na posiedzeniach systematycznych przeglądów inicjatyw sprzedażowych i produktowych Spółki oraz stanu realizacji budżetu. Na każdym posiedzeniu Rada Nadzorcza zajmowała się również omówieniem aktualnej sytuacji Spółki i grupy kapitałowej, w której Spółka jest spółką dominującą.

Ponadto w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2018 do 30 czerwca 2019 Rada Nadzorcza podjęła 8 uchwał w trybie obiegowym. Przedmiotem uchwał podjętych w tym trybie było m.in.:

- wyrażenie zgody na dokonanie zmiany umowy o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki,



- powołanie członka Rady Nadzorczej Spółki w trybie kooptacji,
- zatwierdzenie zmiany Regulaminu organizacyjnego Spółki.

### III. Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej działają Komitety:

**Komitet Wynagrodzeń i Nominacji** (powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 17.12.2014), w skład którego w roku obrotowym trwającym od 1.07.2018 do 30.06.2019 wchodził:

W dniu 1 lipca 2018 w skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji wchodził:

1. P. Piotr Stepniak – Przewodniczący Komitetu,
2. P. Robert Oppenheim – Członek Komitetu,
3. P. Michał Sapota - Członek Komitetu

W związku ze złożoną na dzień 16 lipca 2018 rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej przez P. Michała Sapotę w dniu 24.08.2018 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji P. Iwonę Srokę oraz P. Andrzeja Sykulskiego.

Wobec powyższego w okresie od 24.08.2018 do 10.10.2018 r. w skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji wchodził:

1. P. Robert Oppenheim - Przewodniczący Komitetu,
2. P. Iwona Sroka - Członek Komitetu,
3. P. Andrzej Sykulski - Członek Komitetu.

W dniu 10.10.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany składu Rady Nadzorczej. Ze składu Rady Nadzorczej został odwołany m.in. P. Robert Oppenheim oraz P. Iwona Sroka.

W dniu 10.12.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany składu Rady Nadzorczej powołując do składu Rady Nadzorczej m.in. P. Bogusław Rajca, P. Raimondo Eggink, P. Stanisław Kluza.

W dniu 19.12.2018 Rada Nadzorcza powołała nowy skład Komitetu Wynagrodzeń i Nominacji w osobach:

1. P. Bogusław Rajca–Przewodniczący Komitetu,
2. P. Raimondo Eggink– Członek Komitetu,
3. P. Stanisław Kluza– Członek Komitetu.

**Komitet Budżetu i Finansów** (powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dn.17.12.2014), w skład którego w roku obrotowym trwającym od 1.07.2018 do 30.06.2019 wchodził:

W dniu 1 lipca 2018 w skład Komitetu Budżetu i Finansów wchodził:

1. P. Piotr Stepniak – Członek Komitetu,
2. P. Robert Oppenheim – Członek Komitetu.

W dniu 06.07.2018 Rada Nadzorcza powołała P. Andrzeja Sykulskiego do składu Komitetu Budżetu i Finansów oraz powierzyła funkcję Przewodniczącego Komitetu P. Robertowi Oppenheim.



Wobec powyższego w okresie od 06.07.2018 do 10.10.2018 r. w skład Komitetu Budżetu i Finansów wchodził:

1. P. Robert Oppenheim – Przewodniczący Komitetu,
2. P. Piotr Stępiak – Członek Komitetu,
3. P. Andrzej Sykulski - Członek Komitetu.

W dniu 10.10.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany składu Rady Nadzorczej.

W dniu 16.10.2018 r. Rada Nadzorcza postanowiła powołać P. Krzysztofa Kasińskiego do składu Komitetu Budżetu i Finansów oraz powierzyć P. Andrzejowi Sykulskiemu funkcję Przewodniczącego Komitetu Budżetu i Finansów.

Wobec powyższego w okresie od 16.10.2018 do 06.12.2018 r. w skład Komitetu Budżetu i Finansów wchodził:

1. P. Andrzej Sykulski – Przewodniczący Komitetu,
2. P. Krzysztof Kasiński - Członek Komitetu,
3. P. Piotr Stępiak – Członek Komitetu.

W dniu 06.12.2018 P. Andrzej Sykulski oraz P. Krzysztof Kasiński złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Wobec powyższego w okresie od 06.12.2018 do 10.12.2018 r. w skład Komitetu Budżetu i Finansów wchodził:

1. P. Piotr Stępiak – Członek Komitetu.

W dniu 10.12.2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany składu Rady Nadzorczej.

W dniu 19.12.2018 Rada Nadzorcza powołała nowy skład Komitetu Budżetu i Finansów w osobach:

1. P. Maciej Radziwiłł – Przewodniczący Komitetu,
2. P. Raimondo Eggink – Członek Komitetu,
3. P. Bogusław Rajca – Członek Komitetu.

W związku z tym, iż :

W dniu 12.03.2019 P. Maciej Radziwiłł złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza postanowiła uzupełnić skład Rady Nadzorczej w drodze kooptacji i powołała do składu Rady Nadzorczej P. Alicję Kornowicz z dniem 13.03.2019.

W dniu 09.04.2019 r. Rada Nadzorcza uzupełniła składy Komitetów Rady Nadzorczej i powołała do składu Komitetu Budżetu i Finansów pana P. Christophera F. Biedermanna powierzając mu funkcję Przewodniczącego.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Komitetu Budżetu i Finansów wchodzi:

1. P. Christopher F. Biedermann - Przewodniczący Komitetu,
2. P. Raimondo Eggink – Członek Komitetu,
3. P. Bogusław Rajca – Członek Komitetu.

**Komitet Audytu** (powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.12.2015), w skład którego w roku obrotowym trwającym od 1.07.2018 do 30.06.2019 wchodził:





W okresie od 1.07.2018 do 10.10.2018 w skład Komitetu Audytu wchodził:

1. P. Raimondo Eggink – Przewodniczący Komitetu,
2. P. Grzegorz Grabowicz - Członek Komitetu,
3. P. Robert Oppenheim - Członek Komitetu,
4. P. Piotr Stępiak - Członek Komitetu.

W dniu 10.10.2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany składu Rady Nadzorczej.

W dniu 16.10.2018 Rada Nadzorcza powołała do składu Komitetu Audytu P. Jacka Ksenia i P. Bogusława Grabowskiego oraz powierzyła funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu P. Jackowi Kseniowi.

Wobec powyższego w skład Komitetu Audytu w okresie od 16.10.2018 do 10.12.2018 wchodził:

1. P. Jacek Kseń – Przewodniczący Komitetu,
2. P. Bogusław Grabowski - Członek Komitetu,
3. P. Piotr Stępiak - Członek Komitetu.

W dniu 10.12.2018 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany składu Rady Nadzorczej.

W dniu 19.12.2018 Rada Nadzorcza ustaliła nowy skład Komitetu Audytu.

Wobec powyższego w skład Komitetu Audytu w okresie od 19.12.2018 do 12.03.2019 wchodził:

1. P. Bogusław Rajca – Przewodniczący Komitetu,
2. P. Stanisław Kluza - Członek Komitetu,
3. P. Maciej Radziwiłł - Członek Komitetu.

W dniu 12.03.2019 Maciej Radziwiłł złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Wobec powyższego w skład Komitetu Audytu w okresie od 12.03.2019 do 09.04.2019 wchodził:

1. P. Bogusław Rajca – Przewodniczący Komitetu,
2. P. Stanisław Kluza - Członek Komitetu.

W dniu 09.04.2019 Rada Nadzorcza działając na podstawie § 20 ust. 1 Statutu Spółki postanowiła uzupełnić skład Rady Nadzorczej w drodze kooptacji i powołała do składu Rady Nadzorczej Pana Christophera F. Biedermanna I jednocześnie powołała do składu Komitetu Audytu Panią Alicję Kornowicz.

Wobec powyższego w skład Komitetu Audytu w okresie od 09.04.2019 do 30.06.2019 wchodził:

1. P. Bogusław Rajca – Przewodniczący Komitetu,
2. P. Stanisław Kluza - Członek Komitetu,
3. P. Alicja Kornowicz - Członek Komitetu.

Komitety Rady Nadzorczej działają w oparciu o Regulaminy przyjęte przez Radę Nadzorczą. Działalność Komitetów ma znaczenie wspierająco-opiniujące i wspomagające Radę Nadzorczą w bieżących działaniach nadzorczych. Szczególne znaczenie w działalności Rady Nadzorczej ma Komitet Audytu.

**Komitet Audytu** odbył w w/w okresie 8 protokołowanych posiedzeń w dniach, 09.07.2018, 24.08.2018, 31.08.2018, 04.09.2018, 14.11.2018, 15.02.2019, 22.02.2019, 09.04.2019. W dniu 03.09.2019 oraz 10.09.2019 Komitet Audytu odbył spotkania z biegłym rewidentem badającym





sprawozdania finansowe Spółki oraz grupy kapitałowej, w której spółka pełni funkcję spółki dominującej.

**Komitet Wynagrodzeń i Nominacji** zajmuje się opiniowaniem zawarcia umów o pracę oraz umów o zakazie konkurencji z członkami Zarządu Spółki podejmując uchwały na posiedzeniu oraz w trybie obiegowym.

**Komitet Budżetu i Finansów** obraduje m.in. ws. omówienia harmonogramu strategii i budżetu Spółki, omówienia propozycji budżetowych, omówienia budżetu i aktualizacji „Strategii 2020”.

#### **IV. Samoocena Rady Nadzorczej**

Na posiedzeniu w dniu 11.09.2019 Rada Nadzorcza dokonała samooceny swojej działalności, zgodnie z pkt.II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Rada Nadzorcza Spółki uznaje, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej reprezentują wysokie kwalifikacje i doświadczenie niezbędne do wykonywania czynności nadzorczych a wymagany udział członków niezależnych w składzie Rady Nadzorczej jest zapewniony. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się systematycznie, zgodnie z planem ustalonym na początku każdego roku obrotowego. Ponadto wszyscy członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczą w pracach Komitetów oraz pozostają w bieżącym kontakcie z Zarządem Spółki, który zapewnia Radzie Nadzorczej dostęp do wszystkich informacji dotyczących Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej mają możliwość korzystania z niezależnych usług doradczych, w szczególności w przypadku zmiany istotnych przepisów prawa dotyczących otoczenia prawnego, w jakim działa Spółka i grupa kapitałowa, w której Spółka jest spółką dominującą.

Rada Nadzorcza ocenia, iż jej członkowie poświęcają sprawom Spółki ilość czasu niezbędną do prawidłowego wykonywania przez nich obowiązków nadzorczych.

#### **V. Ocena niezależności członków Rady Nadzorczej**

Na posiedzeniu w dniu 11.09.2019 Rada Nadzorcza dokonała oceny niezależności poszczególnych członków Rady Nadzorczej z punktu widzenia kryteriów niezależności określonych w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dn.15.02.2005 dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) oraz w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli Radzie Nadzorczej i Zarządowi oświadczenia w sprawie niezależności.

W roku obrotowym trwającym od 1.07.2018 do 30.06.2019 kryteria niezależności spełniali następujący członkowie Rady Nadzorczej: Grzegorz Grabowicz, Bogusław Grabowski, Robert Oppenheim, Piotr Stępiak, Raimondo Eggink, Jacek Kseń, Stanisław Kluza, Bogusław Rajca, Anna Milewska, Christopher F. Biedermann, Alicja Kornowicz. Michał Sapota, Iwona Sroka, Andrzej Sykuliszki, Krzysztof Kasiński nie spełniali kryterium niezależności.



**SPRAWOZDANIE Z WYNIKÓW OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, W KTÓREJ SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W KTÓREJ SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU**

W dniu 12.09.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, § 23 ust. 2 pkt. 1) statutu Spółki oraz § 70 ust.1 pkt 14) i § 71 ust.1 pkt 12) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, dokonała oceny przedłożonych przez Zarząd:

1. skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obejmującego:
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1.07.2018 do dnia 30.06.2019 wykazujące całkowite dochody netto za rok obrotowy w wysokości 31 167 (trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt siedem) tysięcy złotych oraz zysk netto roku obrotowego w wysokości 31 167 (trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt siedem) tysięcy złotych,
  - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2019, wykazujące po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 132 844 (sto trzydzieści dwa tysiące osiemset czterdzieści cztery) tysiące złotych,
  - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1.07.2018 do dnia 30.06.2019 wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 826 (osiemset dwadzieścia sześć) tysiące złotych,
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.07.2018 do dnia 30.06.2019 wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 3 847 (trzy tysiące osiemset czterdzieści siedem) tysięcy złotych,
  - zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta PKF Consult sp. z o.o. sp.k.
2. sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2018 do 30 czerwca 2019 obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki,
3. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obejmującego:
  - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1.07.2018 do dnia 30.06.2019 wykazujące całkowite dochody netto za rok obrotowy w wysokości 4 378 (cztery tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) tysięcy złotych oraz zysk netto roku obrotowego w wysokości 4 378 (cztery tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem) tysięcy złotych,



- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2019, wykazujące po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań sumę 96 927 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) tysięcy złotych,
  - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1.07.2018 do dnia 30.06.2019 wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 25 962 (dwadzieścia pięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dwa) tysięcy złotych,
  - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.07.2018 do dnia 30.06.2019 wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych o kwotę 24 992 (dwadzieścia cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa) tysięcy złotych,
  - zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające,
- wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta PKF Consult sp. z o.o. sp.k.,

4. wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 lipca 2018 do dnia 30 czerwca 2019 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz z działalności Spółki są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak również ze stanem faktycznym. W ocenie Rady Nadzorczej przygotowane przez Zarząd dokumenty nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera wszystkie istotne informacje dotyczące działalności Spółki w okresie sprawozdawczym oraz planowane kierunki dalszej działalności.

*Zarząd wnioskuje, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie przeznaczyło z zysku netto osiągniętego w roku obrotowym trwającym od 1.07.2018 do 30.06.2019 w wysokości **4.377.931,67 złotych** (cztery miliony trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści jeden złotych i 67/100):*

- kwoty **3.408.919,00 złotych** (trzy miliony czterysta osiem tysięcy dziewięćset dziewięćnaście złotych 00/100) - na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, co przy 6.821.677 akcjach Spółki daje 0,50 złotych (pięćdziesiąt groszy) na akcję,
- kwoty **967.093,17 złotych** (dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćdziesiąt trzy złote 17/100) - na kapitał zapasowy,
- kwotę **1.919,50 złotych** (tysiąc dziewięćset dziewięćnaście 50/100), stanowiącą iloczyn wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję i 3.839 (trzy tysiące osiemset trzydzieści dziewięć) akcji własnych posiadanych przez Spółkę na dzień ustalenia prawa do dywidendy - na rezerwy fundusz dywidendowy.

*Na dzień przyjęcia uchwały Zarządu oraz na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 roku, Spółka posiadała 3.839 (trzy tysiące osiemset trzydzieści dziewięć) akcji własnych.*

*Zarząd rekomenduje, aby dzień dywidendy wyznaczony został na **22.11.2019 r.**, zaś dywidenda wypłacona została w dniu **06.12.2019 r.***

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał o:



- zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku;
- zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą obejmującego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku;
- zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku;
- podziale zysku netto za rok obrotowy trwający od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu oraz wyznaczeniu dnia dywidendy na 22.11.2019 r., oraz dnia wypłaty dywidendy na dzień 06.12.2019 r.;
- udzieleniu członkom organów Spółki pokwitowania z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku.

## ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

W trakcie roku obrotowego trwającego od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza dokonywała systematycznie, na posiedzeniach lub w ramach działalności Komitetów (Audytu, Budżetu i Finansów, Nominacji i Wynagrodzeń), przy udziale Zarządu Spółki, przeglądów działalności i bieżącej sytuacji Spółki i grupy kapitałowej, w której Spółka jest spółką dominującą, w różnych obszarach tej działalności. Biorąc pod uwagę wnioski wynikające z uzyskanej w ten sposób wiedzy na temat Spółki, z oceny przedstawionych przez Zarząd sprawozdań oraz z opinii biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej. Stosowane przez Zarząd Spółki metody zarządzania ryzykiem pozwalają na prawidłowe identyfikowanie ryzyka we wszystkich obszarach działalności Spółki i skuteczne zarządzanie nim.

W kolejnym roku obrotowym Spółkę czekają wyzwania w postaci skomplikowanej sytuacji na rynkach kapitałowych oraz obniżenia opłat za zarządzanie funduszami skutkującej postępującą konsolidacją na rynku towarzystw funduszy inwestycyjnych. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka podoła powyższym wyzwaniom dysponując profesjonalnym i zaangażowanym zespołem.

## OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku obowiązki informacyjne Spółki regulowały przepisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z 16 kwietnia 2014 w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie MAR), inne przepisy prawa dotyczące informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym oraz regulacje Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.- Regulamin Giełdy oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.



Spółka po raz pierwszy zawarła oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, przyjętych uchwałą Rady Giełdy 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2015, opublikowanym w dniu 28.08.2015. Spółka oświadczyła wówczas o stosowaniu powyższych zasad z wyłączeniem:

- zasady zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w organach Spółki (Spółka zamieściła informację o udziale kobiet i mężczyzn w organach Spółki na stronie internetowej [www.skarbiecholding.pl](http://www.skarbiecholding.pl)),
- zasady zamieszczania na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia,
- zasady transmisji obrad walnego zgromadzenia przy użyciu sieci Internet oraz umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu w powyższy sposób.

Od 1 stycznia 2016 Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego wynikające z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 z następującymi wyłączeniami:

- Spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności,
- Spółka nie przewiduje transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet
- Spółka nie przewiduje zamieszczania na swojej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub video,
- funkcjonujący w Spółce program motywacyjny nie przewiduje minimalnego okresu 2 lat pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego akcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami a możliwością ich realizacji.

Spółka zamieszcza na stronie internetowej [www.skarbiecholding.pl](http://www.skarbiecholding.pl) informację o zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz inne, wymagane stosowanymi zasadami ładu korporacyjnego, informacje. Szczegółowy opis stosowanych zasad Spółka zawarła w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2018 do 30 czerwca 2019, stanowiącym część Raportu rocznego opublikowanego w dniu 12.09.2019.

Spółka odbywa otwarte spotkania z inwestorami i analitykami każdorazowo po opublikowaniu raportu okresowego.

Zdaniem Rady Nadzorczej, w roku obrotowym trwającym od dnia 1 lipca 2018 roku do dnia 30 czerwca 2019 roku Spółka wykonywała prawidłowo obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego.

#### **Ocena racjonalności prowadzonej polityki działalności sponsoringowej i charytatywnej**

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej i charytatywnej i nie posiada polityki dotyczącej prowadzenia takiej działalności, w związku z czym Rada Nadzorcza nie dokonała oceny racjonalności działalności Spółki w tym zakresie.

Warszawa, 12 września 2019 roku