

## **Załącznik nr 1**

do Sprawozdania Zarządu z działalności Labo Print S.A. za rok obrotowy 2018

### **Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Labo Print S.A. w 2018 roku**

stanowiące wyodrębnioną część Sprawozdania Zarządu z działalności  
Labo Print S.A. za rok obrotowy 2018

#### **1. Zasady i zakres ładu korporacyjnego stosowanego przez Spółkę**

Spółka podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego, który zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 roku i dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.

Na podstawie §29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 2 stycznia 2016 roku Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport EBI 1/2016, dotyczący zakresu stosowania przez Labo Print S.A. "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016".

W roku obrotowym 2018 oraz do czasu publikacji Raportu rocznego Labo Print S.A. nie zmieniała swoich deklaracji co do przestrzegania tych zasad, jak również nie miały miejsce incydentalne naruszenia dobrych praktyk.

Według stanu stosowania Dobrych Praktyk aktualnego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień publikacji Raportu rocznego, Spółka nie stosuje pięciu rekomendacji: II.R.2, III.R.1, IV.R.2, VI.R.1, VI.R.2 oraz jedenastu zasad szczegółowych: I.Z.1.20, III.Z.1, III.Z.2, III.Z.3, III.Z.4, III.Z.5, III.Z.6, V.Z.6, VI.Z.1, VI.Z.2, VI.Z.4 z tego zbioru.

Szczegółowe wyjaśnienia dotyczące niestosowania wskazanych zasad ładu korporacyjnego oraz oświadczenie o stanie stosowania pozostałych zasad dobrych praktyk stanowi Załącznik nr 2 do Sprawozdania Zarządu z działalności Labo Print S.A. za rok obrotowy 2018.

Oświadczenie Labo Print S.A. dotyczące stosowania DPSN 2016 znajduje się również na stronie internetowej Spółki, w zakładce relacje inwestorskie.

#### **2. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Spółki systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

W Labo Print S.A. za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Emitenta sprawuje bezpośrednio Zarząd w osobie Prezesa Zarządu.

Zarząd odpowiedzialny jest również bezpośrednio za organizację prac związanych ze sporządzaniem wymaganych przez przepisy sprawozdań finansowych. W roku 2018 księgi Spółki prowadzone były przez podmiot zewnętrzny SWGK Księgowość Sp. z o.o., odpowiedzialny za obsługę księgową Spółki, prowadzenie ksiąg rachunkowych i raportowanie na potrzeby Zarządu Spółki, w tym sporządzenie okresowych sprawozdań finansowych.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym transakcje rejestrowane są zgodnie z polityką rachunkowości Spółki, opartą o przepisy Ustawy o rachunkowości.

Członkowie Zarządu zapoznają się na bieżąco z danymi ekonomicznymi i sprawami zamieszczanymi w przekazywanych danych oraz zgłaszają ewentualne kwestie, które należy uwzględnić przy sporządzaniu sprawozdania. Sporządzone sprawozdanie finansowe Spółki

przekazywane jest Zarządowi do ostatecznej weryfikacji. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego półrocznego przekazywane jest ono do przeglądu, a w przypadku sprawozdania rocznego do badania przez biegłego rewidenta, zgodnie z obowiązującymi przepisami. Sprawozdania kwartalne nie podlegają ani przeglądowi, ani badaniu. Cały Zarząd sygnuje sprawozdanie przed otrzymaniem przez Spółkę opinii z badania sprawozdania przez audytora.

Badanie lub przegląd sprawozdania finansowego przeprowadzane jest przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wybrany przez Radę Nadzorczą Spółki, poczynsz od badania za rok 2019 – w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu, z grona firm audytorskich gwarantujących wysoką jakość świadczonych usług oraz wymaganą niezależność.

Wyniki badania sprawozdania przez biegłego rewidenta przekazywane są Zarządowi i Radzie Nadzorczej, a opinia i raport z badania sprawozdania rocznego – także Walnemu Zgromadzeniu.

Ostateczne sprawozdanie finansowe po ewentualnych uzgodnionych korektach wniesionych przez biegłego rewidenta lub którąkolwiek z osób sporządzających to sprawozdanie lub zarządzających jest ponownie czytane przez osoby sporządzające i zarządzające i podpisywane przez te osoby.

Sprawozdania finansowe przyjęte przez Zarząd, zaopiniowane przez Komitet Audytu, przekazywane są Radzie Nadzorczej w celu podjęcia czynności przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych, tj. dokonania jego oceny. Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny zbadanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym. Powołany przez Radę Nadzorczą Komitet Audytu w Spółce sprawuje nadzór nad skutecznością systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, monitoruje wykonanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzanie przez firmę audytorską przeglądu oraz badania, a także kontroluje i monitoruje niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej. Ponadto Komitet Audytu informuje Radę Nadzorczą o przebiegu i wynikach przeglądu lub badania sprawozdania finansowego, jak również omawia i opiniuje sprawozdania finansowe z organami Spółki.

Zarządzanie ryzykiem Spółki w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych odbywa się poprzez identyfikację i ocenę obszarów ryzyka wraz z jednoczesnym definiowaniem działań niezbędnych do jego ograniczenia lub eliminacji.

### **3. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**

Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Labo Print S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco.

| Akcjonariusz        | Liczba akcji     | Udział<br>w kapitale<br>zakładowym | Liczba<br>głosów | Udział<br>w ogólnej liczbie<br>głosów na WZ |
|---------------------|------------------|------------------------------------|------------------|---------------------------------------------|
| Krzysztof Fryc      | 1.655.497        | 45,8%                              | 2.977.497        | 47,6%                                       |
| Wiesław Niedzielski | 1.655.497        | 45,8%                              | 2.977.497        | 47,6%                                       |
| <b>Wszystkie</b>    | <b>3.617.600</b> |                                    | <b>6.261.600</b> |                                             |

#### **4. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień.**

Zgodnie ze Statutem Emitenta, akcje serii A są uprzywilejowane co do prawa głosu w taki sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów.

Krzysztof Fryc i Wiesław Niedzielski, będący członkami Zarządu i znaczącymi akcjonariuszami, posiadają wszystkie uprzywilejowane akcje Spółki serii A. Każdy z nich posiada po 1.322.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, dających prawo do 2.644.000 głosów na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie ze Statutem w przypadku zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela przysługujące tym akcjom uprzywilejowanie co do głosu wygasa, natomiast w przypadku zbycia akcji imiennych serii A, przysługujące tym akcjom uprzywilejowanie co do głosu pozostaje w mocy.

Poza powyższym Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych, które przyznają inne specjalne uprawnienia kontrolne któremukolwiek z jej akcjonariuszy.

#### **5. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.**

Zgodnie ze Statutem Spółki nie występują ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów. Nie występują również ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

#### **6. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.**

Statut przewiduje ograniczenie w rozporządzaniu akcjami imiennymi serii A. Zgodnie z brzmieniem § 10 Statutu, zbycie akcji imiennych serii A wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki, w formie pisemnej uchwały, podjętej bezwzględną większością głosów. Ponadto akcjonariuszom założycielom, wskazanym w § 3 Statutu przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji serii A.

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w rozporządzaniu akcjami na okaziciela Spółki.

#### **7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.**

Zarząd Labo Print S.A. jest organem zarządzającym i wykonawczym Spółki i jako taki prowadzi sprawy Spółki oraz kieruje całokształtem jej działalności, zarządza przedsiębiorstwem

prowadzonym przez Spółkę oraz ją reprezentuje. Zarząd Spółki działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Zarząd Labo Print S.A. składa się z od jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, na okres trzyletniej wspólnej kadencji.

W składzie Zarządu rozróżnia się funkcje Prezesa, Wiceprezesów oraz Członków Zarządu. Poszczególne funkcje określa Rada Nadzorcza.

Mandaty członków Zarządu wygasają:

- a) z chwilą odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu;
- b) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu;
- c) z chwilą jego śmierci;
- d) z chwilą złożenia przez niego rezygnacji;
- e) z dniem skazania prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych;
- f) z dniem prawomocnego orzeczenia zakazu pełnienia funkcji w zarządach spółek na podstawie przepisów Prawa upadłościowego i naprawczego.

Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następne kadencje.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą lub Statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Wszyscy członkowie Zarządu są zobowiązani i uprawnieni do prowadzenia spraw Spółki. Zgodnie z wewnętrznym podziałem obowiązków i odpowiedzialności Prezes Zarządu – Krzysztof Fryc odpowiada za obszary: dostawy, produkcja, finanse oraz rozwój nowych technologii i nowych obszarów biznesowych, natomiast Wiceprezes Zarządu - Wiesław Niedzielski jest odpowiedzialny za obszary: sprzedaż, promocja i marketing. Obaj członkowie Zarządu są współodpowiedzialni za obszary kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcje audytu wewnętrznego. Członkowie Zarządu powinni dokładać należytej staranności, aby ich działania spełniały wymogi zasad ładu korporacyjnego.

Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, zgodnie z postanowieniami Statutu, uchwałami Walnego Zgromadzenia oraz przepisami prawa.

Zarząd, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki, dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz o prowadzenie spraw Spółki zgodnie z przepisami prawa i Dobrymi Praktykami.

Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.

Co do zasady, Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek Członka Zarządu lub na wniosek Rady Nadzorczej. Jeżeli Zarząd spółki jest wieloosobowy, uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy bądź na wniosek któregośkolwiek z pozostałych członków Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, z tym że w razie równości głosów decyduje głos

Prezesa Zarządu. Członek Zarządu informuje Zarząd o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

W zakresie reprezentacji Spółki Statut stanowi, iż w przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania przez Zarząd zostały określone w Regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą w dniu 3 września 2013 r., opublikowanym na stronie internetowej Spółki w zakładce relacje inwestorskie.

Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 22 maja 2018 roku Zarząd został upoważniony do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o 600 tys. akcji o łącznej wartości nominalnej 600 tys. zł. Zmiana Statutu obejmująca utworzenie kapitału docelowego została zarejestrowana przez KRS w dniu 8 sierpnia 2018 roku. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem trzech lat od dnia wpisania do KRS zmiany Statutu przewidującej kapitał docelowy, a zatem z dniem 8 sierpnia 2021 roku. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie została jednak podjęta jakakolwiek decyzja dot. emisji akcji w ramach kapitału docelowego.

Poza powyższym Zarządowi Labo Print S.A. nie przysługują uprawnienia do podejmowania samodzielnej decyzji w sprawie emisji akcji. Zgodnie z obowiązującymi przepisami i Statutem Spółki prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

## **8. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta,**

Zgodnie z obowiązującymi przepisami, zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru.

W przypadku zamierzonej zmiany Statutu, w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad przewidziano zmianę Statutu, należy powołać dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu.

Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zapada kwalifikowaną większością trzech czwartych głosów, jednakże uchwała dotycząca zmiany Statutu zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy.

W 2018 r. Statut Spółki obowiązywał w brzmieniu ustalonym w 2013 roku, ze zmianami uchwalonymi przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2015 r. oraz w dniu 22 maja 2018 r.

Treść tekstu jednolitego Statutu uchwalonego przez Radę Nadzorczą w dniu 4 września 2018 r. Spółka opublikowała w raporcie bieżącym nr 26/2018, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki w zakładce relacje Inwestorskie.

## **9. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.**

Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki. Do jego kompetencji należy podejmowanie decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki, z

zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie spółek handlowych (Ksh) i Statucie.

Postanowienia dotyczące Walnych Zgromadzeń uregulowane zostały w §13-17 Statutu a także w Regulaminie Walnego Zgromadzenia z dnia 5 września 2013 r., opublikowanych na stronie internetowej Spółki w zakładce relacje Inwestorskie. W zakresie nieuregulowanym w Statucie bądź Regulaminie zastosowanie znajdują odpowiednie przepisy Ksh.

### Rodzaje Walnych Zgromadzeń

Statut Spółki przewiduje, iż Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

### Czas zwołania i podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta zwołuje Zarząd Emitenta. Jeżeli Zarząd nie zwoła go przed upływem piątego miesiąca następującego po zakończeniu roku obrotowego albo zwoła je na dzień przypadający po terminie określonym w przepisach prawa lub Statucie - Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli stosownie do postanowień wskazanych w zdaniu poprzedzającym zwołane zostaną dwa Zwyczajne Walne Zgromadzenia (jedno przez Zarząd, a drugie przez Radę Nadzorczą), jako Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno odbyć się tylko to Walne Zgromadzenie, które zwołane zostało na termin wcześniejszy i tylko to Walne Zgromadzenie uprawnione jest do podejmowania uchwał zastrzeżonych do kompetencji Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie, które zostało zwołane na dzień późniejszy, winno się odbyć tylko wówczas, jeżeli porządek obrad tego Walnego Zgromadzenia określony przez organ, który je zwołał, zawiera punkty nieobjęte porządkiem obrad odbytego Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie:

- zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Żądanie powinno być uzasadnione. Zarząd obowiązany jest w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia mu żądania akcjonariuszy, o którym mowa wyżej, zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie;
- może zwołać Rada Nadzorcza, jeżeli uzna to za wskazane,
- mogą zwołać akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce; akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

### Miejsce obrad Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Emitenta, Poznaniu lub w Warszawie. Miejsce Walnego Zgromadzenia każdorazowo zostanie określone w zaproszeniu lub ogłoszeniu.

### Sposób zwołania Zgromadzenia

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych (art. 402(1) – 402(3)) zwołanie Walnego Zgromadzenia następuje przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących (w formie raportu bieżącego). Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

### Porządek obrad

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd i jest on zawarty w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.



Rada Nadzorcza albo inny podmiot uprawniony do zwołania Walnego Zgromadzenia na podstawie odrębnych przepisów prawa ustala porządek obrad tylko w przypadku niezwołania albo nieustalenia porządku obrad Walnego Zgromadzenia przez Zarząd. Rada Nadzorcza jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z uczestników nie zgłosi sprzeciwu dotyczącego podjęcia uchwały.

Uchwała o zwołaniu nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz uchwały o charakterze porządkowym mogą być podjęte, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad.

### Uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu

Zasady uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wynikają bezpośrednio z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z brzmieniem art. 406(1) – 406(3) Ksh prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (tzw. dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Natomiast uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji zdematerializowanych zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Na mocy art. 412 – 412(2) Ksh każdy akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na walnym zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej lub udzielenia w postaci elektronicznej.

### Walne Zgromadzenie Labo Print S.A. w 2018 roku.

W 2018 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 22 maja 2018 r. z porządkiem obrad obejmującym m.in. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok, przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2017 rok, podział zysku Spółki za 2017 r., udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej, a ponadto podjęcie uchwał w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Komitetu Audytu oraz w sprawie zmiany § 6 Statutu Spółki, zmiany Statutu Spółki przez udzielenie Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego a także w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych Labo Print S.A. zgodnie z MSR/ MSSF.

Treść uchwał została opublikowana raportem bieżącym ESPI nr 14/2018 i jest dostępna na stronie internetowej Spółki w zakładce relacje Inwestorskie.

### **10. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.**

#### Zarząd

Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Zarówno przez cały rok 2018, jak i do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Zarządu wchodził:

- Prezes Zarządu – Krzysztof Fryc,
- Wiceprezes Zarządu – Wiesław Niedzielski.

Zarząd jest powoływany na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Obecna kadencja Zarządu rozpoczęła się 22 maja 2018 roku i upłynie w dniu 22 maja 2021 r. Mandaty obecnych członków Zarządu wygasną z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok 2020.

Opis działania Zarządu, zasady jego powoływania i odwoływania oraz kompetencje Zarządu zostały opisane powyżej w pkt 7 niniejszego sprawozdania.

### Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki jest pięcioosobowa. Na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Łukasz Motąła – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Jordan – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Sławomir Zawierucha – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Krzysztof Jordan – Członek Rady Nadzorczej
- Rafał Koński – Członek Rady Nadzorczej

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata i jest kadencją wspólną.

Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się dnia 13 czerwca 2016 roku i upłynie w dniu 13 czerwca 2019 r a mandaty członków Rady Nadzorczej wygasną z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok 2018.

Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru Spółki. Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze Statutem, Rada Nadzorcza Spółki jako organ spółki publicznej składa się z od pięciu do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala każdorazowo Walne Zgromadzenie.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady, jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących oraz Sekretarza Rady. Wiceprzewodniczący Rady może pełnić jednocześnie funkcję Sekretarza Rady. Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej albo, w razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, przez Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej trzy razy w roku obrotowym. Porządek obrad ustala uprawniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej. W przypadku zwołania Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej porządek obrad powinien uwzględniać sprawy wskazane przez wnioskodawcę.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeśli wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej połowy jej członków. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.



Członek Rady powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki oraz dbać o niezależność opinii i sądów Rady. Członek Rady Nadzorczej powinien dokładać należytej staranności, aby jego działania, spełniały wymogi zasad ładu korporacyjnego, a w szczególności Dobrych Praktyk.

Członek Rady powinien posiadać należytą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ocena sprawozdań finansowych Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu,
- corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- rozpatrywanie i opiniowanie istotnych spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,
- reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie, odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżetów przedłożonych przez Zarząd,
- wyrażanie zgody na wypłatę zaliczek na poczet dywidendy,
- uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- wybór oraz zmiana biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki, w tym ocena jego niezależności zgodnie z przepisami,
- udzielenie zgody na nabywanie lub zbywanie przez Zarząd nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości albo użytkowaniu wieczystym,
- wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym z członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi, za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach
- rynkowych w ramach prowadzonej działalności z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

Szczegółowe zasady organizacji i tryb działania Rady Nadzorczej zostały określone w Regulaminie Rady przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 3 września 2013 r., opublikowanym na stronie internetowej Spółki w zakładce relacje inwestorskie.

### Komitet Audytu

Komitet składa się z trzech członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

Uchwałą z dnia 22 października 2017 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu Spółki Labo Print S.A. Od czasu powołania do końca 2018 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- 1) Łukasz Motąła – Przewodniczący Komitetu Audytu
- 2) Sławomir Zawierucha – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu
- 3) Michał Jordan – członek Komitetu Audytu

Kadencja członków Komitetu jest wspólna i pokrywa się z kadencją członków Rady Nadzorczej. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej wybranego do Komitetu, Rada Nadzorcza uzupełnia skład Komitetu przez dokonanie wyboru nowego członka Komitetu. Członek Komitetu może być w każdym czasie odwołany ze składu Komitetu uchwałą Rady Nadzorczej. Wygaśnięcie mandatu członka Rady Nadzorczej jest równoznaczne z wygaśnięciem członkostwa w Komitecie Audytu.

Komitet Audytu jest stałym komitetem Rady Nadzorczej Spółki i pełni funkcje konsultacyjno-doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet działa w oparciu o:

- Ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. 2017 r. poz. 1089 ze zm.),
- Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE (Dz. Urz. UE L 158 z 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66),
- Ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. 2017 poz. 1577),
- postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu uchwalonego przez Radę Nadzorczą w dniu 22.10.2017 r.

Do zadań Komitetu należy:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym opiniowanie przyjętej przez Spółkę polityki (zasad) rachunkowości, ich zmian, zakresu prezentowanych w sprawozdaniu finansowym informacji, w tym w zakresie przyjętych istotnych założeń oraz szacunków,
- nadzór nad skutecznością systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, a także opiniowanie proponowanych zmian w zakresie funkcjonowania kontroli wewnętrznej,
- omawianie rocznych, półrocznych i kwartalnych sprawozdań finansowych z organami Spółki,
- monitorowanie wykonania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską przeglądu oraz badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej; oraz omawianie wyników badania rocznego sprawozdania finansowego, a także ocena adekwatności stopnia zaangażowania biegłego rewidenta w odniesieniu do treści i publikacji sprawozdań finansowych przez Spółkę innych niż roczne i półroczne sprawozdanie finansowe,
- opiniowanie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności i wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do ich oceny,
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie oraz przegląd sprawozdania finansowego,

- informowanie Rady Nadzorczej o przebiegu oraz wynikach przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego, w tym w zakresie wniosków na temat prawidłowości sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także roli Komitetu w procesie odpowiednio przeglądu oraz badania sprawozdania finansowego,
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta,
- ocena zagrożeń i zabezpieczeń niezależności firmy audytorskiej oraz biegłego rewidenta i ewentualne wyrażanie zgody na świadczenie przez nich dla Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem lub przeglądem sprawozdania finansowego,
- opracowywanie polityki oraz procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego,
- 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,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru, odwołania i wynagrodzenia dla firmy audytorskiej uprawnionej do badania lub przeglądu sprawozdania finansowego,
- opiniowanie kandydata na stanowisko audytora wewnętrznego Spółki, jego zwalniania i wynagrodzenia,
- analiza zasadności oraz nadzór nad stosowaniem się do przyjętych do implementacji rekomendacji i zaleceń audytorów wewnętrznych oraz firm audytorskich,
- monitorowanie zgodności działalności Spółki z przepisami prawa i innymi regulacjami,
- opiniowanie istotnych informacji finansowych publikowanych przez Spółkę,
- nadzorowanie i kontrolowanie regulaminów i ustaleń dotyczących zasad zgłaszania przez pracowników możliwych nieprawidłowości w obszarze sprawozdawczości finansowej lub w innych sprawach. Nadzorowi i kontroli podlegać powinny narzędzia umożliwiające zgłoszenie, w sposób poufny, nieprawidłowości, jak również zbadanie takich spraw.

Komitet sprawuje swoje funkcje kolegialnie. Pracami Komitetu kieruje jego Przewodniczący, który przygotowuje porządek obrad posiedzeń Komitetu.

Raz do roku Komitet sporządza i przekazuje wszystkim członkom Rady Nadzorczej sprawozdanie ze swoich obrad i ustaleń, które obejmuje w szczególności:

- rolę i główne obowiązki Komitetu,
- skład Komitetu, w tym właściwe kwalifikacje i doświadczenie,
- liczbę posiedzeń oraz frekwencję,
- opis głównych działań podjętych przez Komitet.

Sprawozdanie za każdy kolejny rok kalendarzowy jest sporządzane i składane do końca pierwszego kwartału roku następnego.

Przewodniczący Komitetu lub inny upoważniony przez Przewodniczącego członek Komitetu, powinien być obecny na Walnym Zgromadzeniu Spółki w celu odpowiedzi na pytania dotyczące działalności Komitetu i jego ustaleń.

W odniesieniu do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Labo Print S.A. stwierdza się, co następuje:

1. Wszyscy członkowie Komitetu, w tym Przewodniczący, są niezależni od Spółki w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach.

2. Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Przewodniczący Komitetu Audytu – Pan Łukasz Motąła, który posiada uprawnienia biegłego rewidenta (nr licencji 13232). Jest absolwentem kierunku finanse i rachunkowość przedsiębiorstw na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu. Pan Łukasz Motąła jest biegłym rewidentem i Prezesem Zarządu 4Audyt sp. z o.o. – spółki audytorskiej.
3. Osobą posiadającą wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka jest pan Michał Jordan, Absolwent University of Louisiana AT Lafayette, Bachelor In Marketing, oraz absolwent studiów MBA w Wielkopolskiej Szkole Biznesu. Obecnie pan Michał Jordan jest współwłaścicielem Swift Service sp. z o.o., Dreamedia sp. z o.o., Neolit Media sp. z o.o. oraz Neolit Media sp. z o.o. sp. k., a więc podmiotów należących do branży stanowiącej największą grupę odbiorców produktów i usług oferowanych przez Spółkę.
4. Na rzecz Labo Print S.A. nie były świadczone dozwolone usługi niebędące badaniem przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe Spółki, tj. przez Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu..
5. Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.
  - 1) Decyzja o wyborze firmy audytorskiej podejmowana jest przez Radę Nadzorczą Spółki, po uwzględnieniu rekomendacji Komitetu Audytu.
  - 2) Komitet Audytu w swojej rekomendacji:
    - wskazuje firmę audytorską, której proponuje powierzyć badanie ustawowe,
    - oświadcza, że wydana rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich,
    - stwierdza, że Spółka nie zawarła umów zawierających klauzule ograniczające możliwość wyboru firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą, na potrzeby przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki, do określonych kategorii lub wykazów firm audytorskich.
  - 3) W przypadku, gdy wybór firmy audytorskiej nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, rekomendacja Komitetu Audytu zawiera przynajmniej dwie firmy audytorskie wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji wobec jednej z nich.
  - 4) Jeżeli decyzja Rady Nadzorczej w zakresie wyboru firmy audytorskiej odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uzasadnia przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości Walnego Zgromadzenia Spółki.
  - 5) W zakresie minimalnego oraz maksymalnego okresu współpracy z firmą audytorską oraz minimalnych okresów karencji po zakończeniu współpracy, Spółka stosuje się odpowiednio do przepisów prawa.
  - 6) Kompetencja oraz możliwości świadczenia wymaganych usług, w przypadku wyboru firmy audytorskiej po raz pierwszy oceniane są na podstawie złożonych ofert oraz wyników przeprowadzonych negocjacji.
  - 7) Niezależność firmy audytorskiej oceniana jest na podstawie potwierdzenia niezależności przez samą firmę audytorską, a w przypadku ponownego wyboru także przez analizę opłat za inne czynności doradcze realizowane przez firmę audytorską i firmy należące do tej samej sieci, z tytułu umów zawartych ze Spółką.

- 8) Komitet Audytu wyraża zgodę na świadczenie dozwolonych usług niebędących czynnościami rewizji finansowej, na wniosek Zarządu, po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń należności.
- 9) Firma audytorska ani żaden z członków sieci, do której należy firma audytorska nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz spółki żadnych zabronionych usług niebędących czynnościami rewizji finansowej w następujących okresach:
  - w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do dnia wydania sprawozdania z badania oraz
  - w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym okres wskazany powyżej w odniesieniu do usług prawnych obejmujących udzielanie ogólnych porad prawnych, negocjowanie w imieniu Spółki oraz występowanie w charakterze rzecznika w ramach rozstrzygnięcia sporu.
- 10) Raz do roku, przed zakończeniem badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki, Komitet Audytu otrzymuje zbiorczą informację o usługach niebędących czynnościami rewizji finansowej w celu oceny ich wpływu na niezależność i obiektywność firmy audytorskiej.
6. Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej - Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spełniała obowiązujące przepisy prawa.
7. Emitent korzystał z usług ww. podmiotu w zakresie przeglądu i badania sprawozdań finansowych w latach 2016-2018. Uchwałą nr 1/2019 z dnia 11 lutego 2019 r. Rada Nadzorcza postanowiła o przedłużeniu umowy z w/w firmą audytorską i powierzeniu jej przeglądu śródrocznych sprawozdań półrocznych za lata 2019 i 2020 i zbadanie sprawozdań rocznych za lata 2019 i 2020.
8. W 2018 roku Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia, jak również konsultował wiele kwestii z Zarządem Spółki na bieżąco, poza terminami posiedzeń. Komitet Audytu aktywnie uczestniczył też w procesie przygotowywania raportów okresowych przez Emitenta oraz w kontaktach z firmą audytorską, zarówno w czasie przeglądu, jak i badania sprawozdań finansowych.

## **11. Oświadczenie w sprawie przyczyn niestosowania polityki różnorodności.**

Jako podmiot nie spełniający kryteriów minimalnych, Emitent nie ma obowiązku wdrożenia i stosowania polityki różnorodności.

Poznań, 3 kwietnia 2019 roku

Krzysztof Fryc  
Prezes Zarządu

Wiesław Niedzielski  
Wiceprezes Zarządu

## **Załącznik nr 2**

### **do Sprawozdania Zarządu z działalności Labo Print S.A. za rok obrotowy 2018**

Poniżej przedstawiono wyjaśnienia dotyczące niestosowania zasad zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016"

#### **Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie przewiduje rejestrowania obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo i umieszczania zapisu przebiegu obrad na stronie internetowej, ze względu na charakter struktury jej akcjonariatu oraz dotychczasowe niewielkie zainteresowanie akcjonariuszy uczestnictwem w walnych zgromadzeniach Emitenta. W ocenie Zarządu dokumentowanie oraz przebieg dotychczasowych walnych zgromadzeń zapewnia transparentność oraz chroni prawa wszystkich akcjonariuszy, a realizacja nałożonych obowiązującymi przepisami prawa obowiązków informacyjnych poprzez przekazywanie raportów bieżących, zawierających treść podjętych uchwał, wyniki głosowań oraz informację o ewentualnych zgłoszonych sprzeciwach, i zamieszczanie na stronie internetowej Spółki tych informacji umożliwia inwestorom zapoznanie się z istotnymi elementami przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

#### **Zarząd i Rada Nadzorcza**

II.R.2 Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Dobór kadr w Spółce nie jest uzależniony od takich kryteriów jak płeć czy wiek. Głównymi kryteriami wyboru do pełnienia funkcji w organie są umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji. Pomimo braku polityki, aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki zapewnia różnorodność, zarówno w zakresie doświadczenia, wykształcenia, jak i wieku członków Rady.

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; Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Spółka stosuje niniejszą zasadę z wyłączeniem oceny systemów, które nie zostały wdrożone do stosowania w Spółce, w związku z niestosowaniem rekomendacji III.R.1 oraz niestosowaniem zasad III.Z.1–III.Z.6.

#### **Systemy i funkcje wewnętrzne**

III.R.1 Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada nie jest stosowana.



Z uwagi na rozmiar i charakter działalności oraz strukturę organizacyjną, w Spółce nie będą wyodrębnione specjalne jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach i funkcjach, tj. jednostki kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcje audytu wewnętrznego.

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce ze względu na rozmiar i charakter prowadzonej działalności oraz strukturę organizacyjną, nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Ze względu na rozmiar i charakter działalności oraz strukturę organizacyjną, w Spółce nie są zatrudnione osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance jako badania działania w zgodności z prawem oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób

odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Ze względu na rozmiar i charakter działalności oraz strukturę organizacyjną, w Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce ze względu na rozmiar i charakter prowadzonej działalności oraz strukturę organizacyjną, nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania przez Zarząd Spółki oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez

osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce ze względu na rozmiar i charakter prowadzonej działalności oraz strukturę organizacyjną, nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania przez Zarząd Spółki oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

W roku 2018 Komitet Audytu Spółki dokonał oceny zasadności wydzielenia organizacyjnego funkcji kontrolnych wewnątrz Spółki. Zgodnie z wydaną rekomendacją przekazaną Zarządowi Spółki, odpowiednie regulacje wewnętrzne winny zostać przyjęte do 30 kwietnia 2019 roku.

#### Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Emitent, mając na uwadze konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych, konieczność zapewnienia bezpieczeństwa wykorzystywanych systemów oraz związane z nimi koszty i ryzyka oraz małe doświadczenie rynku w tym zakresie, nie zdecydował się na transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, jak również na wykonywanie prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikowania się na odległość, zarówno osobiście, jak i przez pełnomocnika.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Nie ma zastosowania.

Struktura akcjonariatu Emitenta oraz dotychczasowe niewielkie zainteresowanie akcjonariuszy uczestnictwem w walnych zgromadzeniach Emitenta nie uzasadnia stosowania niniejszej zasady do Spółki. Ponadto, Emitent, mając na uwadze konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych, związane z tym ryzyka, małe doświadczenie rynku w

tym zakresie, jak również z uwagi na strukturę akcjonariatu, nie decyduje się na chwilę obecną na umożliwienie udziału w walnym zgromadzeniu poza miejscem jego odbywania, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, tj. poprzez transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

### Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Ze względu na prostą strukturę organizacyjną, w ocenie Zarządu Spółki nie istnieje potrzeba opracowywania i wdrażania dodatkowych wewnętrznych procedur dotyczących postępowania w obliczu konfliktów interesu oraz możliwości jego zaistnienia. Zasady określone w statucie Spółki dotyczące unikania konfliktu interesów, obowiązku wstrzymywania się od głosu przez członków organów Spółki w razie występowania konfliktu interesów oraz kompetencje Rady Nadzorczej do wyrażania zgody na transakcje z członkami Zarządu i podmiotami powiązanymi, są wystarczającymi środkami zapewniającymi zapobieganie konfliktom interesów.

### Wynagrodzenia

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

W przedsiębiorstwie Emitenta nie została ustalona polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorczych, ponieważ poziom wynagrodzenia Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki, natomiast poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Spółki. Ze względu na charakter struktury organizacyjnej Spółki, określenie wynagrodzeń członków organów Spółki zostało pozostawione w zakresie kompetencji organów statutowych.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana.

W przedsiębiorstwie Emitenta nie została ustalona polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorczych, ponieważ poziom wynagrodzenia Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki, natomiast poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Spółki. Ze względu na charakter struktury organizacyjnej Spółki, określenie wynagrodzeń członków organów Spółki zostało pozostawione w zakresie kompetencji organów statutowych.

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka uchwaliła program motywacyjny dla członków zarządu i kluczowych menadżerów, który obowiązuje od 2015 roku, przed publikacją nowych zasad dobrych praktyk obowiązujących na rynku regulowanym, jak również przed dopuszczeniem jej instrumentów

finansowych do obrotu na rynku regulowanym. Ze względu na ustalenie, zaakceptowanie przez organy Spółki oraz przekazanie do wiadomości zainteresowanych osób warunków programu menadżerskiego, nie uwzględniających tej reguły, Spółka nie może zastosować się do tej zasady dobrych praktyk.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka uchwaliła program motywacyjny dla członków zarządu i kluczowych menedżerów, który obowiązuje od 2015 roku, przed publikacją nowych zasad dobrych praktyk obowiązujących na rynku regulowanym, jak również przed dopuszczeniem jej instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym. Ze względu na ustalenie, zaakceptowanie przez organy Spółki oraz przekazanie do wiadomości zainteresowanych osób warunków programu menadżerskiego, nie uwzględniających tej reguły, Spółka nie może zastosować się do tej zasady dobrych praktyk.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W przedsiębiorstwie Emitenta nie została ustalona polityka wynagrodzeń członków organów zarządzających oraz nadzorczych, ponieważ poziom wynagrodzenia Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki, natomiast poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Spółki. Ze względu na charakter struktury organizacyjnej Spółki, określenie wynagrodzeń członków organów Spółki zostało pozostawione w zakresie kompetencji organów statutowych. W związku z brakiem polityki wynagrodzeń, Spółka nie ma możliwości sporządzenia kompletnego raportu na jej temat.

Poznań, 3 kwietnia 2019 roku

Krzysztof Fryc  
Prezes Zarządu

Wiesław Niedzielski  
Wiceprezes Zarządu