

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

AAT HOLDING S.A.

ZA 2015 ROKU

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej AAT HOLDING S.A. w roku obrotowym 2015.

Skład Rady Nadzorczej:

W roku obrotowym 2015, w skład Rady Nadzorczej AAT HOLDING S.A. wchodziły następujące osoby:
Wojciech Goc (Przewodniczący Rady Nadzorczej),
Lloyd Perry,
Zbigniew Raczyński – do 27 marca 2015 r.,
Ewelina Kluss – od 27 marca 2015 r.,
Adrian Dworzyński – od 22 września 2015 r.,
Katarzyna Cichy – od 22 września 2015 r.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej dokonywane były w związku z podjęciem:

- 1) w dniu 27 marca 2015 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników (i) uchwał nr 13,14,15 o odwołaniu dotychczasowych członków Rady Nadzorczej, (ii) uchwały nr 16 o przekształceniu AAT Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w AAT Holding Spółka Akcyjna, które to przekształcenie nastąpiło mocą postanowienia Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 kwietnia 2015 roku, (sygn. akt WA.XIII Ns-Rej.KRS 14353/15/418) zawierającą w punkcie II informacje o powołaniu nowych członków Rady Nadzorczej,
- 2) w dniu 16 kwietnia 2015 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AAT HOLDING S.A. uchwały nr 5 w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej z chwilą uzyskania przez Spółkę statutu spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie oraz uchwały nr 7 w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Pana Adriana Dworzyńskiego,
- 3) w dniu 24 sierpnia 2015 r. przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AAT HOLDING S.A. uchwały nr 4/08/2015 o powołaniu Członka Rady Nadzorczej Pani Katarzyny Cichy.

Uchwały o powołaniu członków Rady Nadzorczej wskazane wyżej w punktach 2 i 3 miały charakter warunkowy, i wchodziły w życie pod warunkiem i z chwilą uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – co nastąpiło w dniu 22 września 2015 r.

W ocenie Rady Nadzorczej Pani Katarzyna Cichy oraz Pan Adrian Dworzyński spełniają kryteria niezależności określone w Załączniku nr. II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2015 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady.

Posiedzenia Rady Nadzorczej:

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki w roku obrotowym 2015, odbyła 16 posiedzeń, na których podjęła 44 uchwały. Z posiedzeń Rady Nadzorczej spisywane były protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

Zasadniczym obszarem prac Rady Nadzorczej w roku 2015 były działania związane z przekształceniem Spółki w spółkę akcyjną oraz procesem oferty publicznej akcji AAT HODLING S.A. Ponadto Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poprzez nadzór nad działalnością Jednostki Dominującej Rada Nadzorcza pośrednio nadzorowała działalność spółek zależnych.

Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki omawiając aktualną oraz przewidywaną sytuację finansową Spółki.

Komitety:

W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonowały żadne komitety. Zgodnie § 21 Statutu Spółki Rada Nadzorcza postanowiła odstąpić od powołania Komitetu Audytu w związku z pełnieniem wskazanej funkcji przez Radę Nadzorczą w pełnym pięcioosobowym składzie.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza na pierwszym posiedzeniu po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej określiła tryb prac oraz zasady komunikowania się Członków Rady Nadzorczej z Zarządem uwzględniając konieczność ochrony informacji poufnych, w rozumieniu przepisów ustawy o ofercie publicznej. Ponadto ustaliła zakres i częstotliwość otrzymywania raportów na temat sytuacji, wyników oraz realizacji strategii Spółki. Podjęte kroki umożliwią Radzie Nadzorczej skuteczne monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

Ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej, ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej, a także ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku z działalności Spółki oraz w zakresie zaopiniowania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego w celu przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu:

Rada Nadzorcza Spółki AAT HOLDING S.A. działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz.U. 2000 r., nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) oraz § 15 ust. 2 pkt 1)-3) Statutu Spółki dokonała oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 wraz z opinią biegłego rewidenta, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015 wraz z opinią biegłego rewidenta, a także sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2015.

Przedmiotem badania i oceny było:

1. Sprawozdanie finansowe AAT HOLDING S.A. z siedzibą w Warszawie za rok kalendarzowy zakończony dnia 31 grudnia 2015, obejmujące:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 120.228.682,17 złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w kwocie 15.092.051,19 złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 93.344.235,19 złotych,

- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 11.561.614,56 złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności AAT HOLDING S.A. w 2015 r.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AAT HOLDING S.A. na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2015 r., obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 137 464 410 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wykazujące całkowite dochody w wysokości 15 338 368 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 93 018 551 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę – 9 354 471 zł.

4. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej AAT HOLDING w 2015 r.

Przy dokonywaniu oceny Rada Nadzorcza posłkowała się w szczególności opiniami biegłego rewidenta oraz raportami uzupełniającym do tej opinii.

Po przeprowadzeniu wnikliwej analizy Rada Nadzorcza stwierdza, iż jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AAT HOLDING S.A., a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015 są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje również wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 15.092.051,19 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie wszystkich omawianych powyżej sprawozdań oraz udzielenie Prezesowi Zarządu Mariuszowi Raczyńskiemu oraz Wiceprezesom Zarządu - Jackowi Antczakowi, Krzysztofowi Bartosiakowi oraz Jarosławowi Kubackiemu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku.

Samoocena pracy Rady Nadzorczej:

W 2015 roku Rada Nadzorcza AAT HOLDING S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej, w szczególności Przewodniczący oraz Członkowie Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki, prowadząc liczne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki, otrzymując wszelkie niezbędne informacje i dane dotyczące sytuacji finansowej Spółki i jej bieżącego działania.

Rada Nadzorcza rzetelnie i skutecznie prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu, pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2015. Przedkładając powyższe Sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi również o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2015.

II. Ocena sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

W Spółce zostały podjęte prace nad rozszerzeniem i ujednoliceniem obecnego systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance dla Grupy Kapitałowej, w oparciu o osobę pełniącą funkcję Dyrektora Działu Controllingu Finansowego.

Aktualne systemy kontroli wewnętrznej oraz compliance mają charakter rozproszony i są utrzymywane przez poszczególne jednostki organizacyjne Spółki - głównie: dział finansowy, prawny, księgowy jak oraz inne jednostki operacyjne. Funkcjonują również osobne procedury w zakresie kontroli wewnętrznej nad działalnością polskich i zagranicznych jednostek. Zaktualizowany i rozszerzony model kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance będzie miał na celu unifikację procedur i ich skupienie w zakresie działalności Działu Controllingu Finansowego.

W strukturze Spółki nie została wyodrębniona jednostka audytu wewnętrznego, gdyż nie jest to uzasadnione z uwagi na skalę działalności Grupy Kapitałowej. Funkcja audytu wewnętrznego jest realizowana przez Dział Controllingu Finansowego.

Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zarząd odpowiada za monitorowanie oraz identyfikację ponoszonego ryzyka. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo zidentyfikował rodzaje ryzyka istotne dla Grupy Kapitałowej oraz skutecznie nimi zarządza. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce jest realizowany przez Zarząd, Dyrektora Działu Controllingu Finansowego oraz Głównego Księgowego.

W obszarze prawnym i regulacyjnym funkcja compliance realizowana jest przez dział prawny, którego głównym celem jest zachowanie zgodności prowadzonej działalności i operacji Spółki z obowiązującymi regulacjami wewnętrznymi i przepisami prawa.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe po zakończeniu badania przez audytora przesyłane są członkom Rady Nadzorczej Spółki, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Spółka regularnie ocenia jakość systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Na podstawie przeprowadzonej oceny oraz uwzględniając uwagi audytora, Rada Nadzorcza stwierdza, że w 2015 roku nie istniały żadne znaczące słabości systemów kontroli wewnętrznej w Grupie, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na skuteczność tej kontroli.

W ocenie Rady Nadzorczej obecny system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance jest skuteczny, a funkcjonujące rozwiązania umożliwiają rozpoznanie rodzajów ryzyka mających istotne znaczenie dla działalności Spółki, zarządzania nimi oraz określenia ich

akceptowalnego poziomu. Niemniej, w związku z rozwojem działalności Grupy Kapitałowej, Rada Nadzorcza w celu rozszerzenia obecnego systemu kontroli wewnętrznej oraz ujednolicenia istniejących procedur, podjęła omówione powyżej prace, które w ocenie Rady Nadzorczej powinny przyczynić się do jeszcze większej efektywności kontroli wewnętrznej w Grupie.

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

Spółka wypełniając obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, kieruje się zasadami otwartej i przejrzystej komunikacji z rynkiem i inwestorami. Przede wszystkim Spółka wykonuje obowiązki informacyjne spółki publicznej poprzez przekazywanie do publicznej wiadomości, w terminach i zakresie wymaganym przepisami prawa, informacji bieżących i okresowych. W odniesieniu do zasad ładu korporacyjnego Spółka zamieściła w Prospekcie Emisyjnym AAT HOLDING S.A. zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 4 września 2015 r. oświadczenie o zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego, wynikającego z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”. Ponadto, za pośrednictwem raportu bieżącego nr 1/2016 (EBI) z dnia 29 stycznia 2016 r., Spółka poinformowała o zakresie stosowania nowych zasad ładu korporacyjnego wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Wszelkie informacje wynikające z przyjętych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego opublikowane są na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://inwestor.aat.pl/pl/zasady-dobrych-praktyk>.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji okresowych i bieżących przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

IV. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

W związku z faktem, że Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, nie posiada ona sformalizowanej polityki w tym zakresie, do czego Rada Nadzorcza nie ma zastrzeżeń.

Adrian Dworzyński
Członek Rady Nadzorczej

Lloyd Perry
Członek Rady Nadzorczej

Ewelina Kluss
Członek Rady Nadzorczej

Katarzyna Cichy
Członek Rady Nadzorczej

Wojciech Goc
Przewodniczący Rady Nadzorczej