

Warszawa, 4 października 2016

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Skarbiec Holding S.A. z jej działalności w roku obrotowym trwającym od 1.07.2015 do 30.06.2016 oraz z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku, wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki i sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM

Skład Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym trwającym od 1.07.2015 do 30.06.2016 przedstawiał się następująco:

1. Pan Dariusz Prończuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Pan Sebastian Król - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Pan Bogusław Grabowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Pan Piotr Stępiak - Członek Rady Nadzorczej
5. Pan Grzegorz Grabowicz - Członek Rady Nadzorczej

Posiedzenia i uchwały Rady Nadzorczej

W roku obrotowym trwającym od 1.07.2015 do 30.06.2016 Rada Nadzorcza Spółki odbyła 7 posiedzeń w dniach: 28.08.2015, 23.10.2015, 18.12.2015, 22.01.2016, 24.03.2016, 25.04.2016, 27.06.2016, na których podjęła 41 uchwał.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej brali udział każdorazowo członkowie Zarządu Spółki. Posiedzenia Rady Nadzorczej były protokółowane, protokoły posiedzeń i uchwały Rady Nadzorczej przechowywane są w siedzibie Spółki.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej było w szczególności:

- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym trwającym od 1.01.2014 do 30.06.2015;
- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą oraz wniosku Zarządu co do

- przeznaczenia zysku za rok obrotowy trwający od 1.01.2014 do 30.06.2015 i przyjęcie sprawozdania z tej oceny;
- ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym trwającym od 1.01.2014 do 30.06.2015 i przyjęcie sprawozdania z tej oceny;
 - rekomendowanie zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu podjęcia uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu dotyczących Spółki i grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą za rok obrotowy trwający od 1.01.2014 do 30.06.2015, wniosku Zarządu dot.przeznaczenia zysku oraz udzielenia członkom organów Spółki absolutorium za rok obrotowy;
 - rekomendowanie zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki umożliwiającej powołanie Komitetu Audytu;
 - powołanie Komitetu Audytu i uchwalenie jego Regulaminu;
 - analiza wpływu dyrektywy MIFID II na działalność Spółki i grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą;
 - zmiana Regulaminu programu motywacyjnego;
 - wyrażenie zgody na zbycie przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa, służącej prowadzeniu działalności w zakresie usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych;
 - zatwierdzenie zmian w Regulaminie organizacyjnym;
 - omówienie i zatwierdzenie budżetu Spółki i grupy kapitałowej na rok obrotowy trwający od 1 lipca 2016 do 30 czerwca 2017,
 - wybór biegłego rewidenta;
 - omówienie nowelizacji ustawy o funduszach inwestycyjnych
 - powołanie członka Zarządu,
 - wyrażenie zgody na wykonanie przez Spółkę, jako akcjonariusza, prawa głosu na zwyczajnym walnym zgromadzeniu spółki zależnej Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w sprawie przyjęcia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, sprawozdania Zarządu tej Spółki z jej działalności w roku obrotowym 2015, udzielenia absolutorium członkom organów oraz w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015.

Rada Nadzorcza dokonywała na posiedzeniach systematycznych przeglądów inicjatyw sprzedażowych i produktowych Spółki oraz stanu realizacji budżetu. Na każdym posiedzeniu Rada Nadzorcza zajmowała się również omówieniem aktualnej sytuacji Spółki i grupy kapitałowej, w której Spółka jest spółką dominującą.

Ponadto w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016 Rada Nadzorcza podjęła 3 uchwały w trybie obiegowym. Przedmiotem uchwał podjętych w tym trybie było :

- zatwierdzenie zmiany Regulaminu organizacyjnego;

- uchwalenie tekstu jednolitego statutu Spółki.

Wykaz posiedzeń oraz wykaz uchwał Rady Nadzorczej stanowią załączniki do niniejszego Sprawozdania.

Komitety Rady Nadzorczej-

W ramach Rady Nadzorczej działają Komitety:

- Komitet Wynagrodzeń i Nominacji (powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 17.12.2014), w skład którego wchodzi:

Przewodniczący Komitetu – Pan Dariusz Prończuk

Członkowie Komitetu – Pan Bogusław Grabowski

Pan Piotr Stępiak

- Komitet Budżetu i Finansów (powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dn.17.12.2014), w skład którego wchodzi:

Przewodniczący Komitetu – Pan Dariusz Prończuk

Członkowie Komitetu – Pan Sebastian Król

Pan Piotr Stępiak

- Komitet Audytu (powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.12.2015), w skład którego wchodzi:

Przewodniczący - Pan Grzegorz Garbowicz (niezależny członek Rady Nadzorczej)

Członek Komitetu – Pan Bogusław Grabowski

Członek Komitetu – Pan Piotr Stępiak

Komitety Rady Nadzorczej działają w oparciu o Regulaminy przyjęte przez Radę Nadzorczą. Działalność Komitetów ma znaczenie wspierająco-opiniujące i wspomagające Radę Nadzorczą w bieżących działaniach nadzorczych. Szczególne znaczenie w działalności Rady Nadzorczej ma Komitet Audytu, który w okresie od 18.12.2015 do 30.06.2016 odbył trzy posiedzenia w formie telekonferencji w szczególności w przedmiocie systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego w Spółce oraz w grupie kapitałowej, w której Spółka jest Spółką dominującą. W dniach 25.08.2016 oraz 5.09.2016 Komitet Audytu zapoznał się z opinią biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki oraz grupy kapitałowej, w której spółka pełni funkcję spółki dominującej oraz podjął decyzję o udzieleniu rekomendacji Radzie Nadzorczej w zakresie przyjęcia powyższych sprawozdań.

Samoocena Rady Nadzorczej –

Na posiedzeniu w dniu 5.09.2016 Rada Nadzorcza dokonała samooceny swojej działalności, zgodnie z pkt.II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Rada Nadzorcza Spółki uznaje, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej reprezentują wysokie kwalifikacje i doświadczenie niezbędne do wykonywania czynności nadzorczych a wymagany udział członków niezależnych w składzie Rady Nadzorczej jest

zapewniony. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się systematycznie, zgodnie z planem ustalonym na początku każdego roku obrotowego. Ponadto wszyscy członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczą w pracach Komitetów oraz pozostają w bieżącym kontakcie z Zarządem Spółki, który zapewnia Radzie Nadzorczej dostęp do wszystkich informacji dotyczących Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej mają możliwość korzystania z niezależnych usług doradczych, w szczególności w przypadku zmiany istotnych przepisów prawa dotyczących otoczenia prawnego, w jakim działa Spółka i grupa kapitałowa, w której Spółka jest jednostką dominująca.

Rada Nadzorcza ocenia, iż jej członkowie poświęcają sprawom Spółki ilość czasu niezbędną do prawidłowego wykonywania przez nich obowiązków nadzorczych.

Ocena niezależności członków Rady Nadzorczej-

Na posiedzeniu w dniu 5.09.2016 Rada Nadzorcza dokonała oceny niezależności poszczególnych członków Rady Nadzorczej z punktu widzenia kryteriów niezależności określonych w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dn.15.02.2005 dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW (obowiązujących do 31.12.2015) oraz w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016 (obowiązujących od 1.01.2016).

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli Radzie Nadzorczej i Zarządowi oświadczenia w sprawie niezależności.

W roku obrotowym trwającym od 1.07.2015 do 30.06.2016 kryteria niezależności spełniali następujący członkowie Rady Nadzorczej:

Pan Grzegorz Grabowicz,

Pan Piotr Stępnik.

OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, W KTÓREJ SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W KTÓREJ SPÓŁKA JEST JEDNOSTKĄ DOMINUJĄCĄ, JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I WNIOSKU ZARZĄDU CO DO PODZIAŁU ZYSKU

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 23 ust. 2 pkt. 1) statutu Spółki Rada Nadzorcza Spółki w dniu 5.09.2016 dokonała oceny przedłożonych przez Zarząd:

1. skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obejmującego:
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1.07.2015 roku do dnia 30.06.2016 roku wykazujące całkowite dochody netto w wysokości 12.878 (dwanaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt osiem) tysięcy złotych oraz zysk netto roku

- obrotowego w wysokości 12.991 (dwanaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) tysięcy złotych,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30.06.2016 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 97.900 (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset) tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1.07.2015 roku do dnia 30.06.2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 8.315 (osiem tysięcy trzysta piętnaście) tysięcy złotych,
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1.07.2015 roku do dnia 30.06.2016 roku wykazujące zmniejszenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 15.422 (piętnaście tysięcy czterysta dwadzieścia dwa) tysiące złotych,
 - zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
- wraz z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa,
2. sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016,
 3. jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obejmującego:
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 lipca 2015 do dnia 30 czerwca 2016, wykazujące całkowite dochody netto za rok obrotowy w wysokości 21.032 (dwadzieścia jeden tysięcy trzydzieści dwa) tysięcy złotych oraz zysk netto roku obrotowego w wysokości w kwocie 21.032 (dwadzieścia jeden tysięcy trzydzieści dwa) tysięcy złotych,
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2016, wykazujące po stronie aktywów oraz kapitałów własnych i zobowiązań sumę 113.659 (sto trzynaście tysięcy sześćset pięćdziesiąt dziewięć) tysięcy złotych,
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 lipca 2015 do dnia 30 czerwca 2016, wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 229 (dwieście dwadzieścia dziewięć) tysięcy złotych ,
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 lipca 2015 do dnia 30 czerwca 2016 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 6.408 (sześć tysięcy czterysta osiem) tysięcy złotych,
 - zasady (politykę) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające wraz z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa,
 4. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,

5. wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok obrotowy od dnia 1 lipca 2015 do dnia 30 czerwca 2016.

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz z działalności Spółki są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak również ze stanem faktycznym. W ocenie Rady Nadzorczej przygotowane przez Zarząd dokumenty nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera wszystkie istotne informacje dotyczące działalności Spółki w okresie sprawozdawczym oraz planowane kierunki dalszej działalności.

Zarząd wnioskuję, aby Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników przeznaczyło z zysku za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016 kwotę :

- 21.010.765,16 (dwadzieścia jeden milionów dziesięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć i 16/100) złotych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
- kwotę 20.664,38 (dwadzieścia tysięcy sześćset sześćdziesiąt cztery i 38/100) – na kapitał zapasowy.

Zarząd rekomenduje, aby dzień dywidendy wyznaczony został na 16 listopada 2016 roku, zaś dywidenda wypłacona została w dniu 1 grudnia 2016 roku.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Wspólników podjęcie uchwał o:

- zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016;
- zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016;
- zatwierdzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016;
- zatwierdzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016;
- przeznaczaniu z zysku netto za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016 kwoty 21.010.765,16 (dwadzieścia jeden milionów dziesięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć i 16/100) złotych na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy i kwoty 20.664,38 (dwadzieścia tysięcy sześćset sześćdziesiąt cztery i 38/100) – na kapitał zapasowy oraz o wyznaczeniu dnia dywidendy na 16 listopada 2016 a dnia wypłaty dywidendy na 1 grudnia 2016
- udzieleniu członkom organów Spółki pokwitowania z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016

ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

W trakcie roku obrotowego trwającego od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016 Rada Nadzorcza dokonywała systematycznie, na posiedzeniach lub w ramach działalności Komitetów (Audytu, Budżetu i Finansów, Nominacji i Wynagrodzeń), przy udziale Zarządu Spółki, przeglądów działalności i sytuacji Spółki i grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą, w podstawowych obszarach. Biorąc pod uwagę wnioski wynikające z uzyskanej w ten sposób wiedzy na temat Spółki, z oceny przedstawionych przez Zarząd sprawozdań oraz z opinii biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej. Stosowane przez Zarząd Spółki metody zarządzania ryzykiem pozwalają na prawidłowe identyfikowanie ryzyka we wszystkich obszarach działalności Spółki i skuteczne zarządzanie nim.

OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

W roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016 obowiązki informacyjne Spółki regulowały przepisy prawa dotyczące informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym oraz regulacje Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.- Regulamin Giełdy oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (do dnia 31 grudnia 2015 obowiązywały Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, przyjęte uchwałą Giełdy nr 19/1307/2012 a od dnia 1.01.2016 Spółkę obowiązują Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.

W Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym trwającym od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2015, opublikowanym w dniu 28.08.2015 Spółka zawarła oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, przyjętych uchwałą Rady Giełdy 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012, z wyłączeniem:

- zasady zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w organach Spółki (Spółka zamieściła informację o udziale kobiet i mężczyzn w organach Spółki na stronie internetowej www.skarbieholding.pl),
- zasady zamieszczania na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia,
- zasady transmisji obrad walnego zgromadzenia przy użyciu sieci internet oraz umożliwienia akcjonariuszom udziału w walnym zgromadzeniu w powyższy sposób.

W okresie od 1 lipca 2015 do 31 grudnia 2015 Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego we wskazanym zakresie.

Od 1 stycznia 2016 Spółka stosuje zasady ładu korporacyjnego wynikające z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 z następującymi wyłączeniami:

- Spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności,

- Spółka nie przewiduje transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet
- Spółka nie przewiduje zamieszczania na swojej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio lub video,
- w Spółce nie została wyodrębniona funkcja audytu wewnętrznego,
- funkcjonujące w Spółce programy motywacyjne uchwalone przed wejściem w życie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 nie przewidują minimalnego okresu 2 lat pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego akcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami a możliwością ich realizacji.

Spółka zamieszcza na stronie internetowej www.skarbiecholding.pl informację o zakresie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz inne wymagane stosowanymi zasadami ładu korporacyjnego, informacje, a szczegółowy opis stosowanych zasad Spółka zawarła w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy trwający od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016, stanowiącym część Raportu rocznego opublikowanego w dniu 26.08.2016.

Spółka odbywa otwarte spotkania z inwestorami i analitykami każdorazowo po opublikowaniu raportu okresowego.

Biorąc pod uwagę powyższe, zdaniem Rady Nadzorczej, w roku obrotowym trwającym od 1 lipca 2015 do 30 czerwca 2016 Spółka wykonywała prawidłowo obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wykonywanie przez Spółkę powyższych obowiązków.

Ocena racjonalności prowadzonej polityki działalności sponsoringowej i charytatywnej.

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej i charytatywnej i nie posiada polityki dotyczącej prowadzenia takiej działalności, w związku z czym Rada Nadzorcza nie dokonała oceny racjonalności działalności Spółki w tym zakresie.

Dariusz Prończuk

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Sebastian Król

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Bogusław Grabowski

Członek Rady Nadzorczej

Piotr Stępiak

Członek Rady Nadzorczej

.....

Grzegorz Grabowicz

Członek Rady Nadzorczej

.....