

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PROTEKTOR S.A.**

### **I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ZE SPRAWOWANIA NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI PROTEKTOR S.A. W ROKU 2016**

Skład Rady Nadzorczej PROTEKTOR S.A. w roku 2016 roku był następujący:

I. w okresie od 1 stycznia 2016 do 11 kwietnia 2016 roku:

- Mirosław Panek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Zdzisław Burlewicz - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Jacek Dekarz - Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Gerula - Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Miller - Członek Rady Nadzorczej.

II. w okresie od 11 kwietnia 2016 do 31 grudnia 2016 roku:

- Jacek Dekarz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zdzisław Burlewicz - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Marek Młotek - Kucharczyk - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Krzysztof Gerula - Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Miller - Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2016 Rada Nadzorcza PROTEKTOR S.A. odbyła 4 posiedzenia, podczas których podjęła 12 uchwał. Zgodnie z zasadą II.Z.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w składzie Rady Nadzorczej zasiada co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności.

Rada Nadzorcza sprawowała bieżącą kontrolę korporacyjną i ekonomiczno-finansową nad funkcjonowaniem Spółki. Zgodnie ze swoimi ustawowymi i statutowymi uprawnieniami i obowiązkami Rada Nadzorcza PROTEKTOR S.A. nadzorowała działalność Spółki we wszystkich obszarach, zwłaszcza w zakresie działalności sprzedażowej oraz planów finansowych. Rada zapoznawała się z wynikami bieżącej działalności Spółki, zatwierdzała plany budżetowe i nadzorowała realizację budżetu, opiniowała plany strategiczne. Działając w pięcioosobowym składzie, Rada Nadzorcza wypełniała także obowiązki Komitetu Audytu - monitorowała procesy sprawozdawczości finansowej oraz skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykami. W zakresie posiadanych uprawnień Rada Nadzorcza śledziła także sytuację w podmiotach zależnych Grupy Kapitałowej Protektor.

W roku 2016 Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała działania Spółki związane z relokacją polskiego zakładu produkcyjnego wraz z back officem poza centrum miasta (specjalna Strefa Ekonomiczna Mielec, podstrefa Lublin - lokalizacja w podlubelskiej dzielnicy Felin), który to projekt jest elementem planu restrukturyzacji środków trwałych Grupy Kapitałowej Protektor. W czasie wizyt w nowej siedzibie Członkowie Rady Nadzorczej mieli możliwość obserwacji przebiegu relokacji oraz uruchamiania produkcji w nowej lokalizacji.

Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała również poziom i rodzaj kosztów ponoszonych przez przedsiębiorstwo w relacji do osiągniętych przez nie przychodów, jak również kierunki i efektywność realizowanej przez Zarząd Spółki polityki planowego rozwoju Spółki. W tym obszarze przejawiało się to formalnie poprzez zatwierdzenie planu finansowego Spółki i Grupy na rok 2017 (Uchwałą 12/2016).

## **II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA I OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU SPÓŁKI Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI ZA ROK 2016**

### **Sprawozdanie finansowe**

Podstawą badania była opinia i raport z badania sprawozdania finansowego sporządzona przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Spółka z o.o., z siedzibą w Lublinie (20-011), Al. Piłsudskiego 1a, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 232.

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 53 975 tys. PLN,
2. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 4 023 tys. PLN,
3. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wskazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3 895 tys. PLN.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 1 874 tys. PLN,
5. Informację dodatkową.

W wyniku badania stwierdzono, że sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) Jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim [Dz.U. z 2014 r., poz. 133 z późn. zm.] i postanowieniami Statutu Spółki.

Opinia audytora badającego wyżej wymienione sprawozdanie została wydana bez zastrzeżeń.

**Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje sprawozdanie finansowe PROTEKTOR S.A. i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.**

### **Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok 2016**

W wyniku badania Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok 2016 Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu obejmuje wszystkie istotne informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki w analizowanym okresie oraz opisuje ważniejsze zdarzenia, mające istotny wpływ na działalność przedsiębiorstwa w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza uznaje badane sprawozdanie jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty Spółki w okresie sprawozdawczym i pozytywnie opiniuje sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok 2016.

**Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz grupy kapitałowej Spółki za rok 2016.**

### **III. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z BADANIA I OCENY WNIOSKU ZARZĄDU W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU SPÓŁKI PROTEKTOR S.A. ZA ROK 2016**

Rada Nadzorcza zbadała i pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto osiągniętego przez Spółkę w roku 2016 i wynikającego z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok 2016 w wysokości 4 023 961 , 20 PLN (słownie złotych: cztery miliony dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset sześćdziesiąt jeden 20/100) - w niżej wskazany sposób:

- na wypłatę dywidendy przeznaczona jest kwota 3.043.456,00 PLN ( słownie złotych: trzy miliony czterdzieści trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt sześć złotych 00/100),
- na kapitał zapasowy przeznaczona jest kwota 980.505,20 PLN ( słownie złotych: dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy pięćset pięć złotych 20/100).

### **IV. OPINIA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA WNIOSKÓW O UDZIELENIE ABSOLUTORIÓW CZŁONKOM ZARZĄDU SPÓŁKI PROTEKTOR S.A. ZA ROK 2016**

Skład Zarządu PROTEKTOR S.A. w 2016 roku nie ulegał zmianom i przedstawiał się następująco:

- I. Piotr Skrzyński, Prezes Zarządu (01.01.2016 - 31.12.2016)
- II. Piotr Majewski, Członek Zarządu (01.01.2016 - 31.12.2016).

**Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonywania zadań w 2016 roku.**

### **V. OPINIA RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCA PROPOZYCJI UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA**

Rada Nadzorcza rozpatrzyła i pozytywnie opiniuje pozostałe propozycje uchwał Walnego Zgromadzenia.

### **VI. ZWIĘZŁA OCENA SYTUACJI PROTEKTOR S.A. ZA ROK 2016 SPORZĄDZONA ZGODNIE Z ZASADAMI ŁADU KORPORACYJNEGO**

Działalność Spółki w 2016 roku kształtowała się podobnie do roku poprzedniego, Zarząd bowiem oprócz działalności podstawowej musiał koordynować proces relokacji polskiego zakładu produkcyjnego oraz uruchomienia produkcji w nowej lokalizacji. Istotnym punktem w procesie relokacji było całkowite przeniesienie produkcji z dotychczasowego miejsca przy ul. Kunickiego w Lublinie do nowej lokalizacji – hali znajdującej się w lubelskiej podstrefie SSE EURO-PARK Mielec w dniu 20 września 2016 roku. Sytuacja Spółki jest stabilna, czego potwierdzeniem była wypłata w 2016 roku wysokiej, kolejnej już, dywidendy.

Spółka kontynuowała działania, mające na celu optymalizację efektywności i kosztów działalności, w tym w szczególności poprzez starania zbycia nieruchomości należących do PROTEKTOR S.A. oraz konsekwentnie realizowaną restrukturyzację układu zasobów produkcji Grupy.

W obszarze sprzedażowym poszukiwano nowych rynków, w tym zagranicznych. Uruchamianie produkcji w nowej lokalizacji skutkowało uzasadnionym przyrostem stanu zatrudnienia w obszarze produkcji.

Za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki. Podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce tworzy Regulamin organizacyjny, określający ramowo podział obowiązków i odpowiedzialności w Spółce oraz procedury wewnętrzne przyjęte w organizacji przedsiębiorstwa (narzędzia rachunkowości zarządczej i informatyczne, umożliwiające ewidencjonowanie i analizowanie zdarzeń gospodarczych w sposób zapewniający rzetelną bazę do sporządzania sprawozdań finansowych). Realizowane w PROTEKTOR S.A. zasady kontroli wewnętrznej koncentrują się na bieżącej analizie informacji, dzięki czemu Zarząd Spółki w razie potrzeby podejmuje odpowiednie działania. Bieżący nadzór Członków Zarządu nad poszczególnymi obszarami działalności stanowi skuteczne narzędzie kontroli ryzyka oraz skutkuje efektywnym procesem gromadzenia danych, ich przetwarzania i weryfikacji oraz prezentowania. Natomiast nadzór nad funkcjonowaniem podmiotów zależnych pozostaje w rękach ich organów, oraz na obecności w organach tych podmiotów Członków Zarządu jednostki dominującej.

Przygotowywane na podstawie bieżących danych raporty dla Rady Nadzorczej pozwalają organowi nadzoru na monitorowanie przychodów, struktury kosztów i wyników finansowych w ciągu roku obrotowego. W ocenie Rady Nadzorczej raporty te pozwalają na dokonywanie prawidłowej oceny finansów spółki. Ponadto identyfikacja i ocena zjawisk rynkowych oraz ryzyk związanych z działalnością operacyjną Spółki, dopełniają obrazu i umożliwiają Radzie Nadzorczej dokonanie rzetelnej oceny decyzji Zarządu w zakresie zgodności podejmowanych działań i ponoszonych ryzyk ze strategią i planami rozwoju Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, że zarządzanie Spółką przebiega prawidłowo. Spółka funkcjonuje w sposób nie narażający jej na nadmierne ryzyka i zgodny z ogólnymi kierunkami rozwoju, zaś system kontroli wewnętrznej wypełnia swoje zadania w odpowiednim stopniu.

Rada Nadzorcza wskazuje na ciągle utrzymujące się istotne ryzyka polityczne na Ukrainie i w Mołdawii, mogące mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie zakładów produkcyjnych spółek zależnych w Naddniestrzu. Spółka stale minimalizuje potencjalne ryzyko skutków ewentualnego konfliktu w tym obszarze (przywoływana wcześniej relokacja zasobów), przy równoczesnej świadomości, że czynniki ryzyka mają charakter polityczny i jako takie pozostają poza wpływem Spółki.

Zgodnie z zasadami DPSN 2016 GPW, którym PROTEKTOR S.A. podlega w dacie przedstawiania niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizowania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Równocześnie organ nadzoru PRT informuje o braku polityki wskazanej w rekomendacji I.R.2 DPSN; przy czym w ocenie Rady Nadzorczej fakt ten pozostaje bez wpływu na rzetelność i transparentność działań Spółki.