
SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PROTEKTOR S.A.
z siedzibą w Lublinie

DLA
WALNEGO ZGROMADZENIA PROTEKTOR S.A.

z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok 2018, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz z oceny sytuacji Spółki

ZA OKRES
OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Protektor S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej **Spółka**) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz oceny sytuacji Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej (dalej także jako **Rada** lub **RN**) zgodnie z przepisami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz przyjętymi przez Spółkę do stosowania zasadami ładu korporacyjnego zawiera:

- I. Ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku;
- II. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku;
- III. Ocenę sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok 2018, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2018 roku;
- IV. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2018;
- V. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, obejmujące informacje na temat spełnienia przez członków Rady Nadzorczej kryterium niezależności oraz dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej;
- VI. Ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu 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;
- VII. Ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- VIII. Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 albo informację o braku takiej polityki.

I. Skład osobowy i organizacja Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu działania Rady Nadzorczej Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym sprawującym stały nadzór nad Spółką we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 Członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jednego lub dwóch Zastępców Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej. Zgodnie z § 17 ust. 1 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję. Pierwotny skład Rady Nadzorczej obecnej kadencji został wybrany w dniu 30 czerwca 2017 roku.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w składzie:

- Andrzej Kasperek – Przewodniczący RN od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku;
- Adam Purwin – Zastępca Przewodniczącego RN od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 10 czerwca 2018 roku;
- Jakub Karnowski – Zastępca Przewodniczącego RN od dnia 11 czerwca 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 r.;
- Marek Młotek-Kucharczyk – Sekretarz RN od dnia 1 stycznia 2018 r. od dnia 31 grudnia 2018 r.;
- Wojciech Sobczak – Członek RN od dnia 1 stycznia 2018 r. od dnia 31 grudnia 2018 r.;
- Jacek Dekarz – Członek RN od dnia 1 stycznia 2018 r. od dnia 17 sierpnia 2018 r.;
- Piotr Krzyżewski – Członek RN od dnia 17 sierpnia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.

Po zamknięciu okresu sprawozdawczego objętego niniejszym sprawozdaniem (tj. po dniu 31 grudnia 2018 roku) do dnia podpisania niniejszego sprawozdania wobec rezygnacji Andrzeja Kasperka z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej z dnia 24 kwietnia 2019 r. tego samego dnia na Przewodniczącego RN wybrany został Wojciech Sobczak. Andrzej Kasperek w dalszym ciągu sprawuje mandat Członka RN.

W związku z powyższym skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień prezentowanego sprawozdania kształtuje się następująco:

1. Wojciech Sobczak – Przewodniczący RN,
2. Jakub Karnowski – Zastępca Przewodniczącego RN,
3. Marek Młotek-Kucharczyk – Sekretarz RN,
4. Andrzej Kasperek – Członek RN,
5. Piotr Krzyżewski – Członek RN,

II. Działalność Rady Nadzorczej

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza prowadziła działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, które odbywały się co miesiąc. Rada Nadzorcza obradowała również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszystkie posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, postanowienia Statutu Spółki, Regulamin działania Rady Nadzorczej oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016, prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane na posiedzeniach Rady przez Zarząd Spółki.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła 13 posiedzeń, na których podjęta 31 uchwał. Ponadto Rada Nadzorcza przeprowadziła 3 głosowania

w trybie obiegowym za pomocą środków porozumiewania się na odległość, w wyniku których podjęte zostały 3 uchwały.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w poniższych datach, a ich przedmiotem było m.in.:

- 6 lutego 2018 roku – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu w nowym składzie na temat jego planu działań na pierwszych 12 miesięcy, sytuacji operacyjnej w Grupie Kapitałowej Protektor, budżetu dla grupy na rok 2018 i przedyskutowała z Zarządem te kwestie. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie zatwierdzenia Schematu Struktury organizacyjnej Spółki oraz w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki na 2018 r., a także przedyskutowała kwestię celów, od osiągnięcia których uzależnione miało być przyznanie Członkom Zarządu Spółki premii za rok 2018.
- 15 lutego 2018 roku – Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję w sprawie ustalenia celów, od osiągnięcia których uzależnione będzie przyznanie Członkom Zarządu Spółki premii za rok 2018 r.
- 29 marca 2018 roku – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu dotyczących Grupy Kapitałowej Protektor, w tym dotyczącej sytuacji operacyjnej, wyników finansowych za rok 2017 oraz za okres styczeń-luty 2018, a także odnoszących się do statusu prac nad strategią Grupy Kapitałowej w latach 2018-2022. Dodatkowo podjęte zostały uchwały w sprawach przyjęcia Regulaminu Premiowania Członków Zarządu Spółki oraz ustalenia celów, od osiągnięcia których uzależnione będzie przyznanie Członkom Zarządu Spółki premii za rok 2018. Ponadto omówione zostały wyniki przeprowadzonego w Spółce audytu wewnętrznego.
- 20 kwietnia 2018 roku – Radzie Nadzorczej przedstawione zostało Sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w 2017 roku oraz Sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń z działalności w 2017 roku. Ponadto omówione zostały kwestie związane z badaniem sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. po spotkaniu z biegłym rewidentem, a także główne zadania Komitetu ds. Wynagrodzeń na 2018 r., w tym m.in. wypracowanie systemu motywacyjnego. Nadto Radzie Nadzorczej zostały przedstawione przez Zarząd informacje dotyczące Grupy Kapitałowej Protektor, w tym odnoszące się do architektury produkcji w Grupie Kapitałowej do momentu implementacji strategii 2018-2023. Co więcej, omówiono wyniki audytu przeprowadzonego na zlecenie Spółki za ostatnie 3 lata jej funkcjonowania.
- 8 maja 2018 roku – Rada Nadzorcza omówiła kwestie związane ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017, zapoznała się z informacją Komitetu Audytu dotyczącą badań tych sprawozdań. Następnie podjęte zostały uchwały dotyczące oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdań zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Protektor. Ponadto przedyskutowano przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2017 i podjęto uchwałę w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2017. Kolejno Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie przyjęcia wniosków Rady Nadzorczej do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium poszczególnym Członkom Zarządu z pełnienia przez nich funkcji w 2017 r. Następnie Rada Nadzorcza głosowała nad uchwałą w przedmiocie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego a także sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej PROTEKTOR oraz PROTEKTOR SA za

-
- okres 01.01.2017 – 31.12.2017 oraz w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej Protektor S.A. z działalności w 2017 r. Następnie Członkowie Zarządu wystuchali informacji Zarządu Spółki dotyczących Grupy Kapitałowej Protektor oraz podjęli uchwały w przedmiocie zwrócenia się do Zarządu Spółki o umieszczenie w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego zmian wynagrodzenia członków RN oraz w sprawie uchwalenia Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Protektor S.A.
- 5 czerwca 2018 roku – Rada wystuchala informacji Zarządu dotyczących Grupy Kapitałowej Protektor, w szczególności bieżącej sytuacji operacyjnej i finansowej oraz głównych założeń nowej strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Protektor w latach 2018-2023.
 - 11 czerwca 2018 roku – Rada otrzymała informację o rezygnacji Członka RN Adama Purwina oraz o powołaniu w jego miejsce Jakuba Karnowskiego, któremu została tego dnia powierzona przez Radę funkcja Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Ponadto Rada powołała Jakuba Karnowskiego w skład Komitetu Audytu.
 - 27 czerwca 2018 roku – Radzie przedstawione zostały informacje Zarządu dotyczące w szczególności prezentacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej Protektor w latach 2018 – 2023, prezentacji wstępnych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Protektor w I półroczu 2018 r. oraz bieżącej sytuacji operacyjnej, a także prezentacji i ewentualnej rewizji budżetu Grupy Kapitałowej Protektor na 2018 r. W dalszej kolejności Rada przyjęła Strategię Rozwoju Spółki na lata 2018-2023, a także dokonała wyboru UHY ECA Audyt Spółka z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie do przeprowadzenia ustawowego badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Protektor. Na tym posiedzeniu Sławomir Baniak powołany został do Zarządu Spółki i powierzone mu zostało pełnienie funkcji Członka Zarządu Spółki ds. finansowych.
 - 26 lipca 2018 roku – Rada wystuchala informacji Zarządu dotyczących w szczególności bieżącej sytuacji operacyjnej w Grupie Kapitałowej Protektor, działań podjętych przez Zarząd w związku z realizacją przyjętej strategii, wstępnych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Protektor w I półroczu 2018 r. oraz omówiła z Zarządem kwestię rewizji budżetu Grupy Kapitałowej Protektor w 2018 r. Następnie Rada zatwierdziła zmianę struktury organizacyjnej Spółki i omówiła politykę wynagradzania Zarządu, w tym w zakresie aktualizacji celów zarządkowych w 2018 r. i planowanego systemu motywacyjnego w latach 2019 – 2023. W dalszej części posiedzenia zaopiniowane zostały projekty uchwał planowane do podjęcia na najbliższym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz przedyskutowane zostały założenia nowej polityki podróży służbowych.
 - 6 września 2018 roku – Radzie na wstępie złożone zostały rezygnacje Marka Młotka-Kucharczyka z członkostwa w Komitecie ds. Wynagrodzeń oraz Jakuba Karnowskiego z członkostwa w Komitecie Audytu. Następnie Rada dokonała zmian w Komitecie Audytu i Komitecie ds. Wynagrodzeń w ten sposób, że do Komitetu Audytu powołano Marka Młotka-Kucharczyka oraz Piotra Krzyżewskiego, zaś do Komitetu ds. Wynagrodzeń powołany został Jakub Karnowski. W dalszej kolejności Radzie zostały przedstawione przez Zarząd informacje dotyczące w szczególności podjętych działań i wyników sprzedaży marki Abeba i Protektor w I półroczu 2018 r., wstępnych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Protektor w I półroczu 2018 r., bieżącej sytuacji operacyjnej w Grupie Kapitałowej Protektor oraz sprzedaży nieruchomości przy ul.

Kunickiego w Lublinie. Nadto omówiono stan prac nad wdrożeniem systemu motywacyjnego w Spółce oraz wyrażono zgodę na zawarcie przez Spółkę z ING Bank Śląski SA umowy wieloproduktowej, na mocy której bank przyznał Spółce limit kredytowy w maksymalnej wysokości 12 mln zł oraz na ustanowienie zabezpieczeń wynikających z tejże umowy, a także na prowadzenie przez Prezesa Zarządu działalności poza Spółką.

- 4 października 2018 roku – Rada dekonata zmianę w Zarządzie Spółki polegającą na odwołaniu z jego składu Pawła Rotewskiego i powierzeniu funkcji Członka Zarządu ds. handlowych Barbarze Lehnert-Bauckhage. Zatwierdzono aktualizację budżetu Spółki na 2018 r. oraz dokonano aktualizacji celów, od osiągnięcia których uzależnione miało być przyznanie Członkom Zarządu Spółki premii za rok 2018. Ponadto Rada otrzymała od Zarządu informacje dotyczące w szczególności wyników sprzedaży marki Abeba i Protektor za okres styczeń-wrzesień 2018 r., restrukturyzacji kosztowej w Grupie Kapitałowej Protektor, wstępnych skonsolidowanych wyników finansowych Protektor za okres styczeń – wrzesień br. oraz sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego w Lublinie.
- 23 listopada 2018 roku – Rada omówiła kluczowe elementy programu motywacyjnego dla Zarządu oraz wysłuchała informacji Zarządu dotyczących aktualnej sytuacji Spółki, skonsolidowanych wyników finansowych GK Protektor za okres styczeń-wrzesień 2018 r., analizy sprzedaży za okres styczeń-wrzesień 2018 r., wstępnych założeniach budżetowych na 2019 r. oraz sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego w Lublinie.
- 19 grudnia 2018 roku – Rada upoważniła Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia umowy z członkiem Zarządu Spółki oraz wysłuchała Prezesa Zarządu w sprawie jego wniosku dotyczącego premii dla Członków Zarządu za 2018 r. Następnie zostały jej przedstawione przez Zarząd informacje dotyczące aktualnej sytuacji Spółki, w tym status sprzedaży nieruchomości przy ul. Kunickiego w Lublinie, wyników sprzedaży i wyników finansowych GK Protektor za okres październik-listopad 2018 r. i prognozy wyników za grudzień 2018 r. oraz wstępne założenia budżetowe na 2019 r.

W 2018 roku Rada Nadzorcza podjęła 3 uchwały w głosowaniu w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość:

- 28 maja 2018 roku – Rada podjęła:
 - o uchwałę nr 14 w sprawie upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia umowy z Prezesem Zarządu oraz
 - o uchwałę nr 15 w sprawie upoważnienia Członka Rady Nadzorczej do zawarcia umowy z Członkiem Zarządu;
- 31 sierpnia 2018 roku – Rada podjęła uchwałę nr 23 w sprawie zarekomendowania doradcy ds. programu motywacyjnego dla Zarządu i kluczowych menadżerów w Spółce.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były zwołane prawidłowo. W posiedzeniach oprócz Członków Rady Nadzorczej brali udział również członkowie Zarządu Spółki, którzy m.in. udzielali informacji odnośnie do bieżącej działalności Spółki. Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane były protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

Szczegółowe zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2018 roku stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

2. Komitety Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegialnie, a także przy pomocy dwóch komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Komitet Audytu działał zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Protektor S.A., który został zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 20 października 2017 roku, którego zapisy są dostosowane do zapisów ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej **Ustawa o biegłych**) oraz Rozporządzenia 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, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (dalej **Rozporządzenie UE**).

Komitet Audytu Rady Nadzorczej jest odpowiedzialny w szczególności za monitorowanie i kontrolę: procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i funkcji audytu wewnętrznego w Spółce, właściwego funkcjonowania systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem. Do zadań Komitetu Audytu należy także monitorowanie, kontrolowanie i dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki. Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje dotyczące wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki. W jego skład wchodzi co najmniej trzech członków. W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Komitet Audytu działał w składzie:

- Adam Purwin – Przewodniczący Komitetu Audytu (do 10 czerwca 2018 roku),
- Jakub Karnowski – Członek Komitetu Audytu (od 11 czerwca 2018 roku do 6 września 2018 roku),
- Marek Młótek-Kucharczyk – Członek Komitetu Audytu (od 6 września 2018 roku), Przewodniczący Komitetu Audytu (od 1 października 2018 r.),
- Wojciech Sobczak – Członek Komitetu Audytu (przez cały okres sprawozdawczy)
- Jacek Dekarz – Członek Komitetu Audytu (do 17 sierpnia 2018 roku)
- Piotr Krzyżewski - Członek Komitetu Audytu (od 6 września 2018 roku).

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku Komitet Audytu spotkał się w dniach 8 maja 2018 r. oraz 27 czerwca 2018 r., w celu odbycia obrad łącznie z Radą Nadzorczą. Spotkanie Komitetu Audytu z biegłym rewidentem miało miejsce w dniu 17 kwietnia 2018 roku. Ponadto posiedzenia Komitetu Audytu odbyły się w dniach 26 września 2018 roku, 1 października 2018 roku oraz w dniu 7 listopada 2018 roku.

Zakres prac Komitetu Audytu w 2018 roku został udokumentowany w protokołach z jego posiedzeń, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

Wykonując postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu, a także postanowienia Rozporządzenia UE, Komitet Audytu zainicjował proces wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki. Na posiedzeniu Komitetu Audytu, które odbyło się dnia 27 czerwca 2018 roku, po zapoznaniu się z zebrałymi przez Spółkę ofertami podmiotów uprawnionych do

badania sprawozdań finansowych, Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki wybór firmy UHY ECA Audyt sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Krakowie, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 31 15 do przeprowadzenia:

- a) przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za pierwsze 6 miesięcy 2018 i 2019 r.,
- b) badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za 2018 i 2019 r.

Szczegółowe sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania.

Komitet ds. Wynagrodzeń działa na podstawie Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń z dnia 8 maja 2018 roku i do zakresu jego uprawnień należą w szczególności sprawy związane z ustalaniem zasad wynagradzania i ustalenia wysokości uposażenia Członków Zarządu Spółki, kadry kierowniczej wysokiego szczebla oraz systemów lub programów motywacyjnych dla Członków Zarządu Spółki i pracowników Spółki. W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi dwóch lub trzech członków Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej działał w składzie:

- Adam Kasperek – Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń (przez cały okres sprawozdawczy),
- Marek Młotek-Kucharczyk – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń (do 6 września 2018 roku),
- Jakub Karnowski – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń (od 6 września 2018 roku).

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku odbyły się cztery posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń (18 kwietnia 2018 roku, 17 maja 2018 roku, 17 sierpnia 2018 roku, 6 września 2018 roku). W okresie sprawozdawczym Komitet ds. Wynagrodzeń podjął dwie uchwały.

Szczegółowe sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku stanowi załącznik nr 3 do niniejszego sprawozdania.

3. Informacja o wykonaniu obowiązków związanych z Walnym Zgromadzeniem

W 2018 roku odbyły się dwa Walne Zgromadzenia Spółki i zgodnie z zasadą II.Z.11. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (dalej **Dobre Praktyki**) Rada rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem obrad tych Walnych Zgromadzeń. Ponadto Rada Nadzorcza przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu swoje Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej PROTEKTOR oraz PROTEKTOR S.A za rok 2017 oraz z oceny sytuacji Spółki i wystąpiła o jego zatwierdzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło przedmiotowe sprawozdanie Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w Walnych Zgromadzeniach zwołanych w 2018 roku w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na zadawane pytania. Rada Nadzorcza przyjęła również niniejsze sprawozdanie w celu przedłożenia go Walnemu Zgromadzeniu.

4. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2018 roku

W 2018 roku Rada Nadzorcza w swoich pracach koncentrowała się na bieżących problemach związanych z działalnością Spółki oraz Grupy Kapitałowej Protektor. W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały i informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki i Grupy, w szczególności w zakresie wyników finansowych oraz kwestii związanych z finansowaniem działalności Spółki i Grupy, Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu. W skład RN wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę, różnorodne kompetencje i doświadczenie. Skład Rady umożliwił wszechstronne badanie przedstawianych jej problemów. Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa. Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, w okresie sprawozdawczym rzetelnie i z należytą starannością prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu oraz nad całokształtem działalności Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi – przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

W ocenie Rady Nadzorczej następujący Członkowie Rady Jakub Karnowski, Marek Młotek-Kucharczyk, Piotr Krzyżewski oraz Wojciech Sobczak spełniają kryteria niezależności określone w Zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

5. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, na które składają się:

- a) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zysk netto w wysokości 546 tys. zł (słownie: pięćset czterdzieści sześć tysięcy złotych),
- b) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę w wysokości 54 606 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt cztery miliony sześćset sześć tysięcy złotych),
- c) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 167 tys. zł (słownie: sto sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
- d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 736 tys. zł (słownie: jeden milion siedemset trzydzieści sześć tysięcy złotych),
- e) noty objaśniające do sprawozdania finansowego

- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza, w oparciu o stosowną rekomendację Komitetu Audytu, powierzyła firmie audytorskiej UHY ECA Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Krakowie. Wyniki badania zawarte są w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania. Biegły rewident wydał o sprawozdaniu finansowym Protektor S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku opinię bez zastrzeżeń.

Po przeanalizowaniu przedmiotowego sprawozdania finansowego, sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz rekomendacji Komitetu Audytu dotyczącej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami.

Rada Nadzorcza stosownie do rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie. Ocena powyższa została wyrażona w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 30 kwietnia 2019 roku.

6. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, na które składają się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące stratę netto w wysokości 416 tys. zł (słownie: czterysta szesnaście tysięcy złotych),
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (skonsolidowany bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę w wysokości 87 293 tys. zł (słownie: osiemdziesiąt siedem milionów dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące złotych),
- c) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych (rachunek przepływów pieniężnych) za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 2 446 tys. zł (słownie: dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy złotych),
- d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 2 015 tys. zł (słownie: dwa miliony piętnaście tysięcy złotych),
- e) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza, w oparciu o stosowną rekomendację Komitetu Audytu, powierzyła firmie audytorskiej UHY ECA Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Wyniki badania zawarte są w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania. Biegły rewident wydał o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Protektor za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku opinię bez zastrzeżeń.

Po przeanalizowaniu przedmiotowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz rekomendacji Komitetu Audytu dotyczącej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018

roku Rada Nadzorcza stwierdziła, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową Protektor przepisami.

Rada Nadzorcza stosownie do rekomendacji przedstawianej przez Komitet Audytu pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie. Ocena powyższa została wyrażona w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 30 kwietnia 2019 roku.

7. Ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. w 2018 roku, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2018 roku

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok 2018, zawierającego:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku;
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2018 roku

- w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

W oparciu o analizę ww. sprawozdania, a także sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Protektor Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. w 2018 roku odzwierciedla działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentuje dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok 2018, zawierające:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2018 roku

i wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie ww. sprawozdania. Ocena powyższa została wyrażona w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 30 kwietnia 2019 roku.

8. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2018

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku. Po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki, jak również stanowiska Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza negatywnie ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący przeznaczenia zysku netto w kwocie 545 875,43 zł (słownie: pięćset czterdzieści pięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć złotych i czterdzieści trzy grosze) za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku w ten sposób, że:

- a) kwotę 380 432,00 zł (słownie: trzysta osiemdziesiąt tysięcy czterysta trzydzieści dwa złote) przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, wypłacaną akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 2 gr (słownie: dwa grosze) na jedną akcję;

- b) pozostałą kwotę, tj. 165 443,43 zł (słownie: sto sześćdziesiąt pięć tysięcy czterysta czterdzieści trzy złote i czterdzieści trzy grosze) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki, pozycja zyski zatrzymane.

W ocenie Rady Nadzorczej cały zysk netto Spółki za rok obrotowy 2018 w kwocie 545 875,43 zł (słownie: pięćset czterdzieści pięć tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć złotych i czterdzieści trzy grosze) powinien zostać przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki, pozycja zyski zatrzymane.

9. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu 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

Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do zasady II.Z.10.1 Dobrych Praktyk dokonała oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

W roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki poprzez:

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

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Protektor oraz pracy Zarządu w zakresie kierowania Spółką i Grupą Kapitałową Protektor.

W celu prawidłowego funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego w Spółce wykonywane są kontrole wewnętrzne o charakterze:

- doraźnym – zakres takiej kontroli każdorazowo ustalany jest przez Członków Zarządu,
- stałym – polegające w szczególności na analizie i wyjaśnianiu odchylenia wyników finansowych od zaplanowanych budżetów (w tym zakresie monitorowanie i prezentacja wniosków ma miejsce w postaci okresowych raportów udostępnianych wszystkim członkom Rady Nadzorczej).

Na podstawie przyjętego planu audytów przeprowadzono kilkanaście audytów wewnętrznych w Spółce i Grupie Kapitałowej Protektor. Rezultaty i wnioski sformułowane na podstawie powyżej wskazanych audytów zostały przedstawione w stosownych raportach. Na 2019 rok Spółka przyjęła plan dalszych prac audytowych. Ich zakres wynika z wniosków z dotychczasowych prac. W ocenie Rady Nadzorczej bieżące działania kontrolne realizowane w Spółce i Grupie Kapitałowej Protektor są adekwatne, obejmują obszary finansowe jak i operacyjne.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka ma świadomość znaczących ryzyk zagrażających jej działalności i na bieżąco podejmuje działania mające na celu ich łagodzenie.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w Spółce jest zapewniona w oparciu o:

WISŁONÓ

-
- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;
 - ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;
 - regulamą ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe;
 - weryfikację sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Protektor przez niezależnego biegłego rewidenta.

Za proces zarządzania ryzykiem odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, który monitoruje w trybie ciągłym wszystkie ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym, mogące wpłynąć na Spółkę oraz na realizację jej strategii rozwoju. Dotyczy to w szczególności ryzyk finansowych, prawnych oraz rynkowych. Zarówno w Spółce, jak i w całej Grupie Kapitałowej funkcjonuje system zarządzania ryzykiem oparty o mapę ryzyka opracowywaną przez Zarząd Spółki. Raportowanie ryzyk stanowi istotny element pozyskiwania i analizowania informacji także na potrzeby usprawnienia działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w obszarze audytu i kontroli wewnętrznych.

Zarząd monitoruje poziom ryzyka, w kluczowych obszarach, w oparciu o mapę przygotowywaną na początku roku obrotowego. Raportowanie odbywa się periodycznie i jest częścią prezentacji wyników oraz stanu prac w kluczowych obszarach. Do tej pory przygotowana została mapa ryzyka w 2018 roku oraz w 2019 roku. W przypadku zaistnienia takiej potrzeby Zarząd może dokonać odpowiedniej zmiany w ciągu roku obrotowego.

W związku z powyższym określono grupy ryzyk w poszczególnych jednostkach należących do Grupy Kapitałowej i działania, jakie mają zostać podjęte w celu ich uniknięcia lub ewentualnie złagodzenia. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka ma świadomość znaczących ryzyk zagrażających jej działalności i na bieżąco reaguje w celu ich łagodzenia. W przypadku ryzyk długoterminowych działania łagodzące wpływ ryzyk wdrażane są w możliwie najkrótszym czasie.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest przez pion finansowy, za którego pracę odpowiada Członek Zarządu ds. Finansowych. Proces ten zawiera mechanizmy kontrolne o charakterze technicznym oraz merytorycznym. W Spółce funkcjonuje dział kontrolingu i analiz.

Rada Nadzorcza ocenia obowiązujący w Spółce sposób kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem jako wystarczający, niemniej jednak rekomenduje aby Zarząd Spółki na bieżąco weryfikował i monitorował ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej zwłaszcza w okresie niekorzystnych dla Spółki trendów rynkowych.

10. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do zasady II.7.10.3 Dobrych Praktyk dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, określone przez Dobre Praktyki. Spółka w raporcie

dotyczącym stosowania zapisów Dobrych Praktyk wskazała, iż w roku 2018 nie stosowała 4 rekomendacji: I.R.2., IV.R.2., VI.R.1. i VI.R.2. oraz 14 zasad szczegółowych: I.Z.1.10., I.Z.1.16., I.Z.1.20., I.Z.2., II.Z.2., II.Z.10.2., II.Z.10.4., III.Z.3., III.Z.6., IV.Z.2., V.Z.5., V.Z.6., VI.Z.1., VI.Z.2. Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń zasad Dobrych Praktyk.

Zgodnie z wymogami z § 70 ust. 6 pkt 5 obowiązującego w okresie sprawozdawczym rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. w 2018 roku, zawierającym sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2018 roku, Spółka zawarła oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza zapoznała się z ww. oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w omawianym sprawozdaniu Zarządu. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wymagane przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Ponadto Spółka zgodnie z punktem I.Z.1.13. Dobrych Praktyk zamieszcza na swojej stronie internetowej informację na temat stanu stosowania zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie.

W oparciu o opublikowane przez Spółkę ww. dokumenty oraz na podstawie posiadanych informacji oraz wiedzy nt. sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego w Spółce, Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń w sporządzaniu bądź terminowości publikacji wymaganych informacji. W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia dotyczące zakresu stosowania przez Spółkę ładu korporacyjnego są przedstawione w sposób przejrzysty i wyczerpujący.

11. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji pkt I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, albo informacja o braku takiej polityki

Rada Nadzorcza Spółki ocenia, iż z uwagi na incydentalny charakter prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, nie widzi potrzeby wdrożenia stosownej polityki w tym zakresie. Decyzje w tym zakresie podejmowane są przez Zarząd na podstawie indywidualnych wniosków.

III. Rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia

Uwzględniając wszystkie powyższe okoliczności oraz rekomendacje Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza postanowiła wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Spółki o:

- 1) zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej Protektor S.A. z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. w 2018 roku, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2018 roku oraz z oceny sytuacji Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,

-
- 2) zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. w 2018 roku, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2018 roku,
 - 3) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
 - 4) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku,
 - 5) powzięcie uchwały w zakresie podziału zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku w ten sposób, że cały zysk netto zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki,
 - 6) udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.

Przedkładając niniejsze Sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi również o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2018.