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

DLA
WALNEGO ZGROMADZENIA PROTEKTOR S.A.

z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok obrotowy 2019, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor, wniosku Zarządu Spółki w sprawie sposobu przeznaczenia zysku netto za 2019 rok oraz z oceny sytuacji Spółki

ZA OKRES
OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 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 2019 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Protektor w 2019 roku, wniosku Zarządu Spółki w sprawie sposobu przeznaczenia zysku netto za 2019 rok oraz oceny sytuacji Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej (dalej także jako **Rada**) 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 2019 roku;
- II. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku;
- III. Ocenę sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok 2019, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2019 roku;
- IV. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2019;
- V. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, obejmujące informacje na temat spełnienia przez członków Rady Nadzorczej kryterium niezależności;
- 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 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- **Andrzej Kasperek:**
 - o Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 24 kwietnia 2019 roku,
 - o Członek Rady Nadzorczej od dnia 24 kwietnia 2019 do dnia 26 czerwca 2019 r.;
- **Wojciech Sobczak:**
 - o Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 r. od dnia 24 kwietnia 2019 r. oraz od dnia 1 lipca 2019 r. do dnia 1 sierpnia 2019 r.,
 - o Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 24 kwietnia 2019 roku do dnia 1 lipca 2019 r. oraz od dnia 1 sierpnia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.;
- **Tomasz Malicki:**
 - o Członek Rady Nadzorczej od dnia 26 czerwca 2019 r. do dnia 1 lipca 2019 r.,
 - o Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 1 lipca 2019 r. do dnia 31 lipca 2019 r.;
- **Jakub Karnowski** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 26 czerwca 2019 r.;
- **Marek Młotek-Kucharczyk** – Sekretarz Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 r. od dnia 31 grudnia 2019 r.;
- **Piotr Krzyżewski** – Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.;
- **Marzena Czupaluk:**
 - o Członek Rady Nadzorczej od dnia 26 czerwca 2019 r. do dnia 1 lipca 2019 r.,
 - o Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 1 lipca 2019 r. do dnia 23 września 2019 r.;
- **Dariusz Formela:**
 - o Członek Rady Nadzorczej od dnia 24 września 2019 r. do dnia 3 października 2019 r.,
 - o Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej od dnia 3 października do dnia 31 grudnia 2019 r.,
- **Tomasz Pisula** – Członek Rady Nadzorczej od dnia 24 września 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

Po zamknięciu okresu sprawozdawczego (tj. po dniu 31 grudnia 2019 roku) do dnia przyjęcia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki nie podlegał żadnym zmianom, wobec czego na dzień przyjęcia sprawozdania kształtuje się następująco:

1. Wojciech Sobczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Dariusz Formela – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3. Marek Młotek-Kucharczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Piotr Krzyżewski – Członek Rady Nadzorczej,
5. Tomasz Pisula – Członek Rady Nadzorczej.

II. Działalność Rady Nadzorczej

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza prowadziła działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady. Członkowie Rady Nadzorczej oraz zapraszani przez nich goście obradowali również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszystkie formalne posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Jednocześnie Członkowie Rady obradowali także w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń. Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, postanowienia Statutu Spółki, Regulaminu działania Rady Nadzorczej (a od 11 grudnia 2019 r. nowego Regulaminu 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 13 posiedzeń, na których podjęta 32 uchwały. Ponadto Rada Nadzorcza przeprowadziła 8 głosowań poza posiedzeniami, w wyniku których zostało podjętych 6 uchwał w trybie za pomocą środków porozumiewania się na odległość oraz 2 uchwały w trybie pisemnym. Łącznie w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła 40 uchwał.

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

- 14 stycznia 2019 roku – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu w zakresie wyników sprzedaży Grupy Kapitałowej za okres październik – grudzień 2018 roku oraz spraw bieżących. Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się z prezentacją Zarządu dotyczącą skonsolidowanego budżetu Grupy Kapitałowej na 2019 rok na 2019 rok po czym omówiła projekt tego budżetu;
- 11 lutego 2019 roku – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu na temat skonsolidowanych wyników sprzedaży za styczeń 2019 r. oraz planów sprzedażowych na okres luty-marzec 2019. Ponadto Zarząd przedstawił wstępne skonsolidowane wyniki finansowe za 2018 rok. W ramach informacji bieżących Zarząd przedstawił kwestie sprzedaży nieruchomości na ul. Kunickiego w Lublinie oraz potencjalne wyjście z inwestycji w Terri-Pa w Nadniestrzu. Ponadto Rada Nadzorcza przedyskutowała kwestię polityki wynagradzania Zarządu Spółki, a także programu opcji menadżerskich.
- 1 kwietnia 2019 roku – Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję w sprawie polityki wynagradzania Zarządu.
- 15 kwietnia 2019 roku – Rada Nadzorcza kontynuowała dyskusję rozpoczętą na posiedzeniu w dniu 1 kwietnia 2019 roku dotyczącą polityki wynagradzania Zarządu. Została zaprezentowana pokrótce polityka premiowa. Ponadto przedyskutowano kwestie uzupełnienia projektu uchwały najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczącej programu motywacyjnego. Rada Nadzorcza przeprowadziła dyskusję na temat wyboru kancelarii prawnej do obsługi Rady.
- 23 kwietnia 2019 roku – Rada Nadzorcza wysłuchała i poddała pod dyskusję informacje Zarządu dotyczące kwestii będącego w toku badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 r., szczegółowego raportu sprzedaży za I kwartał 2019 r., w tym analizy wyników YTD, jak

-
- również omówiono skonsolidowane wyniki finansowe za I kwartał 2019 r. a także inne istotne kwestie, w tym status TERRI-PA i innych aktywów niezwiązanych z podstawową działalnością.
- 24 kwietnia 2019 roku – Rada Nadzorcza dokonała reorganizacji. W trakcie posiedzenia rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył Andrzej Kasperek, zaznaczając, iż nie rezygnuje z pełnienia pozostałych funkcji w Radzie. Wobec tego podjęto uchwałę o wyborze Wojciecha Sobczaka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
 - 22 maja 2019 roku – Radzie Nadzorczej przedstawione zostało Sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w 2018 roku oraz Sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń z działalności w 2018 roku, omówiono treść Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku. Rada Nadzorcza zaopiniowała projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie oraz wniosek Zarządu dotyczący przeznaczania zysku netto za 2018 roku. Nadto Radzie Nadzorczej zostały przedstawione przez Zarząd informacje dotyczące wyników handlowych i wstępnych wyników finansowych za kwiecień 2019 roku, stanu przepływów pieniężnych oraz prognoz krótkoterminowych.
 - 3 czerwca 2019 roku – Rada Nadzorcza m.in. omówiła kompozycję Zarządu w związku z rezygnacją Prezesa Zarządu. Ponadto omówiono planowane działania do podjęcia przez Spółkę do końca lipca 2019 roku. Poddano pod dyskusję sprawy przedstawione przez Komitet Audytu, w tym strukturę zapasów, wnioski z analizy systemu podatkowego w Grupie Kapitałowej oraz sytuację płynnościową aktualną i prognozowaną na najbliższe miesiące. Podjęto dyskusję nad ustaleniem osób uczestniczących w programie motywacyjnym Spółki, wobec zidentyfikowania nieściśłości w uchwale o przyjęciu programu oraz regulaminie uniemożliwiających prawidłowe wskazania uczestników programu i zakresu przysługujących im uprawnień, podjęto decyzję o odłożeniu podjęcia uchwały do czasu uzyskania stosownych wyjaśnień od podmiotu przygotowującego program motywacyjny.
 - 1 lipca 2019 roku - Rada Nadzorcza poddała ocenie raport Zarządu ze stopnia wykonania celów, od osiągnięcia których uzależnione jest przyznanie Członkom Zarządu premii za rok 2018. Ponadto Rada Nadzorcza wysłuchała i poddała dyskusji informacje Zarządu dotyczące wyników finansowych oraz sytuacji Spółki, w tym m.in. prognoz krótkoterminowych. Podjęto również uchwały dotyczące pełnienia przez poszczególnych Członków Rady Nadzorczej funkcji w Radzie oraz jej komitetach. Omówiono kwestie zmian w składzie Zarządu oraz sposobu przeprowadzenia procedury uzupełnienia składu Zarządu,
 - 23 lipca 2019 roku – Rada wysłuchała informacji Zarządu dotyczących Spółki i Grupy Kapitałowej Protektor, w szczególności bieżącej sytuacji, w tym stanu przepływów pieniężnych i prognoz krótkoterminowych, wyników sprzedaży, planu audytu sprawozdania półrocznego Spółki i Grupy Kapitałowej oraz kwestii dotyczących negocjacji z bankami finansującymi. Rada Nadzorcza w trakcie posiedzenia przeprowadziła rozmowy z kandydatami do Zarządu Spółki, a po przeprowadzeniu rozmów podjęto uchwałę o powołaniu p. Tomasza Malickiego na Prezesa Zarządu. Wobec złożenia przez Tomasza Malickiego rezygnacji z funkcji w Radzie ze skutkiem na koniec dnia 31 lipca 2019 r. Członkowie Rady dokonali także wyboru nowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Członka Komitetu ds. Wynagrodzeń.

-
- 3 października 2019 roku – wobec rezygnacji Członka Rady Nadzorczej Marzeny Czupaluk oraz powołania przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w skład Rady Nadzorczej Dariusza Formeli oraz Tomasza Pisuli, na posiedzeniu dokonano wyboru nowego Zastępcy Przewodniczącego Rady oraz powołano nowych członków Komitetu Audytu i Komitetu ds. Wynagrodzeń. Rada Nadzorcza omówiła kwestię zgłaszanych przez niektórych Członków Rady Nadzorczej potencjalnych ryzyk związanych z powołaniem Prezesa Zarządu Tomasza Malickiego, w związku z czym w celu ich usunięcia postanowiono odwołać i ponownie powołać Tomasza Malickiego na funkcję Prezesa Zarządu, a następnie także ustalić zasady i wysokość jego wynagrodzenia. Ponadto podjęto uchwałę w sprawie ustalenia listy osób uczestniczących w programie motywacyjnym Spółki, którym zostali objęci obie osoby wchodzące w skład Zarządu Spółki. Na omawianym posiedzeniu ponadto przyjęty został jednolity tekst Statutu Spółki zgodnie z otrzymanym przez Radę upoważnieniem od Walnego Zgromadzenia Spółki.
 - 30 października 2019 roku – Radzie przedstawione zostały informacje Zarządu dotyczące w szczególności bieżącej sytuacji Spółki, w tym wyników handlowych we wrześniu 2019 r., aktualnej i prognozowanej sytuacji płynnościowej oraz stanu zapasów. Podjęto uchwałę w sprawie zawiadomienia uczestników Programu Motywacyjnego w Spółce o objęciu ich programem, a także w sprawie zawarcia z nimi umów uczestnictwa w tym programie. Omówiono również wstępne założenia do nowego Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.
 - 11 grudnia 2019 roku – Rada Nadzorcza przyjęła nowy Regulamin Rady Nadzorczej zgodny z założeniami ustalonymi na poprzednim posiedzeniu oraz zatwierdziła uchwalony przez Zarząd Regulamin organizacyjny Spółki wraz ze schematem organizacyjnym Spółki. Ponadto zatwierdzono przyjęty przez Zarząd Regulamin anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa, procedur i standardów etycznych w Protektor S.A. oraz Regulamin zawierania transakcji z podmiotami powiązаными w Protektor S.A., a także przyjęto Regulamin okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаными na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki Protektor S.A. (o których to regulacjach jest mowa w znowelizowanej ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych). W trakcie posiedzenia wysłuchano również informacji Zarządu dotyczącej bieżącej sytuacji Spółki, w tym w szczególności wyników handlowych w listopadzie 2019, aktualnej i prognozowanej sytuacji płynnościowej oraz stanu zapasów oraz omówiono kwestię zbycia nieruchomości Spółki w Lublinie.

Posiedzenia Rady Nadzorczej były zwoływane prawidłowo lub odbywały się pomimo braku formalnego zwołania za wspólnym uzgodnieniem i przy obecności wszystkich Członków Rady. W posiedzeniach oprócz Członków Rady Nadzorczej brali udział również członkowie Zarządu Spółki, którzy m.in. udzielali informacji odnośnie do bieżącej działalności Spółki oraz inni zapraszani przez Radę Nadzorczą goście, w tym w szczególności biegli rewidenci i prawnicy. Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane były protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

Szczegółowe zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2019 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 Protaktor 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 m.in. 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Marek Młotek-Kucharczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu (przez cały okres sprawozdawczy),
- Wojciech Sobczak – Członek Komitetu Audytu (od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 1 lipca 2019 r.),
- Piotr Krzyżewski – Członek Komitetu Audytu (przez cały okres sprawozdawczy),
- Marzena Czapaluk – Członek Komitetu Audytu (od dnia 1 lipca 2019 r. do dnia 23 września 2019 r.)
- Dariusz Formela – Członek Komitetu Audytu (od dnia 3 października 2019 r. do końca okresu sprawozdawczego).

Skład Komitetu Audytu od dnia 1 stycznia 2020 roku do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania nie ulegał jakimkolwiek zmianom, wobec czego przedstawia się następująco:

- Marek Młotek-Kucharczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Piotr Krzyżewski - Członek Komitetu Audytu,
- Dariusz Formela – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Komitet Audytu spotkał się na posiedzeniach w dniach 14 stycznia 2019 roku, 4 marca 2019 roku, 4 kwietnia 2019 roku, 30 kwietnia 2019 roku, 22 maja 2019 roku, 27 maja 2019 roku, 23 lipca 2019 roku, 26 lipca 2019 roku oraz 24 października 2019 roku, z czego część posiedzeń odbyła się w trybie za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość. Dodatkowo Komitet Audytu pracował w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń, w tym w dniu 8 sierpnia 2019 roku odbył spotkanie z biegłymi rewidentami badającymi sprawozdania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Protaktor. Zakres prac Komitetu Audytu

w 2019 roku został udokumentowany w protokołach z jego posiedzeń, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

Wykonując postanowienia Regulaminu, a także postanowienia Rozporządzenia UE, Komitet Audytu wobec tego, że dotychczasowa umowa z firmą audytorską obejmowała lata obrotowe 2018 i 2019, już po zakończeniu okresu sprawozdawczego Komitet Audytu zainicjował proces wyboru podmiotu uprawnionego do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki na kolejne lata obrotowe.

Szczegółowe sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 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 (od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 26 czerwca 2019 r.),
- Jakub Karnowski – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń (od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 26 czerwca 2019 r.),
- Wojciech Sobczak – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń (od dnia 1 lipca 2019 r. do końca okresu sprawozdawczego),
- Tomasz Malicki – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń (od dnia 1 lipca 2019 r. do dnia 31 lipca 2019 r.),
- Marek Młotek-Kucharczyk – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń (od dnia 1 sierpnia 2019 r. do dnia 3 października 2019 r.),
- Tomasz Pisula – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń (od dnia 3 października 2019 r. do końca okresu sprawozdawczego).

Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń od dnia 1 stycznia 2020 roku do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania nie ulegał jakimkolwiek zmianom, wobec czego przedstawia się następująco:

- Wojciech Sobczak - Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- Tomasz Pisula – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku odbyły się trzy posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń (22 maja 2019 roku, 26 czerwca 2019 roku, 3 października 2019 roku). Dodatkowo Komitet Audytu pracował w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń. W okresie sprawozdawczym Komitet ds. Wynagrodzeń podjął trzy uchwały.

Szczegółowe sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku stanowi załącznik nr 3 do niniejszego sprawozdania.

3. Informacja o wykonaniu obowiązków związanych z Walnym Zgromadzeniem

W 2019 roku odbyły się cztery 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, przy czym powstrzymała się od opiniowania uchwał mających charakter porządkowy lub proceduralny, a także uchwał dotyczących bezpośrednio poszczególnych Członków Rady lub działalności Rady jako organu, w tym np. odnoszących się do powołania nowych Członków Rady. Ponadto Rada Nadzorcza przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu swoje Sprawozdanie 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 i wystąpiła o jego zatwierdzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednogłośnie zatwierdziło przedmiotowe sprawozdanie Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w Walnych Zgromadzeniach zwołanych w 2019 roku w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na zadawane pytania. Rada Nadzorcza przyjęła również niniejsze sprawozdanie w celu przedłożenia go Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

4. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2019 roku

W 2019 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 osiąganych wyników oraz pracy Zarządu. W skład Rady Nadzorczej 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 całością 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 wszyscy obecni Członkowie Rady w osobach: Wojciech Sobczak, Marek Młótek-Kucharczyk, Piotr Krzyżewski, Tomasz Pisula oraz Dariusz Formela 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 2019 roku

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, na które składają się:

-
- a) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zysk netto w wysokości **1 187 tys. zł** (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - b) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę w wysokości **60 076 tys. zł** (słownie: sześćdziesiąt milionów siedemdziesiąt sześć tysięcy złotych),
 - c) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę **1 017 tys. zł** (słownie: jeden milion siedemnaście tysięcy złotych),
 - d) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 187 tys. zł** (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt siedem 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 2019 roku zostało, w oparciu o stosowną rekomendację Komitetu Audytu, powierzone zostało firmie audytorskiej UHY ECA Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Krakowie (od dnia 26 czerwca 2019 roku z siedzibą w Warszawie) (dalej **UHY ECA**). 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 2019 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 2019 roku Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami.

Rada Nadzorcza stosownie do rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu pozytywnie oceniła sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie. Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 8 maja 2020 roku.

6. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 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 2019 roku, na które składają się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące stratę netto w wysokości **519 tys. zł** (słownie: pięćset dziewiętnaście tysięcy złotych),

-
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę w wysokości **93 450 tys. zł** (słownie: dziewięćdziesiąt trzy miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych),
 - c) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę **1 967 tys. zł** (słownie: jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **2 222 tys. zł** (słownie: dwa miliony dwieście dwadzieścia dwa tysiące 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 2019 roku Rada Nadzorcza, w oparciu o stosowną rekomendację Komitetu Audytu, również powierzyła UHY ECA. 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 2019 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 2019 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 2019 roku jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową Protektor przepisami.

Rada Nadzorcza stosownie do rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie. Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 8 maja 2020 roku.

7. Ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. w 2019 roku, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2019 roku

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok 2019, zawierającego:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku;
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2019 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 2019 roku odzwierciedla działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentuje dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok 2019, zawierające:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2019 roku

- i wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie ww. sprawozdania. Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 8 maja 2020 roku.

8. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2019

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki, jak również stanowiska Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza ~~pozytywnie~~ **negatywnie** ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący przeznaczenia zysku netto w kwocie 1 187 066,64 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt sześć złotych 64/100) w całości na kapitał zapasowy (pozycja zyski zatrzymane).

W ocenie Rady Nadzorczej bowiem, po przeanalizowaniu aktualnej sytuacji Spółki oraz trudności wynikających ze stanu epidemii, zasadne jest, aby cały zysk netto Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie 1 187 066,64 zł (słownie: jeden milion sto osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt sześć złotych 64/100) zgodnie z wnioskiem Zarządu został 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 2019 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej 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 i Komitetu ds. Wynagrodzeń;
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księęgowej 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,
- statym – polegające w szczególności na analizie i wyjaśnianiu odchyleń 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 wszystkie zaplanowane na ten rok audyty wewnętrzne w Spółce i Grupie Kapitałowej Protektor. Rezultaty i wnioski sformułowane na podstawie powyżej wskazanych audytów zostały przedstawione w stosownych raportach. Ich zakres wynika z wniosków z dotychczasowych prac. W ocenie Rady Nadzorczej bieżące działania kontrolne realizowane w Spółce i Grupie Kapitałowej Protektor są adekwatne i obejmują zarówno 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:

- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;
- regularną 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 okresowo i jest częścią prezentacji wyników oraz stanu prac w kluczowych obszarach. W okresie sprawozdawczym w Spółce przygotowana została stosowna mapa ryzyk. 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 złagodzenia. W przypadku ryzyk długoterminowych działania łagodzące wpływ ryzyk wdrażane są w możliwie najkrótszym czasie. W pierwszym kwartale roku 2020, tj. po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w związku z wybuchem i rozwojem pandemii COVID-19, pojawiło się nowe niespodziewane ryzyko, wpływające na spadek przychodów, którym towarzyszy niezmienny

poziom kosztów stałych. We wszystkich spółkach Grupy została wdrożona strategia mająca na celu minimalizację prawdopodobieństwa wystąpienia ww. ryzyka, a także wdrożono działania będące odpowiedzią na wyzwania i możliwości, które pojawiły się na rynku w związku z tym ryzykiem.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest przez pion finansowy, za którego pracę odpowiada Członek Zarządu, któremu zgodnie ze schematem organizacyjnym powierzono zarządzanie tym obszarem. 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.

Dodatkowo w grudniu 2019 roku Rada Nadzorcza odpowiednio zatwierdziła przyjęte przez Zarząd Spółki lub przyjęta istotne z punktu widzenia kontroli wewnętrznej regulacje dla Spółki, tj. Regulamin anonimowego zgłaszania przez pracowników naruszeń prawa, procedur i standardów etycznych w Protektor S.A., Regulamin zawierania transakcji z podmiotami powiązаными w Protektor S.A. oraz Regulamin okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаными na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki w Protektor S.A.

W pierwszym kwartale 2020 roku rozpoczęto także prace nad przygotowaniem Polityki Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym w Protektor S.A. Celem wdrożenia i funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem korporacyjnym jest w szczególności:

- wspieranie skuteczności i realizacji celów strategicznych oraz operacyjnych, a także zapewnienie komunikacji o ryzykach i o skuteczności zarządzania nimi,
- podwyższanie świadomości zagrożeń i szans, prowadząc do ochrony wypracowanej wartości oraz zwiększenia zdolności do budowania wartości Spółki,
- zapewnienie lepszego zrozumienia i optymalizacji procesów zachodzących wewnątrz i na zewnątrz Spółki oraz ułatwienie przewidywania wynikających z nich zagrożeń i szans.

Celem planowanej polityki jest kompleksowe przedstawienie modelu zarządzania ryzykiem korporacyjnym, w tym opisanie poszczególnych etapów procesów związanych z zarządzaniem ryzykiem i przypisanie ról i kompetencji w ramach tych procesów.

Formalne przyjęcie polityki planowane jest do końca drugiego kwartału 2020 roku.

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.Z.10.3 Dobrych Praktyk dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2019 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 2019 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..

Zgodnie z wymogami z § 70 ust. 6 pkt 5 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 2019 roku, zawierającym sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2019 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 w okresie sprawozdawczym 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 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 2019 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor, sprawozdania Zarządu z działalności

Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok obrotowy 2019, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor, wniosku Zarządu Spółki w sprawie sposobu przeznaczenia zysku netto za 2019 rok oraz z oceny sytuacji Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,

- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Protektor oraz Protektor S.A. za rok obrotowy 2019, zawierającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Protektor w 2019 roku,
- 3) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 4) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Protektor za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 5) powzięcie uchwały w zakresie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku w ten sposób, że cały zysk netto zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki (pozycja zyski zatrzymane),
- 6) udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2019 roku.

Przedkładając niniejsze Sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi również o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2019.

Załączniki:

1. Wykaz uchwał
2. Sprawozdanie Komitetu Audytu
3. Sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Wojciech Sobczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dariusz Formela – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Marek Młotek-Kucharczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej

Tomasz Pisula – Członek Rady Nadzorczej

Piotr Krzyżewski – Członek Rady Nadzorczej
