

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
MANGATA HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA ZA 2017 ROK**

z czynności wykonanych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku; z oceny sprawozdań finansowych Spółki za 2017 rok, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku, a także zwięzła ocena sytuacji Spółki, ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2017 rok i wniosku Rady Nadzorczej o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w 2017 roku.

Skład Rady Nadzorczej i zmiany w jej składzie w 2017 roku

Rada Nadzorcza w roku 2017 działała w składzie:

Od dnia 01.01.2017 do 19.10.2017

- | | | |
|----|----------------|---|
| 1. | Michał Zawisza | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. | Tomasz Jurczyk | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. | Jan Jurczyk | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. | Zbigniew Rogóż | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. | Zygmunt Mrozek | Członek Rady Nadzorczej |

Od dnia 19.10.2017 do 31.12.2017

- | | | |
|----|----------------|---|
| 1. | Michał Zawisza | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. | Tomasz Jurczyk | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. | Jan Jurczyk | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. | Zbigniew Rogóż | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. | Zygmunt Mrozek | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. | Marcin Knieć | Członek Rady Nadzorczej |

Począwszy od dnia 19 października 2017 roku w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, w skład którego wchodzi:

- | | | |
|----|----------------|--------------------------------|
| 1. | Marcin Knieć | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. | Michał Zawisza | Członek Komitetu Audytu |

Komitet Audytu Mangata Holding S.A. w powyższym składzie spełnia kryteria określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.). W 2017 roku Komitet Audytu wykonywał obowiązki nałożone przez ww. ustawę.

Zakres działania Rady Nadzorczej w 2017 roku

Rada Nadzorcza wykonuje nadzór nad Spółką zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi dwóch niezależnych Członków – pan Zbigniew Rogóż oraz pan Marcin Knieć.

W 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń oraz 3 głosowania w trybie obiegowym. Główne sprawy będące przedmiotem prac Rady Nadzorczej w 2017 roku były następujące:

- analiza oraz ocena sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej dokonywana w ramach okresowych informacji Zarządu,
- analiza sytuacji rynkowej,
- zatwierdzenie budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej,
- analiza stanu realizacji budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej,
- przyjęcie dokumentacji na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- zagadnienia strategiczne,
- wyrażenie zgody na nabycie akcji spółki zależnej ARMAK S.A. w ramach przymusowego wykupu akcji akcjonariuszy mniejszościowych,
- wyrażenie zgody na nabycie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki zależnej ZETKAMA sp. z o.o. w zamian za akcje ARMAK S.A., wyemitowanych w ramach połączenia spółek,
- wyrażenie zgody na nabycie akcji spółki zależnej Kuźnia Polska S.A. w ramach przymusowego wykupu akcji akcjonariuszy mniejszościowych,
- wyrażenie zgody na zmianę wynagrodzenia audytora Deloitte Polska sp. z o.o. sp. k. z uwagi na nowe obowiązki nałożone na audytora, wynikające z wejścia w życie ustawy o biegłych rewidentach,
- pozytywne zaopiniowanie Polityki Dywidendowej Spółki,
- wyrażenie zgody na zabezpieczenie zobowiązań spółki zależnej TECHMADEX S.A.,
- zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej,
- powołanie członków Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza w 2017 roku szczegółowo analizowała prezentowane przez Zarząd Spółki dokumenty i wnioski, a w wypadku wątpliwości zwracała się o dodatkowe informacje, wydawała zalecenia oraz podejmowała stosowne rozstrzygnięcia. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podejmowała uchwały oraz wyrażała swoje opinie i wnioski w protokołach obrad w zakresie przedstawionej wyżej problematyki.

Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2017 roku

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia opisane powyżej działania, jak również organizację swej pracy. W skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym wchodziły osoby posiadające kompetencje i doświadczenie dla prawidłowego wykonywania zadań nadzoru nad Spółką. W opinii Rady Nadzorczej przyjęty system komunikacji pomiędzy organem nadzorczym i organem zarządu - z uwagi na terminowe przekazywanie materiałów przygotowywanych na posiedzenia Rady Nadzorczej, rzetelny sposób ich sporządzania i wysoką wartość merytoryczną, a także możliwość wyjaśniania na bieżąco, podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, wszelkich wątpliwości i uszczegółowienia prezentowanych zagadnień oraz realizowanie przez Zarząd zaleceń i rekomendacji Rady Nadzorczej - zapewnia sprawne prowadzenie spraw Spółki. Rada Nadzorcza ocenia, że współpraca z Zarządem Spółki układała się bardzo dobrze. Rada Nadzorcza dziękuje Zarządowi i pracownikom Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING za współpracę w 2017 roku.

Ocena sytuacji Spółki w 2017 roku, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza, w myśl Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2017, dokonała oceny sytuacji Spółki w 2017 roku, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

W 2017 roku Holding kontynuował reorganizację w ramach swojej struktury. W połowie roku sfinalizowany został proces połączenia dwóch podmiotów z segmentu produkcji armatury ZETKAMA Sp. z o.o. i Armak S.A., w wyniku czego działalność z zakresu produkcji armatury skoncentrowana została w jednym podmiocie gospodarczym (Zetkama Sp. z o.o.) z utrzymaniem dwóch lokalizacji produkcyjnych (Ścinawka Średnia oraz Sosnowiec). Rada Nadzorcza aktywnie uczestniczyła w podejmowaniu decyzji w tym zakresie zgodnie z przepisami prawa.

Mangata Holding S.A. realizowała w stosunku do podmiotów zależnych funkcje korporacyjne w zakresie zarządzania strategicznego i finansowego oraz zadania dalszej integracji spółek zależnych w Grupie. Ponadto Spółka rozpoczęła działania w celu dalszej unifikacji Grupy w zakresie HR. Spółki zależne funkcjonując w swoich segmentach biznesowych realizowały ważne funkcje sprzedażowe, marketingowe, operacyjne i zadania inwestycyjne. Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach była informowana o wszystkich istotnych procesach występujących w grupie kapitałowej.

Za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w Spółce odpowiada Zarząd Spółki, który w ramach organizacji ustala strukturę i podział obowiązków w zakresie opracowywania informacji finansowych i raportowania. Wysoko wykwalifikowani pracownicy pionu finansowo – kontrolingowego odpowiadają za prowadzenie okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki. Zarząd analizuje miesięczne finansowo – operacyjne raporty zarządcze, regularnie ocenia działania Spółki oraz Grupy Kapitałowej, dokonując stosownych szacunków odzwierciedlanych w wynikach finansowych przedkładanych kwartalnie Radzie Nadzorczej.

W zakresie zarządzania ryzykiem Spółka analizuje i ocenia wszystkie obszary swego funkcjonowania i podejmuje działania w celu ograniczenia ryzyka lub ich eliminacji we wszystkich spółkach w Grupie Kapitałowej.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych systemów kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych są efekty w postaci wysokiej jakości tych sprawozdań, co potwierdzają wydane dotychczas opinie biegłych rewidentów.

Rada Nadzorcza, dokonując oceny pracy Zarządu Spółki w 2017 roku, rozważyła: stan ekonomiczno-finansowy Spółki na początku i na końcu okresu sprawozdawczego, w tym osiągnięte wyniki finansowe, realizację celów strategicznych oraz zagadnienia związane z rozwojem Grupy Kapitałowej. W toku posiedzeń na przestrzeni 2017 roku Rada Nadzorcza poddawała wnikliwej ocenie wyniki finansowe oraz założenia budżetowe.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prace Spółki oraz jej działania w zakresie kontroli wewnętrznej, obszaru zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego w 2017 roku.

Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

W 2017 roku Zarząd należycie realizował zagadnienia związane z wypełnianiem przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, kierując się zarówno powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, jak i Regulaminem Giełdy oraz Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW. Spółka terminowo publikowała raporty bieżące oraz raporty okresowe, które zawierały wszelkie niezbędne informacje wymagane przepisami prawa, a jednocześnie były kompleksowe i przejrzyste. Z tych względów Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Polityka działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

W 2017 Spółka nie wprowadziła polityki działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Do istotnych działań sponsoringowych w 2017 roku należała kontynuacja zaangażowania w budowę ośrodka edukacyjno-rehabilitacyjno-wychowawczego w Ustroniu, miejsca dla osób z niepełnosprawnością ruchową i intelektualną. Inwestycja rozpoczęła się jesienią 2016 roku, planowany termin zakończenia to rok 2019.

Ocena sprawozdań i wnioski do Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza MANGATA HOLDING S.A., stosownie do obowiązku wskazanego w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki MANGATA HOLDING S.A. za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku składającego się z:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe **360.970 tys. zł;**

- sprawozdania z dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazującego zysk netto w wysokości **37.151 tys. zł**;
- sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w wysokości **37.589 tys. zł**;
- zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazującego **wzrost** kapitału własnego o kwotę **2.869 tys. zł**;
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, wykazującego **zwiększenie** stanu środków pieniężnych o kwotę **2.714 tys. zł**;
- dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, składającego się z:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości **693.396 tys. zł**;
 - skonsolidowanego sprawozdania z dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazującego zysk netto w wysokości **41.078 tys. zł**;
 - skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazującego całkowite dochody ogółem w wysokości **45.500 tys. zł**;
 - skonsolidowanego zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazującego **wzrost** kapitału własnego o kwotę **8.735 tys. zł**;
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, wykazującego **zmniejszenie** stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę **2.451 tys. zł**,
- dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego.

Po zapoznaniu się z przedmiotowymi sprawozdaniami finansowymi za 2017 rok oraz po dokonaniu ich oceny, w szczególności w zakresie zgodności z księgami rachunkowymi i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, Rada Nadzorcza, mając na uwadze pozytywną pisemną opinię Deloitte Polska Sp. z o.o. sp. k., dotyczącą badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej j za rok 2017, pozytywnie ocenia wyżej wymienione dokumenty i zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MANGATA HOLDING S.A. o zatwierdzenie sprawozdań finansowych za rok 2017.

Rada Nadzorcza MANGATA HOLDING S.A., stosownie do obowiązku wskazanego w art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2017 roku. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej po raz pierwszy obejmowało również oświadczenie na temat informacji niefinansowych, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości. Po zapoznaniu się i dokonaniu analizy przedstawionych sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności Grupy Kapitałowej w 2017 roku, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedłożone materiały, oceniając je jako rzetelne i w pełni zgodne z dokumentami i stanem faktycznym. Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki MANGATA HOLDING S.A. zatwierdzenie

sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2017 roku.

Rada Nadzorcza MANGATA HOLDING S.A., stosownie do obowiązku wskazanego w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny wniosku Zarządu dotyczącego sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2017. Przedłożony Radzie Nadzorczej, przez Zarząd Spółki wniosek dotyczący przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 37.151.126,99 zł w następujący sposób:

- a) na wypłatę dywidendy: 30.713.528,40 zł,
- b) na kapitał zapasowy (zyski zatrzymane): 6.437.598,59 zł,

Rada Nadzorcza opiniuje pozytywnie i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu MANGATA HOLDING S.A. pozytywne rozpatrzenie przedmiotowego wniosku.

Mając na uwadze powyższe Rada ocenia, iż działalność Zarządu w 2017 roku była prawidłowa i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu MANGATA HOLDING S.A. udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w 2017 roku.