



*SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
INVISTA S.A.  
Z DZIAŁALNOŚCI W 2016 ROKU*

Warszawa, dnia 29 maja 2017 roku

## **1. Podstawa sporządzenia sprawozdania**

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej INVISTA S.A. zawiera m.in. wyniki oceny, o której mowa w art. 382 § 3 KSH jak również informacje, których ujawnienie jest wymagane zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. tj. Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016 (DPSN 2016).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

## **2. Skład Rady Nadzorczej**

Na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Paweł Sobków – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Szczerbatko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Żabczyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Winciorek – Członek Rady Nadzorczej,
- Jakub Wronkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Bartosz Kondaszewski – Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

W dniu 25 maja 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na nową kadencję Radę Nadzorczą w składzie: Tomasz Szczerbatko, Krzysztof Józwik, Tomasz Żabczyński, Tomasz Winciorek oraz Artur Soliński.

W dniu 20 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Tomaszowi Szczerbatko, a funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Panu Krzysztofowi Józwik.

## **3. Działalność Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza INVISTA S.A. działa na podstawie przepisów prawa oraz Statutu Spółki w oparciu o swój Regulamin. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do statutowych uprawnień Rady Nadzorczej Spółki należy:

- a) zatwierdzanie planów ekonomiczno-finansowych Spółki przedłożonych przez Zarząd oraz kontrola ich wykonania;
- b) udzielanie zgody na dokonywanie inwestycji kapitałowych rozumianych jako objęcie, nabycie lub zbycie udziałów lub akcji w innej spółce, nabycie obligacji lub innych dłużnych papierów wartościowych, w tym certyfikatów inwestycyjnych, jeżeli wartość tych inwestycji jednorazowo lub narastająco w ciągu roku obrotowego przekracza 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych);
- c) udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- d) udzielanie zgody na nabycie przez Spółkę praw innych niż wymienionych w pkt b), których wartość jednorazowo lub narastająco w ciągu roku obrotowego przekracza 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych);
- e) udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia, innych niż wymienione w pkt b-d powyżej, nie przewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie ekonomiczno-finansowym, którego kwota –na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych –jednorazowo lub narastająco w ciągu roku obrotowego przekracza 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych);

- f) udzielanie zgody na umarzanie zobowiązań wobec osób trzecich, o wartości przekraczającej 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych);
- g) udzielanie zgody Zarządowi na obciążanie aktywów Spółki lub praw majątkowych przysługujących Spółce ograniczonym prawem rzeczowym, jeśli łączna wartość takich obciążeń ustanowionych na aktywach Spółki lub praw majątkowych przekroczy kwotę 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych);
- h) udzielanie zgody członkom Zarządu na prowadzenie działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, udział w spółce konkurencyjnej, nabycie udziałów lub akcji uprawniających do co najmniej 10 % głosów na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu spółki konkurencyjnej, a także na członkostwo w organach konkurencyjnej spółki kapitałowej lub jakiegokolwiek innego przedsiębiorcy konkurencyjnego;
- i) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki;
- j) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej.

W 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła trzy protokołowane posiedzenia. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej każdorazowo obecny był Prezes Zarządu Spółki. W 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła dwanaście uchwał, w tym dwie uchwały zostały podjęte w trybie obiegowym. Wszystkie zwołane posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Działania nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016 dotyczyły między innymi następujących zagadnień:

- wyboru biegłego rewidenta firmy Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu do zbadania sprawozdań finansowych spółki za 2015 rok,
- wyboru biegłego rewidenta firmy Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego INVISTA S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INVISTA sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz wydania raportu z przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- wyrażenie zgody Spółki na zbycie prawa użytkowania wieczystego oraz na ustanowienie hipoteki na prawie użytkowania wieczystego,
- powołania Prezesa Zarządu Spółki na kolejną kadencję;
- oceny sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu z działalności za 2015 rok,
- oceny wniosku Zarządu odnośnie proponowanego podziału zysku za 2016 rok;
- oceny pracy członków Zarządu w 2015 r.;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2015 roku;
- wyrażenie zgody na udzielenie pożyczki, wyrażenia zgody na zbycie przez INVISTA S.A. prawa użytkowania wieczystego części nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Okrzei 23 i Kłopotowskiego 24;
- omówienia stosowania przez Spółkę zasad stosowania ładu korporacyjnego w 2016 roku;
- oceny bieżącej sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej;

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń Rady w 2016 roku. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej Zarząd składał relacje z bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz majątkowej i ważniejszych działań gospodarczych oraz procesów realizowanych w Spółce w szczególności związanych z realizowanymi w 2016 roku dezinwestycjami aktywów w postaci nieruchomości przy ul. Emilii Plater oraz ul. Okrzei.

Rada Nadzorcza INVISTA S.A. pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w 2016 roku. W ocenie Rady Nadzorczej Spółki poszczególni jej członkowie w sposób należyty angażowali się w pełnienie funkcji nadzorczych. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej, działając zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki Rada Nadzorcza wypełniała swoje obowiązki w sposób gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką i Grupą Kapitałową we wszystkich aspektach jej działalności.

#### **4. Informacje nt. komitetów**

Na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Komitetu Audytu działał w składzie: Bartosz Kondaszewski – Członek Niezależny Rady Nadzorczej, Paweł Sobków, Tomasz Szczerbatko.

W dniu 20 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza dokonała zmian w składzie Komitetu Audytu tj. wybrała Pana Bartosza Kondaszewskiego na Przewodniczącego Komitetu, Pana Tomasza Szczerbatko na Wiceprzewodniczącego Komitetu oraz Tomasza Żabczyńskiego na Członka Komitetu Audytu.

Od dnia 20 czerwca 2016 roku, w związku z ustaleniem pięciosobowego składu Rady Nadzorczej dokonanymi przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zadania komitetu audytu zostały powierzone Radzie Nadzorczej Spółki.

Do dnia 25 maja 2016 roku członkiem niezależnym Rady Nadzorczej był Pan Bartosz Kondaszewski.

Od dnia 25 maja 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Radzie Nadzorczej Spółki zasiada:

- jedna osoba (tj. Artur Soliński) spełniająca kryterium niezależności w rozumieniu DPSN 2016;
- wszyscy członkowie rady nadzorczej spełniali kryteria niezależności w rozumieniu przepisów Ustawy o biegłych rewidentach.

Wskazani powyżej członkowie Rady Nadzorczej przekazali oświadczenia o spełnianiu przez nich kryteriów niezależności. Radzie Nadzorczej nie są znane informacje, które wskazywałyby na utratę przymiotu niezależności przez ww. osoby. W szczególności, zgodnie z wiedzą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki nie otrzymał od żadnej z ww. osób oświadczenia stwierdzającego, że osoby te przestały spełniać wskazane powyżej kryteria niezależności.

Do zadań Komitetu Audytu a następnie całej Rady Nadzorczej pełniącej funkcje Komitetu Audytu należało w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;

- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe.

Ponadto wykonując zadania Komitetu Audytu członkowie Rady Nadzorczej zapoznawali się pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

Zadania Komitetu Audytu obejmowały w szczególności proces badania sprawozdań finansowych, w szczególności poprzez:

- rekomendowanie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego,
- opiniowanie wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- ocenę niezależności biegłego rewidenta,
- komunikowanie się w zakresie planu, metod i wyników pracy biegłego rewidenta.

Dodatkowo w ramach wykonywania zadań Komitet Audytu dokonywał bieżącej oceny sytuacji finansowej Spółki ze szczególnym uwzględnieniem jej zdolności do realizowania zobowiązań finansowych oraz ryzyk z tym związanych. Rada Nadzorcza realizując funkcje nadzorcze posiadała bieżący kontakt z Zarządem Spółki oraz służbami finansowymi w Spółce, mając tym samym możliwość zapoznawania się z bieżącą sytuacją finansową Spółki.

W trakcie 2016 roku nie zostały zidentyfikowane żadne zagrożenia związane z powyższym obszarem. W 2016 roku zadania Komitetu Audytu wykonywane były w ramach posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki. Tym samym wskazane powyżej czynności dotyczące monitorowania określonych obszarów działalności oraz ryzyk Spółki realizowane były w odstępach cyklicznych.

Poza Komitetem Audytu nie zostały ustanowione dodatkowe komitety działające przy Radzie Nadzorczej.

## **5. Ocena Sprawozdań Finansowych oraz Sprawozdania Zarządu**

Badanie sprawozdań finansowych Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zostało przeprowadzone przez firmę audytorską Eureka Auditing Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz zapisów Statutu dokonała oceny:

1. jednostkowego sprawozdania Zarządu oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku obejmującego:
  - wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
  - bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 61.586.038,15 zł;

- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości: 2.716.937,15 zł;
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 2.716.937,15 zł;
  - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: 1.613.628,67 zł;
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. skonsolidowanego sprawozdania Zarządu oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego obejmującego okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku obejmującego:
- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
  - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 67.420.245,14 zł;
  - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. wykazujące całkowite dochody netto w wysokości 5.198.306,99 zł;
  - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.750.400,25 zł;
  - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.437.509,31 zł;
  - informację o stosowanych przez Spółkę zasadach rachunkowości oraz informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią niezależnego biegłego rewidenta Eureka Auditing sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wybranego do badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami.

Przedłożone Radzie Nadzorczej sprawozdania podpisał Prezes Zarządu Spółki.

Po przeanalizowaniu i dokonaniu oceny sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdanie to jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym wynikającym z ksiąg i dokumentów Spółki.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań finansowych za rok 2016 spółki INVISTA S.A. oraz ocenia pozytywnie działalność Zarządu i wnioskuje o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi INVISTA S.A. z działalności w roku obrotowym 2016.

Rada Nadzorcza jednogłośnie przychyliła się do wniosku Zarządu i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki INVISTA S.A. o przyjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku w wysokości 2.716.937,15 zł za 2016 rok zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Spółki INVISTA S.A. o przyjęcie niniejszego „Sprawozdania Rady Nadzorczej INVISTA S.A. z działalności w 2016 roku”.

## **6. Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej Invista**

Na podstawie wskazanych powyżej sprawozdań oraz informacji uzyskanych bezpośrednio od Zarządu Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Invista. Bieżąca sytuacja finansowa Grupy jest stabilna i umożliwia konsekwentną realizację założonych celów. Rada Nadzorcza nie identyfikuje przy tym jakichkolwiek zagrożeń w zakresie terminowej realizacji zobowiązań posiadanych przez Grupę.

## **7. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Z uwagi na skalę prowadzonej działalności oraz strukturę organizacyjną Spółki funkcje zarządzania ryzykiem, audyt wewnętrzny compliance pełnione są bezpośrednio przez Prezesa Zarządu. Jednocześnie Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządzania tym ryzykiem. Na podstawie raportów rocznych za 2016 rok zawierających w szczególności sprawozdania finansowe oraz sprawozdania Zarządu INVISTA S.A. z działalności jak również na podstawie bieżących wyjaśnień uzyskiwanych od Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej jak również system zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki oraz compliance. Powyższa ocena obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym mechanizmy dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

## **8. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych**

Rada Nadzorcza Invista S.A. dokonała w perspektywie 2016 roku oraz okresu do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania analizy sposobu wykonywania przez INVISTA S.A.:

- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji oświadczenia w sprawie stosowania obowiązujących zasad ładu korporacyjnego;
- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w ramach rocznych sprawozdań zarządu z działalności oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego;
- obowiązków informacyjnych w zakresie ujawniania określonych informacji na internetowej stronie korporacyjnej INVISTA S.A.

Po zapoznaniu się z niezbędnymi dokumentami (w szczególności sprawozdaniami rocznymi zawierającymi oświadczenia w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2016 roku i opublikowanym w dniu 4 lutego 2016 r. oświadczeniu na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016) oraz udzielonymi dodatkowo informacjami ze strony Zarządu Spółki Rada Nadzorcza Spółki stwierdziła, iż zgodnie z wymogiem ładu korporacyjnego Spółka właściwie poinformowała, iż przestrzega lub wyjaśniła przyczyny odstąpienia od przestrzegania rekomendacji oraz zasadach ładu korporacyjnego ujętych w właściwych zbiorach DPSN.

Po przeprowadzeniu analizy Rada Nadzorcza Spółki stwierdziła, iż informacje przekazywane w ramach wykonywania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego odpowiadają stanowi faktycznemu stosowania w Spółce zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza INVISTA S.A. pozytywnie ocenia wypełnianie 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. Rada Nadzorcza INVISTA S.A. podziela przy tym stanowisko, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie jest uzasadnione stosowanie niektórych spośród zasad DPSN, od których stosowania Spółka odstąpiła.

### **9. Komentarz nt. polityki w zakresie działalności sponsoringowej**

Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, iż INVISTA S.A. nie prowadzi w działalności sponsoringowej, charytatywnej ani innej o zbliżonym charakterze i z tego tytułu nie posiada polityki w tym zakresie.

Rada Nadzorcza INVISTA SA:

– Tomasz Szczerbatko	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-----
– Krzysztof Józwik	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-----
– Tomasz Winciorek	Członek Rady Nadzorczej	-----
– Artur Soliński	Członek Rady Nadzorczej	-----

Warszawa, dnia 29 maja 2017 roku