

OCENA SYTUACJI
GRUPY KAPITAŁOWEJ ALUMETAL S.A.
SPORZĄDZONA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ SPÓŁKI ALUMETAL S.A.
z siedzibą w Kętach
z dnia 15 kwietnia 2021 r.

Rada Nadzorcza ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach („**Spółka**”) dokonała oceny Spółki w oparciu o informacje dostarczane przez Zarząd Spółki oraz jej pracowników, stosownie do art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych („**KSH**”). Od 2014 roku ALUMETAL S.A. funkcjonuje jako spółka holdingowa, świadcząca dla pozostałych spółek Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. („Grupa Kapitałowa”) usługi zarządzania (w tym rozwojowe i inwestycyjne, wsparcia operacyjnego oraz kontrolingowe), handlowe, kadrowo-płacowe, finansowo-księgowo oraz informatyczne. Usługi powyższe są realizowane na podstawie umów o ich świadczenie, zawieranych pomiędzy ALUMETAL S.A., a spółkami zależnymi ALUMETAL Poland sp. z o.o., T+S sp. z o.o. oraz ALUMETAL Group Hungary Kft.

Sytuacja finansowa ALUMETAL S.A. jest ściśle związana z sytuacją całej Grupy, ponieważ polityka finansowa oraz zarządzanie ryzykiem realizowane jest na poziomie skonsolidowanym.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza ALUMETAL S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 pkt 1 KSH zapoznała się z przygotowanym przez Zarząd Spółki: Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2020, Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2020, Sprawozdaniem finansowym ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. oraz Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.

I. Ocena sytuacji ALUMETAL S.A. i Grupy Kapitałowej w roku 2020

Rada Nadzorcza ALUMETAL S.A. z siedzibą w Kętach, zapoznała się z przygotowanym przez Zarząd Spółki: Sprawozdaniem Zarządu z działalności ALUMETAL S.A. za rok 2020, Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2020, Sprawozdaniem finansowym ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., oraz Wnioskiem Zarządu Spółki co do podziału zysku za 2020 rok, jak również ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego ALUMETAL S.A. oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. Stosownie do art. 382 § 3 KSH, Rada Nadzorcza Spółki zbadała Sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. oraz Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., a także Sprawozdanie Zarządu z działalności ALUMETAL S.A. w roku 2020 i Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. w roku 2020, pod kątem ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym. Rada Nadzorcza Spółki zbadała również Wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku za 2020 rok.

1. Ocena sytuacji finansowej ALUMETAL S.A. w roku 2020

A. Rada Nadzorcza Spółki zbadała Sprawozdanie finansowe ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r.,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2020 r.,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia – 31 grudnia 2020 r.,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w okresie od 1 stycznia – 31 grudnia 2020 r.,
- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Po zbadaniu powyższych sprawozdań i zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza Spółki stosownie do art. 382 § 3 KSH oceniła, że sprawozdania, o których mowa powyżej są zgodne z księgami, dokumentami i stanem faktycznym i przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pozytywną ocenę względem zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności ALUMETAL S.A. w roku 2020 jak również Sprawozdania Finansowego za 2020 rok obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą 310 300 tys. zł (słownie: trzysta dziesięć milionów trzysta tysięcy złotych),
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01 stycznia – 31 grudnia 2020 r., wykazujące zysk netto w wysokości 32 707 tys. zł (słownie: trzydzieści dwa miliony siedemset siedem tysięcy złotych),
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto w okresie 01 stycznia – 31 grudnia 2020 r. o kwotę 2 372 tys. zł (słownie: dwa miliony trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące złotych),
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2020 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 32 620 tys. zł (słownie: trzydzieści dwa miliony sześćset dwadzieścia tysięcy złotych).

Uzyskiwane przychody ze sprzedaży usług jednostkom powiązanym oraz przychody w postaci dywidend otrzymanych od spółek zależnych w 2020 roku pokrywają koszt własny usług świadczonych przez ALUMETAL S.A. oraz koszty realizacji własnych zadań (w tym obszarze należy wymienić usługi doradcze, audytorskie, prawne, koszty związane z działalnością organów ALUMETAL S.A. oraz statusem spółki publicznej, wycenę programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej i kluczowego personelu, a także wynagrodzenia wraz z narzutami), co pozwoliło uzyskać w tym okresie pozytywny wynik finansowy netto.

B. Podział zysku za 2019 rok został ustalony w dniu 28 sierpnia 2020 roku, w którym to Walne Zgromadzenie ALUMETAL S.A. przychyliło się do wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2019 w kwocie 63 720 898,73 zł (słownie: sześćdziesiąt trzy miliony siedemset dwadzieścia tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt osiem złotych siedemdziesiąt trzy grosze) w następujący sposób:

- a) kwotę 43 806 965,19 zł (słownie: czterdzieści trzy miliony osiemset sześć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć złotych dziewięćnaście groszy) na utworzenie kapitału rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy, w tym dywidendy zaliczkowej, w przyszłości,
- b) kwotę 38 500,00 zł (słownie: trzydzieści osiem tysięcy pięćset złotych zero groszy) na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych Spółki,
- c) kwotę 19 875 433,54 zł (słownie: dziewięćnaście milionów osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści trzy złote pięćdziesiąt cztery grosze) na kapitał zapasowy.

Zgodnie z informacją podaną w Sprawozdaniu Zarządu z działalności ALUMETAL S.A. w roku 2020 zakłada się, że w kolejnych latach dywidendy wypłacane ALUMETAL S.A. przez jej spółki zależne będą źródłem finansowania planów rozwojowych Grupy oraz polityki dywidendowej Spółki.

A. Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. w roku 2020

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z przygotowanym przez Zarząd Spółki sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2020 oraz Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., jak również z sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.

B. Rada Nadzorcza Spółki zbadała Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., a także Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy

Kapitałowej ALUMETAL S.A. za rok 2020 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki zbadała Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r.,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2020 r.,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej za okres 1 stycznia – 31 grudnia 2020 r.,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej w okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2020 r.,
- zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Po zbadaniu powyższych sprawozdań i zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Rada Nadzorcza Spółki stosownie do art. 382 § 3 KSH oceniła, iż sprawozdania te są zgodne z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym i przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pozytywną ocenę względem zatwierdzenia Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za 2020 rok, jak również:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą 878 183 tys. zł (słownie: osiemset siedemdziesiąt osiem milionów sto osiemdziesiąt trzy tysiące złotych),
- b) sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za okres 01 stycznia – 31 grudnia 2020 r., wykazujące zysk netto w wysokości 55 046 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów czterdzieści sześć tysięcy złotych),
- c) sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto w okresie 01 stycznia – 31 grudnia 2020 r. o kwotę 52 951 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A. za okres 01 stycznia – 31 grudnia 2020 r. wykazujące

zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 54 044 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt cztery miliony czterdzieści cztery tysiące złotych).

W 2020 roku wolumen sprzedaży w skali Grupy wyniósł 152,8 tys. ton i zmniejszył się o 21% w stosunku do roku poprzedniego. Przychody ze sprzedaży Grupy ALUMETAL w 2020 roku zmniejszyły się o 23% rok do roku i wyniosły 1 061,6 mln zł, co wynikało ze wspomnianego powyżej spadku wolumenu sprzedaży oraz obniżenia się średniej ceny sprzedaży wyrobów o 3% w stosunku do poprzedniego roku. Znormalizowany skonsolidowany zysk netto w 2020 roku wyniósł 65,1 mln zł i był wyższy o 4% w stosunku do roku 2019. W 2020 roku wydatki inwestycyjne wyniosły 57,6 mln zł i były o 64% wyższe niż w 2019 roku. Zadłużenie odsetkowe netto na koniec 2020 roku wyniosło 80,1 mln zł, czyli wzrosło o 142% w stosunku do stanu na koniec 2019 roku. Zwiększenie zadłużenia, mimo braku wypłaty dywidendy, jest efektem przede wszystkim wzrostu wartości zapasów na okresie 2020 roku o 86,2 mln zł wynikającego z czterech głównych elementów:

- a) relatywnie niskiego poziomu zapasów na początku 2020 roku,
- b) gwałtownego wzrostu cen w IV kwartale 2020 roku,
- c) wysokiego popytu na wyroby Grupy na przełomie 2020 i 2021 roku i w konsekwencji konieczności zapewnienia zaopatrzenia w surowce złomowe na odpowiednio wysokim poziomie,
- d) wydłużenia cyklu rotacji zapasów.

2. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2020 rok

Rada Nadzorcza ALUMETAL S.A. zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2020 rok i wypłaty dywidendy z dnia 23 marca 2021 r.

Zgodnie z wnioskiem Zarządu, zysk netto za 2020 rok w kwocie 32.706.592,75 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony siedemset sześć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt pięć groszy) powinien być podzielony w następujący sposób:

- a) kwotę 32.663.292,75 zł (słownie: trzydzieści dwa miliony sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziewięćdziesiąt dwa złote siedemdziesiąt pięć groszy) pochodzącą z zysku netto Spółki za 2020 rok oraz część kapitału zapasowego Spółki zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych w kwocie 12.820.592,41 zł (słownie: dwanaście milionów osiemset dwadzieścia tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote czterdzieści jeden groszy) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, tj. w łącznej kwocie 45.483.885,16 zł, czyli 2,92 zł (słownie: dwa złote dziewięćdziesiąt dwa grosze) na każdą akcję Spółki,
- b) kwotę 43.300,00 zł (słownie: czterdzieści trzy tysiące trzysta złotych zero groszy) przeznaczyć na zasilenie Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych Spółki.

Zarząd zawniósł o ustalenie dnia dywidendy na dzień 8 czerwca 2021 roku, a terminu wypłaty dywidendy na dzień 28 czerwca 2021 roku.

Rada Nadzorcza ALUMETAL S.A. oceniła pozytywnie zawniósłony przez Zarząd sposób podziału zysku Spółki za 2020 rok, proponując jednak aby wyżej wymieniona kwota 12.820.592,41 zł (słownie: dwanaście milionów osiemset dwadzieścia tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dwa złote czterdzieści jeden groszy) została wypłacona z utworzonego wcześniej kapitału rezerwowego przeznaczonego na wypłatę dywidendy, a nie z kapitału zapasowego.

II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem oraz systemu nadzoru zgodności działalności z prawem

W związku z Zasadą II.Z.10.1 Dobrych Praktyk 2016, w 2020 roku w Grupie ALUMETAL funkcjonowały systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem. Zgodnie z wydaną oceną Rady Nadzorczej Spółki w dniu 15 kwietnia 2020 roku, Spółka w 2020 roku nie wyodrębniła w ramach swojej struktury funkcji audytu wewnętrznego.

A. System kontroli wewnętrznej był w 2020 roku realizowany przez Zarząd na poziomie całej Grupy Kapitałowej. Na poziomie Spółki za jego efektywność podczas procesu sporządzania raportów okresowych oraz jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych opracowywanych i publikowanych stosownie do Rozporządzenia z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim odpowiadał głównie pion finansowy działający pod nadzorem Członka Zarządu Spółki zajmującego stanowisko Dyrektora Finansowego. Działający system kontroli wewnętrznej Spółki oraz Grupy Kapitałowej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej stworzony został głównie poprzez:

- funkcjonowanie w całej Grupie ustalonej i zatwierdzonej jednorodnej polityki rachunkowości;
- sprecyzowany za pomocą procedur, instrukcji i regulaminów jasny podział obowiązków oraz organizacji i kontroli pracy w ramach procesów raportowania finansowego zawarty m.in. w:
 - Instrukcji magazynowej,
 - Instrukcji zamykania okresu sprawozdawczego,
 - Instrukcji rejestracji danych w zintegrowanym informatycznym systemie zarządzania,
 - Instrukcji inwentaryzacyjnej,
 - Regulaminie organizacyjnym,

- Procedurze opisywania i potwierdzania faktur zakupowych w Grupie Kapitałowej,
- Procedurze dot. przyjęcia, rejestracji, skanowania i archiwizacji faktur zakupu,
- Regulaminie obiegu informacji poufnych,
- Procedurach sporządzania raportów okresowych,
- Wewnętrznym regulaminie ESPI.

Minimalizacja ryzyka o charakterze merytorycznym jest prowadzona poprzez analizę wyników i raportów kontrolnych realizowaną przez wewnętrznych specjalistów Spółki na poszczególnych etapach sporządzania analiz, raportów i wyników finansowych.

Dodatkowo weryfikacja sprawozdań finansowych prowadzona jest przez biegłego rewidenta wybieranego przez Radę Nadzorczą.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki do największych czynników ryzyka należy zaliczyć okoliczności występujące na poziomie Grupy Kapitałowej, takie jak: sytuacja geopolityczna i makroekonomiczna w Europie, sytuacja w przemyśle motoryzacyjnym, relacja pomiędzy cenami zakupu surowców a cenami sprzedaży stopów, ograniczenie dostępności surowców złomowych w Europie, potencjalne ograniczenia w dostawach mediów do zakładów Grupy Alumetal oraz wzrost kosztów ich nabycia, wzrost walki konkurencyjnej na rynku aluminium wtórnego, ryzyko zwrotu w części lub w całości pomocy publicznej, oraz ryzyko utrzymywania się pandemii koronawirusa i choroby COVID-19 na świecie. Zauważalne znaczenie mogą mieć również kwestie finansowo-podatkowe, w tym ryzyko kredytowe i walutowe.

W 2020 roku został wdrożony w Grupie ALUMETAL system nadzoru zgodności działalności z prawem (dalej: „system compliance”), który funkcjonuje jako odrębny i niezależny system, realizowany jednoosobowo w polskich spółkach Grupy ALUMETAL przez Pełnomocnika ds. obowiązków informacyjnych i systemu compliance. Zadania związane z nadzorem zgodności działalności z prawem opierają się na:

- analizie i ocenie adekwatności przyjętego systemu nadzoru;
- stałym monitorowaniu przepisów prawa z zakresu prowadzonej działalności przez Grupę ALUMETAL;

- bieżącej współpracy z kadrami kierowniczymi celem monitorowania zmian we wszystkich obszarach działalności Grupy ALUMETAL;
- regularnym informowaniu kadry kierowniczej o zauważonych zmianach w otoczeniu prawnym;
- opracowywaniu projektów zmian regulacji wewnętrznych koniecznych z punktu widzenia skuteczności i prawidłowości sprawowanego nadzoru;
- nadzorze nad przestrzeganiem przez pracowników przepisów prawa i regulacji wewnętrznych obowiązujących w Grupie ALUMETAL;
- nadzorze nad dostępem do informacji poufnych oraz stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa;
- przeprowadzaniu kontroli nadzorczych w jednostkach organizacyjnych Grupy ALUMETAL;
- podejmowaniu innych działań, w tym o charakterze kontrolnym i edukacyjnym, których celem jest należyte wypełnianie przez Grupę ALUMETAL obowiązków nałożonych przepisami prawa.

W spółce ALUMETAL Group Hungary Kft. za monitoring i analizę zmian otoczenia prawnego odpowiedzialna jest zewnętrzna kancelaria prawnicza świadcząca stałą obsługę prawną.

W obszarze związanym z systemem compliance obowiązują następujące regulacje wewnętrzne:

- Regulamin systemu nadzoru zgodności działalności z prawem w Grupie Alumetal;
- Procedura anonimowego zgłaszania naruszeń przepisów z zakresu przeciwdziałania praniu pieniędzy oraz finansowania terroryzmu w ALUMETAL S.A.;
- Polityka bezpieczeństwa systemów informatycznych Grupy Kapitałowej ALUMETAL S.A.;
- Procedura anonimowego zgłaszania naruszeń w Grupie ALUMETAL;
- Procedura na wypadek kontroli instytucji państwowych i organów ścigania w Grupie ALUMETAL;
- Regulamin zarządzania konfliktami interesów w Grupie ALUMETAL;

- Kodeks Etyki Grupy ALUMETAL;
- Polityka antykorupcyjna Grupy ALUMETAL;
- Polityka antymobbingowa Grupy ALUMETAL;
- Procedura zarządzania danymi osobowymi w Grupie ALUMETAL.

W ramach monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance, Komitet Audytu Rady Nadzorczej odbywał posiedzenia z udziałem osób odpowiedzialnych za funkcjonowanie ww. systemów, w tym również otrzymywał żądane informacje i raporty.

B. Na podstawie informacji uzyskanych przez Radę Nadzorczą, nie stwierdzono nieprawidłowości w stosowanym w Spółce systemie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Tym samym Rada Nadzorcza oceniła pozytywnie funkcjonujące systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance.

1. Zalecenia wobec konieczności dostosowania do Dobrych Praktyk 2016

A. W związku z brakiem organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego, stosownie do Zasady III.Z.6 w zw. z Zasadą II.Z.10.1 Dobrych Praktyk 2016 Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny występującego w Spółce braku organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego. Biorąc pod uwagę z jednej strony rekomendację Komitetu Audytu w postaci Uchwały z dnia 12 lutego 2020 roku dotyczącą wdrożenia audytu wewnętrznego, wyzwania związane z funkcjonowaniem podmiotów gospodarczych, w tym m.in. cyberbezpieczeństwo, ochronę środowiska, przyspieszającą dynamikę i zmienność zjawisk gospodarczych oraz rosnące wymogi regulacyjne i podatkowe, a z drugiej strony utrzymującą się ciągle niepewność co do rozwoju sytuacji w przemyśle motoryzacyjnym związaną z trwającą pandemią koronawirusa, Rada Nadzorcza zaleciła rozważenie przez Zarząd wdrożenia funkcji audytu wewnętrznego w latach następnych.

B. Rada Nadzorcza Spółki zaznacza ponadto, iż wobec faktu specyfiki biznesu polegającej na dużej zmienności rynkowej marży handlowej, Spółka

nie powinna sporządzać długoterminowych prognoz finansowych w 2021 roku.

Rada Nadzorcza:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej
Grzegorz Stulgis
2. Członek Rady Nadzorczej
Michael Pedersen
3. Członek Rady Nadzorczej
Szymon Adamczyk
4. Członek Rady Nadzorczej
Michał Wnorowski
5. Członek Rady Nadzorczej
Paweł Małycka