

Uchwała nr 1
Rady Nadzorczej REDAN S.A.
z dnia 15 maja 2018
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Redan SA z
działalności w 2017 roku.

Działając na podstawie § 11 ust 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Redan SA, Rada Nadzorcza Redan SA postanawia:

§ 1

Zatwierdzić sprawozdanie Komitetu Audytu o następującej treści:
Sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Redan SA z działalności w 2017 r.:

Komitet Audytu funkcjonował w REDAN SA w 2017 roku w składzie:

od 1 stycznia 2017r. do 18 października 2017r.

Monika Kaczorowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu
Leszek Kapusta – Członek Komitetu Audytu
Jacek Jaśkiewicz – Członek Komitetu Audytu

od 19 października 2017r. do 31 października 2017r.

Leszek Kapusta - Przewodniczący Komitetu Audytu
Monika Kaczorowska - Członek Komitetu Audytu
Jacek Jaśkiewicz – Członek Komitetu Audytu

od 1 listopada 2017r. do 7 grudnia 2017r.

Leszek Kapusta - Przewodniczący Komitetu Audytu
Monika Kaczorowska - Członek Komitetu Audytu

od 8 grudnia 2017r. do 31 grudnia 2017r.

Leszek Kapusta - Przewodniczący Komitetu Audytu
Monika Kaczorowska - Członek Komitetu Audytu
Sławomir Lachowski – Członek Komitetu Audytu

W 2017r . odbyły się 4 posiedzenia Komitetu Audytu. Ponadto Komitet Audytu pracował w trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń.

W ramach prac prowadzonych przez Komitet Audytu zostały podjęte następujące uchwały:

1. Uchwała z dnia 24 stycznia 2017 r. w sprawie przyjęcia oceny konieczności wyodrębnienia organizacyjnego audytu wewnętrznego w strukturze organizacyjnej Redan SA, zgodnie z zasadą III.Z.6 Zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016
2. Uchwała z dnia 16 maja 2017 roku w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki REDAN SA oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej REDAN SA za rok obrotowy 2016 oraz udzielenia Radzie Nadzorczej REDAN SA rekomendacji do ich akceptacji



3. Uchwała z dnia 16 maja 2017 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2016 roku.
4. Uchwała z dnia 16 maja 2017 roku w sprawie udzielenia rekomendacji Radzie Nadzorczej REDAN SA wydania pozytywnej opinii dla wyboru PKF Consult sp. z o.o. sp. k. jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania przeglądu półrocznego oraz sprawozdania finansowego REDAN SA i spółek zależnych
5. Uchwała z dnia 16 maja 2017 roku w sprawie rekomendacji dla Rady Nadzorczej odnośnie oceny, czy istnieje potrzeba dokonania wydzielenia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego w Redan SA, zgodnie z zasadą III.Z.6 Zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016
6. Uchwała z 25 sierpnia 2017r. w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez biegłego rewidenta Martę Komorowską oraz firmę audytorską PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. - dozwolonych usług niebędących badaniem ustawowym -przeglądu sprawozdań finansowych REDAN S.A. i GK Redan SA za I półrocze 2017 roku oraz przeglądu półrocznego skróconego sprawozdania finansowego Top Secret sp. z o.o.
7. Uchwała z dnia 19 października 2017 roku w sprawie rekomendacji dla Rady Nadzorczej REDAN S.A. ustalenia zasad współpracy Spółki z firmami audytorskimi zgodnie z wymaganiami art. 130 ust. 1 pkt 5-7 ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. 1089/2017).

Zadania realizowane w 2017 roku:

Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce

Członkowie Komitetu otrzymywali drogą mailową jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe przed publikacją w celu zapoznania się z nimi i wyrażenia swoich uwag i opinii. Uwagi i komentarze były nanoszone przez członków KA w przesyłanych plikach (m.in. dotyczące ujawnienia informacji nt. analizy wpływu MSSF 9,15 oraz 16 na sprawozdania, opisanie podstaw do rozwiązania odpisu na udziały w spółce Top Secret, ujawnienia maksymalnych okresów wykorzystania strat podatkowych, na które aktywowany jest podatek odroczony oraz wykazania zmiany stanu zobowiązań finansowych w związku z wymogami zaktualizowanego MSR 7) i odsyłane do głównego księgowego i Zarządu. Zalecenie KA do uwzględnienia w kolejnych sprawozdaniach : przeanalizowanie możliwości wykorzystania strat podatkowych przez Redan SA w kolejnych latach- zweryfikowanie wysokości aktywa na stratę podatkową w oparciu o plan wyników na lata 2018-2022 dla spółki Redan, z uwzględnieniem spadku sprzedaży dla TXM i koniecznym ograniczaniem poziomu kosztów stałych w kosztach sprzedaży i ogólnego zarządu, ujednolicenie zasad konsolidacji stosowanych w GK TXM z GK Redan (np. prezentacja wyniku na wyjściu z Grupy, zasada istotności przy objęciu konsolidacją nowych spółek), uaktualnienie polityki rachunkowości (głównie w zakresie zapisów dotyczących nowych MSSF nr 9,15 i 16), weryfikacja ostatecznej wersji sprawozdania przed publikacją w celu uniknięcia „omyłek drukarskich”.

Monitorowanie procesu opracowywania informacji niefinansowej- w listopadzie 2017r. Zarząd zlecił przygotowanie raportu firmie zewnętrznej.



Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej

Zalecenie KA: opracowanie i wdrożenie przez Zarząd pisemnych procedur zarządzania ryzykiem, compliance, i kontroli wewnętrznej, opisanie procesów, przedstawienie w pierwszym kwartale 2018 roku KA raportu z zarządzania ryzykiem, compliance, i kontroli wewnętrznej za 2017 rok wraz z załączeniem zaktualizowanych arkuszy ryzyk i oceny ich istotności. W grudniu 2017r. Zarząd Redan SA opracował procedurę zarządzania ryzykiem. KA stoi na stanowisku, iż nie ma konieczności powołania komórki audytu wewnętrznego/kontrolera wewnętrznego, jednak niezbędne jest wyznaczenie osoby/ osób, które będą koordynowały realizację procedur, zbierały materiały od kierowników poszczególnych jednostek, prowadziły zbiorcze rejestry i przygotowywały raporty z tych procesów dla Zarządu.

Główne zidentyfikowane ryzyka wymagające bieżącej kontroli: GK Redan-ryzyko finansowania zewnętrznego, płynności, Redan SA- ryzyko braku możliwości wykorzystania aktywa na straty podatkowe, ryzyko bardzo dużego uzależnienia od sytuacji spółki Top Secret (58% sumy bilansowej na koniec 2017 roku stanowią należności od i wartość udziałów w Top Secret). Zwrócono także uwagę na duże ryzyko w związku z brakiem spisanych procedur dotyczących ochrony danych – m.in. brak niezbędnych umów powierzenia przetwarzania danych.

Przykładowo kontrolowany proces : przekazywanie sprawozdań z emisji spalin

Ocena: Złożono sprawozdanie do Urzędu Marszałkowskiego . Brak złożenia sprawozdania za 2016 rok w lutym 2017 do KOBIZE. W styczniu 2018r. kierownik administracyjny zgłosił zarejestrowanie spółki do systemu KOBIZE.

Zalecenia: przygotowanie check listy obowiązków sprawozdawczych/informacyjnych dla kierowników poszczególnych działów i bieżące jej aktualizowanie przez dział prawny i zarząd w związku ze zmianami i nowymi obowiązkami wynikającymi z przepisów prawnych, alerty zmian w przepisach.

Przykładowo kontrolowany proces : obieg dokumentów i sporządzanie sprawozdań

Kwestie te reguluje Zarządzenie Zarządu Redan SA w sprawie terminów realizacji wybranych obowiązków niezbędnych do sporządzenia deklaracji podatkowych oraz sprawozdań finansowych z 2006 roku- zgłoszono Głównemu księgowemu konieczność uaktualnienia zapisów. W związku z opublikowaniem w marcu 2017r. w wyniku pomyłki drukarskiej błędnego sprawozdania ze skonsolidowanych przepływów pieniężnych za 2016 rok zalecono przedstawienie rozwiązań zapobiegających takim pomyłkom w przyszłości- spółka opracowała i wdrożyła w maju 2017r. system weryfikacji poprawności i zgodności wewnętrznej sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego

Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania

Omówienie z biegłym rewidentem (firma audytorska Deloitte) badania za 2016 rok.

W dniu 13 marca 2017 KA podsumował z biegłymi przebieg badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za 2016r. Kluczowe tematy:

- poprawność wyceny udziałów w podmiotach zależnych- głównie pod kątem utraty wartości udziałów Top Secret sp. z o.o.,
- specyficzne istotne transakcje- cesja wierzytelności rosyjskich,
- analiza poprawności ujęcia rezerw z tytułu prawa zwrotu towarów,
- weryfikacja kompletności ujawnień i ich zgodności z MSSF,



- omówienie wprowadzonych w sprawozdaniach korekt: odpisu aktualizującego udziały w Top Secret- autokorekta spółki na podstawie wyników wyceny metodą DCF (odpis na kwotę 10,2 mln), reklasyfikacja oddanej do użytku w 12/2016 hali magazynowej z inwestycji na środki trwałe- kwota 0,5 mln, rozwiązanie odpisu na spleconą należność od spółki z GK- kwota 0,6 mln.

W dniu 20.06.2017 roku Spółka zawarła umowę na badanie sprawozdań na okres dwuletni z PKF Consult Spółka z o.o. Sp. k. KA zwrócił się do nowej firmy audytorskiej z wnioskiem o przesyłanie pełnej korespondencji mailowej pomiędzy biegłym rewidentem i zespołem badającym a zespołem księgowym dotyczącej badania sprawozdań finansowych do wiadomości członkom KA, aby móc na bieżąco śledzić pojawiające się problemy, realizację ustalonego harmonogramu badania, analizować uwagi zgłaszane przez biegłego rewidenta. Członkowie Komitetu Audytu uczestniczyli w spotkaniu z biegłym rewidentem, Panią Marta Komorowską, w dniu 29VI2017r. (dokumentacja: KA Redan 29.06.2017+ harmonogram prac) i w dniu 6X2017 (dokumentacja: notatka ze spotkania 6X2017- podsumowanie przeglądu półrocznego).

Główne uwagi biegłego rewidenta dotyczące sprawozdania półrocznego za 2017 rok:

- prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu za 2016r. podwyższenia kapitału w TXM - w całości na kapitale rezerwowym, bez wydzielenia udziału kapitału mniejszości- MSSF dopuszczają zastosowanie jednej z 2 opcji- oczekiwana rekomendacja od poprzedniego audytora firmy Deloitte do zastosowania przyjętej wersji, jako bardziej właściwej,
- test na utratę wartości spółki Top Secret- zwrócenie uwagi na konieczność wprowadzenia w modelu prezentacji wpływu zmienności kursów walut na wycenę,
- aneksy do umowy pomiędzy Top Secret i Redan SA i do polityki rachunkowości wprowadzające bardziej adekwatne ujęcie prawa zwrotu,
- podatek odroczony: aktywo na stratę- usystematyzować w polityce rachunkowości, przeprowadzenie analizy możliwości wykorzystania strat w oparciu o plany, budżety.

Audytora ze względu na zwiększenie pracochłonności prac podczas przeglądu półrocznego wynikających ze :

- sprawdzenia III wersji sprawozdania z autokorektą Spółki (częściowo rozwiązany odpisem na udziały w Top Secret) i dostarczonej po zakończeniu przeglądu wyceny rzeczoznawcy,
 - nie otrzymania sprawozdania zarządu w wyznaczonym czasie,
- obciążył Spółkę dodatkową fakturą w wysokości 4600,00 zł netto.

Podczas spotkania 14XII2017 został przedstawiony nowy kluczowy biegły rewident, Pani Anna Stawowy. Omówiono w tym dniu m.in. następujące zagadnienia : umowa o współpracy pomiędzy Redan a Top Secret- projekt aneksu prawa zwrotu towarów, model wyceny udziałów w Top Secret- prośba o przygotowanie wersji pokazującej wycenę z uwzględnieniem wpływu zmian kursu dolara, ustalenie wstępnego harmonogramu badania; analiza marżowości – prośba o przekazanie do PKF i KA aktualnych danych przez dział analiz.

Kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej

KA poprosił (mail 14XII2017) o przesłanie przez PKF przed rozpoczęciem badania wstępnego zaplanowanego na 8I2018 skanów oświadczeń o niezależności firmy audytorskiej, biegłego rewidenta i pozostałych członków zespołu badającego. PKF wydał oświadczenie o niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej w piśmie z 18.01.2018r.

Informowanie rady nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania
informacja o wynikach badania za 2016 rok przeprowadzonego w 2017r. została przedstawiona RN na posiedzeniu w dniu 16 maja 2017 r. podczas omówienia sprawozdania z działalności KA za 2016r. oraz oceny sprawozdań spółki za 2016r.

Dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego

KA podjął 25 sierpnia 2017r uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez firmę audytorską PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. dozwolonych usług niebędących badaniem ustawowym, w postaci przeglądu sprawozdań finansowych REDAN S.A., GK Redan SA oraz skróconego sprawozdania Top Secret sp. z o.o. za I półrocze 2017 roku.

Opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania, opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem oraz określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego

KA przedstawił w dniu 19X2017 propozycje powyższych polityk i procedur- zostały one wprowadzone w życie uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 19X2017r.

Przedstawianie radzie nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014

KA wydał w 2017r. rekomendację dotyczącą powołania firmy audytorskiej- wybór był dokonany przed wejściem w życie Ustawy z dnia 11.05.2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

§ 2

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z działalności w 2017 roku, postanawia o jego zatwierdzeniu.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Podjęcie powyższej uchwały wynika z treści § 11 ust 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Redan SA, zgodnie z którym Komitet Audytu składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdanie ze swojej działalności

Przewodniczący Zgromadzenia poddał uchwałę nr 1 pod głosowanie jawne.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 1 została podjęta jednogłośnie, przy czym:

Za podjęciem uchwały oddano: 4 głosy




Przeciw uchwale oddano: 0 głosów
Głosów wstrzymujących się oddano: 0


Sławomir Lachowski -


.....

Monika Kaczorowska -


.....

Radosław Wiśniewski -


.....

Leszek Kapusta -


.....

Piengjai Wiśniewska -

nie uczestniczyła w posiedzeniu

**Uchwała nr 2
Rady Nadzorczej REDAN S.A.
z dnia 15 maja 2018**

**w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Redan SA z wyników oceny
sprawozdań finansowych Redan SA oraz GK Redan, a także sprawozdania Zarządu z
działalności Spółki i sprawozdania z działalności GK Redan wraz ze sprawozdaniem
skonsolidowanym na temat informacji niefinansowych w roku obrotowym 2017, o których
mowa w art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 oraz § 5 Kodeksu Spółek Handlowych**

Stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza uchwała,
co następuje:

**Sprawozdanie
Rady Nadzorczej REDAN S.A.**

**z wyników oceny sprawozdań finansowych Redan S.A. oraz Grupy Kapitałowej Redan,
a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania z działalności Grupy
Kapitałowej wraz ze sprawozdaniem skonsolidowanym na temat informacji
niefinansowych w roku obrotowym 2017**

1. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Redan S.A. za rok 2017, obejmującym:

- a) jednostkowy rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w kwocie 4.376 tys. zł,
 - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 4.376 tys. zł,
 - c) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 165.638 tys. zł,
 - d) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.376 tys. zł,
 - e) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.249 tys. zł,
 - f) informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego
- a także ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego spółki, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami w spółce oraz w sposób odzwierciedlający jej stan faktyczny.

Niniejszym Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania finansowego Redan S.A. za rok 2017.

2. Po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Redan za rok 2017, obejmującym:

- a) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujący stratę netto w kwocie 36.171 tys. zł.,
- b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące ujemny całkowity dochód ogółem w kwocie 36.969 tys. zł
- c) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 308.890 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od dnia 01 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 36.969 tys. zł.,
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego w kwocie 5.892 tys. zł,
- f) informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie to zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz w sposób odzwierciedlający stan faktyczny Grupy Kapitałowej Redan S.A.

Niniejszym Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Redan S.A. za rok 2017.

3. Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Redan S.A. w roku 2017 oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2017 oraz sprawozdaniem skonsolidowanym na temat informacji niefinansowych za 2017 r., a także uzyskaniu dodatkowych informacji i wyjaśnień od zarządu spółki, Rada Nadzorcza ocenia, że ww. sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym w spółce i Grupie Kapitałowej w roku 2017.

4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne w związku z wymogami przepisów kodeksu spółek handlowych, którego art. 382 § 3 stanowi, że do szczególnych obowiązków rady nadzorczej należy ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1, tj. sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy - w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Przewodniczący Zgromadzenia poddał uchwałę nr 2 pod głosowanie jawne.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 2 została podjęta jednogłośnie, przy czym:


Za podjęciem uchwały oddano: 4 głosy

Przeciw uchwale oddano: 0 głosów


Głosów wstrzymujących się oddano: 0



Sławomir Lachowski -


.....

Monika Kaczorowska -


.....

Radosław Wiśniewski -


.....

Leszek Kapusta -


.....

Piengjai Wiśniewska -

nie uczestniczyła w posiedzeniu

**Uchwała nr 3
Rady Nadzorczej REDAN S.A.
z dnia 15 maja 2018**

**w sprawie kompleksowej oceny sytuacji Spółki w 2017 roku, zawierającej w szczególności:
(i) ocenę procesu sprawozdawczości finansowej, (ii) ocenę systemu kontroli wewnętrznej,
audytu wewnętrznego, compliance oraz ocenę systemu zarządzania ryzykiem, (iii) ocenę
wykonywania czynności rewizji finansowej, (iv) ocenę niezależności biegłego rewidenta
badającego sprawozdanie finansowe GK Redan**

Rada Nadzorcza na podstawie § 4 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Redan S.A. oraz zasady II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW dokonała oceny sytuacji spółki na koniec 2017 r. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Na przedstawioną w niniejszej uchwale ocenę miały wpływ:

- a) bieżące informacje otrzymywane od Zarządu i pracowników spółki,
- b) analizy kwartalnych sprawozdań finansowych Grupy Redan,
- c) sprawozdanie roczne jednostkowe i skonsolidowane Redan S.A. za rok 2017,
- d) sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2017 oraz sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu.

W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania Komitetu Audytu,
- działania biegłego rewidenta, który dokonał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz pracy Zarządu w zakresie kierowania Spółką, w szczególności w zakresie:

- poziomu przychodów operacyjnych i finansowych,
- poziomu kosztów ponoszonych przez Spółkę i Grupę,
- kształtowania się wyniku operacyjnego, wyniku brutto i netto,
- gospodarki środkami finansowymi, stanem należności i zobowiązań, płynności finansowej Spółki i Grupy,
- działań restrukturyzacyjnych.

Zdaniem Rady Nadzorczej sytuacja Redan SA nie stwarza zagrożeń dla dalszego jej rozwoju w 2018 roku i latach następnych.

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Redan S.A. za 2017 strata netto przypisana akcjonariuszom jednostki dominującej jest w głównej mierze pochodną straty poniesionej przez Grupę TXM S.A. (36,6 mln złotych). Bilans roczny TXM SA sporządzony na dzień 31.12.2017 roku wykazał stratę przewyższającą sumę kapitałów

zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, wobec czego Zarząd TXM ogłosi zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały w przedmiocie dalszego istnienia Spółki TXM. W konsekwencji poniesionej straty w TXM S.A. objawiły się dwa ryzyka: ryzyko przeterminowanych zobowiązań handlowych oraz ryzyko nie wypełnienia konwentów umów finansowych zawartych z Bankiem PKO i ING. Obecnie Zarząd TXM intensywnie wdraża zmiany w wielu obszarach działania, których celem jest zwiększenie sprzedaży z metra, podwyższenie marży handlowej, optymalizacja kosztów działalności zarówno sieci sprzedaży jak i centrali, ograniczenie i bardzo duża dyscyplina wydatków inwestycyjnych, relokacja oraz remodeling sklepów. Zdaniem Rady Nadzorczej efekty tych działań powinny być widoczne w wynikach 2018 roku. Analizując przyczyny jakie wpłynęły na poniesienie straty w roku 2017, ryzyka z tym związane, ale także plan działań na 2018 rok, który w opinii Zarządu TXM SA daje gwarancję szybkiej poprawy wyników i sytuacji Spółki TXM SA, przywrócenie rentowności i rozwoju sieci TXM, Rada Nadzorcza ocenia, iż sytuacja Grupy Kapitałowej Redan S.A. nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju Spółki i Grupy w 2018 roku i latach następnych.

Rada Nadzorcza dokonuje rocznej oceny sytuacji Redan S.A., z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, co stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej Redan S.A. („Spółka”), wynikających z zapisów Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Zgodnie z zapisami wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza zapoznawała się na bieżąco z wynikami finansowymi Spółki i Grupy oraz bieżącą działalnością operacyjną. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Zarządu Spółki informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzykach związanych z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania nimi.

Rada Nadzorcza zapoznała się z raportami z przeglądów półrocznych i sprawozdaniami z badania rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za 2017 rok. Opinie wyrażone przez biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za rzeczony okres, nie zawierają zastrzeżeń, co do prawidłowości i rzetelności zbadanych sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki przebiegała bez zakłóceń. Zarząd rzetelnie przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów dotyczących działalności Spółki oraz na bieżąco informował o sprawach będących w kompetencji Rady Nadzorczej.

SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Spółka REDAN S.A. posiada system kontroli wewnętrznej. Ze względu na przyjętą strukturę organizacyjną system kontroli wewnętrznej opiera się na kadrze kierowniczej poszczególnych działów z wiodącą rolą Zarządu. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce, w szczególności w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych. Zarząd nadzoruje i kontroluje istotne ryzyka związane z działalnością Spółki. W Spółce zostały wdrożone i funkcjonują procedury i narzędzia informatyczne pozwalające na prawidłowe prowadzenie rozliczeń Spółki zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości oraz monitorowanie i bieżącą kontrolę terminowości należności i zobowiązań, jak również pozwalające na analizowanie i prognozowanie przepływów pieniężnych, co pozwala na skuteczne nadzorowanie funkcjonującego w Spółce systemu.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej jest zapewniona w oparciu o:

- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;
- regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe;
- weryfikację sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta,

ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

System zarządzania ryzykiem w Spółce REDAN S.A. oparty jest na stworzonej strukturze organizacyjnej złożonej z wyspecjalizowanych komórek organizacyjnych, których zadaniem jest identyfikacja potencjalnych ryzyk, oszacowanie ich wpływu na poszczególne procesy decyzyjne, monitoring oraz raportowanie bezpośrednio do Zarządu Spółki. Dzięki implementacji w Spółce w/w rozwiązania Spółka oraz Zarząd posiadają skuteczne instrumenty mające na celu minimalizowanie potencjalnych ryzyk związanych z działalnością REDAN S.A. Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przyjęte rozwiązania w omawianym zakresie.

Elementem eliminowania możliwości wystąpienia któregoś z ryzyk, jest obserwowanie rynku oraz prognozowanie możliwych scenariuszy w gospodarce, w celu elastycznego reagowania na zmieniające się warunki oraz wyjście naprzeciw pojawiającym się potrzebom rynkowym.

COMPLIANCE

W zakresie compliance, Spółka na bieżąco podejmuje działania mające zapewnić jej działalność zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi, normami bądź zaleceniami. Spółka zgodnie z tymi zaleceniami stosuje Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016. Sporządzane sprawozdania finansowe Spółki są zgodne ze stosowanymi przez Spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Obowiązki informacyjne Spółka wypełnia w oparciu o przepisy :

- 1) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2018.512)
- 2) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757)
- 3) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i Dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;
- 4) Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA w związku z wykonywaniem obowiązków informacyjnych dotyczących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W swojej działalności operacyjnej, Spółka stosuje zasadę postępowania zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności stosuje przepisy następujących ustaw: Kodeksu Spółek Handlowych, Ustawy o Rachunkowości, Kodeksu Cywilnego, Ustawy o Biegłych Rewidentach, Ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym, Ustawy o Ochronie Danych



Osobowych, Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Ustawy o Zastawie Rejestrowym i Rejestrze Zastawów, a także szeregu ustaw szczególnych np. Ustawy o Prawach Konsumenta. Spółka prowadząc swoją działalność przestrzega wszystkich wyżej wymienionych przepisów prawa.

W Spółce funkcjonuje zasada bieżącego szkolenia pracowników w zakresie zmian przepisów i norm prawnych w obszarach objętych działalnością Spółki. Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń, co do działań Spółki w zakresie stosowania zasady compliance.

FUNKCJE AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu wyodrębniony w ramach Rady Nadzorczej. Komitet Audytu zapoznawał się na bieżąco ze sposobami i zakresem działania systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz stosowanymi w Spółce metodami rachunkowości. Zadania audytu wewnętrznego spełniają procedury obowiązujące w Spółce, związane z realizacją zadań operacyjnych, nadzorowane przez kadrę kierowniczą i zarządzającą Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie instrumentów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, przyjętymi w Spółce i nie wnosi w tym zakresie żadnych istotnych uwag. Ponadto Rada Nadzorcza uznaje, że główne ryzyka, w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji są identyfikowane i w sposób właściwy rozpoznawane przez Zarząd oraz minimalizowane. Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń, co do pozytywnej oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a ich skuteczność funkcjonowania uważa za wystarczającą.

Zgodnie z powyższym, jak również biorąc również pod uwagę skalę działalności Spółki, jej obecną strukturę organizacyjną, obowiązujące procedury, obieg dokumentów, oraz optymalizowane na bieżąco koszty działalności operacyjnej Spółki, Rada Nadzorcza, według swojej opinii nie widzi potrzeby odrębnego wydzielenia w strukturach organizacyjnych Spółki funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza zapoznawała się z przedstawianą przez Zarząd sytuacją na rynku detalicznym w obszarze działalności operacyjnej Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, podejmowane przez Zarząd Spółki działania operacyjne powinny przynieść pozytywne efekty w postaci poprawy wyników, przy równoczesnym minimalizowaniu istniejących ryzyk. Niemniej jednak Akcjonariusze muszą brać pod uwagę ryzyka w działalności Spółki, na które zwraca uwagę Zarząd spółki w publikowanych sprawozdaniach.

OCENA RADY NADZORCZEJ SKUTECZNOŚCI FUNKCJONOWANIA SYSTEMÓW I FUNKCJI SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem jest prawidłowo stosowany i zdaniem Rady Nadzorczej nie budzi zastrzeżeń w zakresie skuteczności i efektywności. Pozwala na zidentyfikowanie problemu i podjęcie wymaganych działań zapobiegawczych bądź też minimalizujących jego wpływ i skutki na działalność Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej główne cele takie jak wiarygodność sprawozdań finansowych oraz zgodność z przepisami prawa i innymi regulacjami Spółka skutecznie osiąga poprzez zastosowanie oraz monitorowanie opisanych wyżej systemów kontroli wewnętrznej,



zarządzania ryzykiem oraz compliance, które są adekwatne do charakteru i skali działalności Spółki.

Sprawozdania finansowe Spółki są poddawane badaniom przez podmioty uprawnione, wybrane w drodze uchwały Rady Nadzorczej. Sprawozdania są publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd dokłada wszelkich starań aby na bieżąco weryfikować sytuację finansową Spółki i spółek zależnych oraz efektywnie zarządzać posiadanym majątkiem.

Rada Nadzorcza dokonała oceny niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Redan SA. Według opinii Rady Nadzorczej biegły rewident badający sprawozdanie finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej Redan SA spełnia kryteria niezależności opisane w obowiązujących przepisach w tym w szczególności w art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

W opinii Rady Nadzorczej podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – PKF Consult sp. z o.o. Sp.k. przeprowadził badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy w sposób staranny, zgodnie z opracowanym i przedłożonym harmonogramem, w uzgodnionym ze Spółką czasie, stosując właściwe metody przy uwzględnieniu znaczenia (istotności) badanych zagadnień i zachowaniu efektywności badania. W trakcie przeprowadzania badań biegły rewident spotykał się z Zarządem i Komitetem Audytu, zapewniał sobie doradztwo i pomoc specjalistów w ramach funkcjonującego w PKF Consult Centrum Kontroli Jakości, dla istotnych obszarów sprawozdania finansowego przeprowadził rozszerzone procedury wiarygodności, w tym m.in. w zakresie analizy wyceny spółki Top Secret Sp. z o.o., w szczególności założeń przyjętych do wyceny, analizy utraty wartości należności od jednostek powiązanych. Tym samym Rada Nadzorcze pozytywnie ocenia wykonywanie czynności rewizji finansowej przez PKF Consult sp. z o.o. sp.k.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uzasadnienie:

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne w związku z wymogami zasad ładu korporacyjnego - Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, bowiem zgodnie z zasadą II.Z.10.1. - Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego - ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Przewodniczący Zgromadzenia poddał uchwałę nr 3 pod głosowanie jawne.

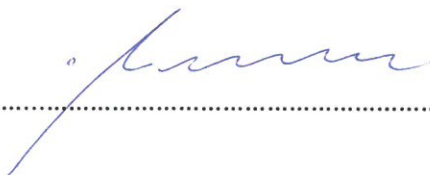
Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 3 została podjęta jednomyślnie przy czym:

Za podjęciem uchwały oddano: 4 głosy

Przeciw uchwale oddano: 0 głosów

Głosów wstrzymujących się oddano: 0

Sławomir Lachowski -



.....

Monika Kaczorowska -


.....

Radosław Wiśniewski -


.....

Leszek Kapusta -


.....

Piengjai Wiśniewska –

nie uczestniczyła w posiedzeniu

**Uchwała nr 4
Rady Nadzorczej REDAN S.A.
z dnia 15 maja 2018 roku**

w sprawie oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z zasad dobrych praktyk i przepisów o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza na podstawie § 4 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Redan S.A. oraz zasady II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z zasad dobrych praktyk i przepisów o informacjach bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych:

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone są w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (j.t. Dz.U. 2014, poz. 133). Zasady przekazywania raportów dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku. Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, w przypadku gdy określona zasada szczegółowa ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku precyzuje jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, iż Spółka w stosownych terminach złożyła oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. Zgodnie ze złożonym w ramach Sprawozdania Zarządu z działalności REDAN SA w 2017 r. oświadczeniem, Spółka sporządziła oddzielny dokument – „Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Redan SA w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.. Treść powyższych oświadczeń koresponduje z dyspozycjami przepisu § 91 ust. 5 pkt. 4) ww. Rozporządzenia Ministra Finansów.

Zgodnie z zasadą I.Z.1.13 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, w dniu 16 czerwca 2016 r., Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej (<http://www.redan.com.pl>) informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016, zgodnie z którą według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 14 zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.5., I.Z.1.15., II.Z.1., II.Z.2., II.Z.6., II.Z.10.1., II.Z.10.3., II.Z.10.4., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., V.Z.6., VI.Z.4. W trakcie 2017 roku Spółka rozpoczęła

stosowanie zasad szczegółowych numer: I.Z.1.5, II.Z.2, II.Z.6, II.Z.10.1, II.Z.10.3 I II.Z.10.4, tym samym Rada zaleca uaktualnienie informacji umieszczonej na stronie internetowej Spółki. Prócz rekomendacji i zasad, które w przypadku Spółki nie mają zastosowania zgodnie z wyżej wskazanym oświadczeniem, Spółka stosuje wszystkie rekomendacje i zasady określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016. Wobec powyższego, Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka w prawidłowy sposób wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uzasadnienie:

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne w związku z wymogami zasad ładu korporacyjnego - Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, bowiem zgodnie z zasadą II.Z.10.3. - Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę sposobu wypełniania 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.

Przewodniczący Zgromadzenia poddał uchwałę nr 4 pod głosowanie jawne.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 4 została podjęta jednomyślnie, przy czym:

Za podjęciem uchwały oddano: 4 głosy

Przeciw uchwale oddano: 0 głosów

Głosów wstrzymujących się oddano: 0

Sławomir Lachowski -

Monika Kaczorowska -

Radostaw Wiśniewski -

Leszek Kapusta -

Piengjai Wiśniewska -

nie uczestniczyła w posiedzeniu



Uchwała nr 5
Rady Nadzorczej REDAN S.A.
z dnia 15 maja 2018 roku
w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności
Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2017.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z § 4 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Redan S.A. oraz zasadą II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW sporządziła sprawozdanie ze swojej działalności za rok 2017, które przedstawi Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ REDAN S.A. Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2017

Zgodnie z zasadą II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza dokonała oceny swojej pracy, ustalając co następuje:

1. W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza wykonała obowiązki nadzoru nad działalnością spółki działając w następującym składzie:
 - a) **Sławomir Lachowski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie 1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017
 - b) **Leszek Kapusta** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej w okresie 1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017
 - c) **Monika Kaczorowska** - Członek Rady Nadzorczej w okresie 1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017
 - d) **Piengjai Wiśniewska** - Członek Rady Nadzorczej w okresie 1 stycznia 2017 – 31 grudnia 2017
 - e) **Jacek Jaśkiewicz** – Członek Rady Nadzorczej w okresie 1 stycznia 2017 – 31 października 2017
 - f) **Radosław Wiśniewski** – Członek Rady Nadzorczej w okresie 8 grudnia 2017 – 31 grudnia 2017

Członkowie Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności - zgodnie z Załącznikiem II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (zasada II.Z.4 DPSN2016) oraz ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. 2017 poz. 1089)

- Sławomir Lachowski
- Leszek Kapusta
- Radosław Wiśniewski
- Monika Kaczorowska



2. W roku obrotowym 2017 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu, którego wyczerpujące sprawozdanie z działalności, zatwierdzone przez Radę Nadzorczą zawiera uchwała nr 1 z dnia 15 maja 2018 roku. Komitet Audytu funkcjonował w REDAN SA w 2017 roku w składzie:

od 1 stycznia 2017r. do 18 października 2017r.

Monika Kaczorowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu

Leszek Kapusta – Członek Komitetu Audytu

Jacek Jaśkiewicz – Członek Komitetu Audytu

od 19 października 2017r. do 31 października 2017r.

Leszek Kapusta - Przewodniczący Komitetu Audytu

Monika Kaczorowska - Członek Komitetu Audytu

Jacek Jaśkiewicz – Członek Komitetu Audytu

od 1 listopada 2017r. do 7 grudnia 2017r.

Leszek Kapusta - Przewodniczący Komitetu Audytu

Monika Kaczorowska - Członek Komitetu Audytu

od 8 grudnia 2017r. do 31 grudnia 2017r.

Leszek Kapusta - Przewodniczący Komitetu Audytu

Monika Kaczorowska - Członek Komitetu Audytu

Sławomir Lachowski – Członek Komitetu Audytu

W 2017r . odbyły się 4 posiedzenia Komitetu Audytu . Ponadto Komitet Audytu pracował w trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń.

3. W roku obrotowym 2017 odbyło się 5 posiedzeń Rady Nadzorczej, w których poza członkami Rady Nadzorczej, uczestniczyli również członkowie Zarządu Redan S.A. oraz zaproszeni na spotkania członkowie goście.
4. Do podstawowych zagadnień, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza zaliczyć można:
- analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej i utrzymania płynności finansowej Spółki, w tym zatwierdzenie planu biznesu dla Grupy Kapitałowej Redan na 2018 rok
 - podejmowanie uchwał w sprawach będących przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
 - podejmowanie uchwał w sprawie wyrażania zgody na zawarcie czynności określonych w § 12 statutu Spółki tj., wyrażanie zgody na proponowane brzmienia wszelkich umów spółek zależnych od Spółki oraz projektów innych uchwał w tym w szczególności udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań finansowych

Rada Nadzorcza realizując funkcje nadzorcze na bieżąco analizowała sytuację finansowo-ekonomiczną Spółki, oceniała działania Zarządu, m.in. w zakresie:

- a) monitorowania i oceny sytuacji Spółki, jej wyników finansowych i perspektyw rozwoju, pozycji spółki na rynku,
- b) oceny i doradzania Zarządowi w zakresie realizacji strategii rozwoju.
- c) oceny pracy i dokonań Zarządu.

Rada Nadzorcza stosowała zasadę, iż na posiedzeniu Zarząd składał relację z bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz majątkowej, ważniejszych działań i planowanych zamierzeń gospodarczych. Rada Nadzorcza Redan S.A. stwierdza, że w jej ocenie w 2017 r. realizowała w sposób prawidłowy stały nadzór nad działalnością Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej, wypełniała swoje obowiązki w sposób staranny i efektywny, sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki.

5. Rada Nadzorcza ocenia, że opisane powyżej działania połączone z wnikliwą oceną sprawozdań finansowych spółki za rok 2017 stanowią podstawę do sformułowania rzetelnej oraz pozytywnej opinii dotyczącej sytuacji w spółce w roku obrotowym 2017. Powyższa opinia została przedstawiona w uchwale nr 1 podjętej przez Radę Nadzorczą w dniu 15 maja 2018 roku.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uzasadnienie:

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne w związku z wymogami zasad ładu korporacyjnego - Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, bowiem zgodnie z zasadą II.Z.10.2. - Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej.

Przewodniczący Zgromadzenia poddał uchwałę nr 5 pod głosowanie jawne.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 5 została podjęta jednogłośnie, przy czym:

Za podjęciem uchwały oddano: 4 głosy

Przeciw uchwale oddano: 0 głosów

Głosów wstrzymujących się oddano: 0

Sławomir Lachowski -

Monika Kaczorowska -

Radosław Wiśniewski -

Leszek Kapusta -

Piengjai Wiśniewska -



nie uczestniczyła w posiedzeniu

Uchwała nr 6
Rady Nadzorczej REDAN S.A.
z dnia 15 maja 2018 roku
w sprawie oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę w roku 2017 polityki
charytatywnej i sponsoringowej

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z § 4 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Redan S.A. oraz z zasadą I.Z.10.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW dokonała oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę w roku 2017 polityki charytatywnej i sponsoringowej.

Rada Nadzorcza REDAN SA pozytywnie ocenia działalność charytatywną i sponsoringową Spółki w roku 2017 r. pod kątem jej racjonalności.

Spółki z Grupy Redan przede wszystkim przekazują darowizny na rzecz Fundacji Pomocy Dzieciom Happy Kids – największej w Polsce pozarządowej organizacji prowadzącej rodzinne domy dla dzieci.

Kwoty przekazywanych darowizn stanowią marżę na sprzedaży toreb reklamowych w sklepach Grupy.

W ocenie Rady Nadzorczej sposób pozyskania przekazywanych środków, ich wielkość oraz cel na jaki są przeznaczone należy uznać za racjonalny, odpowiednio skorelowany z możliwościami finansowymi i zarazem jako pozytywnie wpływający na kształtowanie wizerunku Spółki.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uzasadnienie:

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne w związku z wymogami zasad ładu korporacyjnego - Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, bowiem zgodnie z zasadą I.Z.10.4, poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Przewodniczący Zgromadzenia poddał uchwałę nr 6 pod głosowanie jawne.

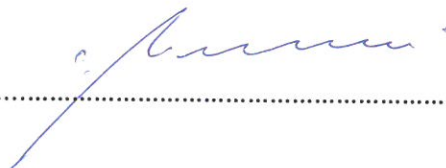
Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 6 została podjęta jednomyślnie, przy czym:

Za podjęciem uchwały oddano: 4 głosy

Przeciw uchwale oddano: 0 głosów

Głosów wstrzymujących się oddano:

Sławomir Lachowski -


.....

↓

Monika Kaczorowska -


.....

Radosław Wiśniewski -


.....

Leszek Kapusta -


.....

Piengjai Wiśniewska -

nie uczestniczyła w posiedzeniu

Uchwała nr 7
Rady Nadzorczej REDAN S.A.
z dnia 15 maja 2018 roku
w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki
w sprawie przeznaczenia zysku za 2017 rok;

Stosownie do przepisów art. 382 § 3 k.s.h. w związku z art. 395 § 2 pkt. 2 k.s.h., Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia z dnia 14 maja 2018 roku co do **przeznaczenia zysku osiągniętego** przez Spółkę w roku obrotowym 2017 wnosi o przyjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwały dotyczącej **przeznaczenia zysku osiągniętego** przez Spółkę w roku obrotowym 2017 w kwocie 4 376 tys. zł, na kapitał zapasowy Spółki.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Przewodniczący Zgromadzenia poddał uchwałę nr 7 pod głosowanie jawne.
Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 7 została podjęta jednomyślnie, przy czym:

Za podjęciem uchwały oddano: 4 głosy

Przeciw uchwale oddano: 0 głosów

Głosów wstrzymujących się oddano: 0

Uzasadnienie:

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne w związku z wymogami przepisów kodeksu spółek handlowych, którego art. 382 § 3 stanowi, że do szczególnych obowiązków rady nadzorczej należy ocena wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

Sławomir Lachowski -

Monika Kaczorowska -

Radosław Wiśniewski -

Leszek Kapusta -

Piengjai Wiśniewska -



nie uczestniczyła w posiedzeniu

Uchwała nr 8
Rady Nadzorczej REDAN S.A.
z dnia 15 maja 2018 roku
w sprawie rekomendacji dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
dotyczącej udzielenia członkowi Zarządu Redan S.A. absolutorium z wykonania
przez niego obowiązków w roku obrotowym 2017

Stosownie do art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych w zw. z art. 393 ust 1 k.s.h. Rada Nadzorcza uchwała, co następuje:

§1

Na podstawie oceny pracy Zarządu Redan S.A. dokonywanej na bieżąco przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego 2017, w oparciu o ocenę wyników sprawozdań finansowych Redan S.A. i Grupy Kapitałowej Redan za rok 2017, zawartych w uchwale Rady Nadzorczej nr 1 z dnia 15 maja 2018 roku,

Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Redan S.A. absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017 członkowi Zarządu Spółki:

Panu Boguszowi Kruszyńskiemu – pełniącemu w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 funkcję Prezesa Zarządu.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uzasadnienie:

Podjęcie powyższej uchwały jest konieczne w związku z art. 393 ust 1 k.s.h. oraz art. 395 § 2 pkt 3 k.s.h - przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązku w roku obrotowym.

Przewodniczący Zgromadzenia poddał uchwałę nr 8 pod głosowanie tajne.
Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 8 została podjęta jednomyślnie, przy czym:

Za podjęciem uchwały oddano: 4 głosy
Przeciw uchwale oddano: 0 głosów
Głosów wstrzymujących się oddano: 0

Sławomir Lachowski -

Monika Kaczorowska -

Radosław Wiśniewski -



Leszek Kapusta -



Piengjai Wiśniewska –

nie uczestniczyła w posiedzeniu