

Raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2015 roku

(niniejszy raport stanowi wyodrębnioną część do sprawozdania z działalności Spółki, będącego częścią Raportu Roczno-finansowego za 2015 r.)

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, którym podlegają North Coast S.A., zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW+ Od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2015 roku obowiązująca wersja „Dobrych Praktyk”, uwzględniająca zmiany wprowadzone uchwałą Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z 21 listopada 2012 roku.

Tekst „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW+” jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie:

https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje

2. W zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Spółka w roku 2015 stosowała zasady „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW+” z następującymi wyjątkami:

- a) **rekomendacja nr I.5 "Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z dnia 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)".**

Zasada ta nie była stosowana przez Spółkę, ponieważ nie posiada ona polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania określonych w zaleceniu Komisji Europejskiej z dnia 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie, uzupełnione o zalecenie Komisji Europejskiej z dnia 30 kwietnia 2009 roku. Zgodnie z zapisami Statutu Spółki określenie wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej należy w kompetencji Walnego Zgromadzenia. Natomiast wynagrodzenia dla Członków Zarządu ustalone jest przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenie było ustalone zgodnie z zakresem zadań oraz odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji. W ocenie Spółki niestosowanie tej zasady nie rodzi żadnych negatywnych skutków.

- b) **rekomendacja nr I.9 "GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one równowagę udziałów kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej".**

W ocenie Spółki podstawowymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w organach zarządzających i nadzorujących powinny być umiejętności oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji. Kryteria te stanowią również podstawę wyboru członków do organów spółki.

- c) **rekomendacja nr I.12 "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego**

zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu rodków komunikacji elektronicznej.

W ocenie Spółki wysokie koszty organizacji walnego zgromadzenia z wykorzystaniem rodków komunikacji elektronicznej s niewspółmierne do potencjalnych korzy ci z tego wynikaj cych.

- d) **zasada nr II.1.6** **Spółka prowadzi korporacyjn stron internetow i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: roczne sprawozdanie z działalno ci rady nadzorczej, z uwzgl dnieniem pracy jej komitetów wraz z przekazan przez rad nadzorc ocen pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewn trznej i systemu zarz dzania ryzykiem istotnym dla spółki.**

Zasada nie była stosowana przez Spółk w cz ci dotycz cej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemu kontroli wewn trznej i systemu zarz dzania ryzykiem. W spółce funkcjonowałkomitet audytu sprawowany przez Rad Nadzorc .

- e) **zasada nr II.1.7** **Spółka prowadzi korporacyjn stron internetow i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: pytania akcjonariuszy dotycz ce spraw obj tych porz dkiem obrad zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.**

Zasada nie była stosowana poniewa w Spółce nie prowadzi si szczegóowego zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, które zawierająby wszystkie wypowiedzi. Przewodniczy decyduje o zamieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach walnego zgromadzenia, kieruj c si obowi zuj cymi przepisami prawa.

- f) **zasada nr II.1.9a)** **Spółka prowadzi korporacyjn stron internetow i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video.**

Spółka nie nagrywa obrad walnych zgromadze , w zwi zku z powy szym nie publikuje ich przebiegu na stronie internetowej. Spółka podaje do publicznej wiadomo ci w formie raportów bie cych i zamieszcza na stronie internetowej ogłoszenia o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porz dkiem obrad i projektami uchwaŃ a niezwłocznie po zako czeniu walnego zgromadzenia, informuje o tre ci podj tych uchwaŃwraz z informacj o wynikach głosowania nad poszczególnymi uchwaŃami, a tak e informacje o odst pieniu od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów obrad oraz informacje o sprzeciwach zgłaszanych do protokołu, je li takie sytuacje wyst pi . Posiedzenia walnych zgromadze protokołowane s zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych przez notariusza, a protokoły udost pniae s akcjonariuszom na ka de ich danie.

- g) **zasada nr II.1.14** **Spółka prowadzi korporacyjn stron internetow i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informacj o tre ci obowi zuj cej w spółce reguły dotycz cej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozda finansowych lub informacj o braku takiej reguły.**

Spółka nie posiada obowi zuj cej reguły dotycz cej zmieniania biegego rewidenta. Wyboru biegego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarz du Spółki, bior c pod uwag przede wszystkim profesjonalizm i kompetencje biegego rewidenta do powierzonych mu zada .

- h) **zasada nr II.2** **Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w j zyku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w cz ci II pkt 1 (Å) .**

Zarz d informuje, i w roku 2009 podj ydecyzj o cz ciowym niestosowaniu zasady řadu korporacyjnego okre lonej w Cz ci II pkt 2, Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Spółka posiada funkcjonuj c od pocz tku 2009 r. angloj zyczn wersj strony internetowej. Jednak e ze wzgl du na obecn zwart struktur akcjonariatu, charakter i zakres prowadzonej działalno ci oraz koszty zwi zane z pełnym zastosowaniem wymienionej zasady, Zarz d nie widzi uzasadnienia w kwestii ponoszenia stosunkowo wysokich kosztów tłumacze tre ci raportów okresowych. W przypadku zaistnienia nowych okoliczno ci Zarz d ponownie rozwa y kwestie stosowania wymienionej zasady.

- i) **zasada nr II.3 Zarząd, przed zawarciem, przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiżanym, zwraca si do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy (Å)Î.**

Uregulowania dotycz ce kompetencji Rady Nadzorczej zawarte w obowiżuj cych przepisach prawa oraz w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej okre laj zakres uprawnie Rady Nadzorczej. W ocenie Spółki uprawnie te s wystarczaj ce i nie wymagaj ce rozszerzenia, w zwi zku z czym zasada nie byŃa stosowana.

- j) **zasada nr III.1.1 "Poza czynno ciami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna: 1) raz w roku sporz dza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwi zû ocen sytuacji spółki, z uwzgl dnieniem oceny systemu kontroli wewn trznej i systemu zarz dzania ryzykiem istotnym dla spółki".**

Rada Nadzorcza co roku sporz dza pisemne sprawozdanie z oceny sprawozdania zarz du oraz sprawozdania finansowego, które zawiera elementy umo liwiaj ce dokonanie przez Walne Zgromadzenie prawidłowej oceny Spółki. Spółka nie widzi konieczno ci sporz dzania dodatkowego sprawozdania rady nadzorczej.

- k) **zasada nr III.9 "Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiżanym speŃniaj cej warunki o której mowa w cz ci II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczejÎ.**

Uregulowania dotycz ce kompetencji Rady Nadzorczej zawarte w obwiżuj cych przepisach prawa oraz w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej okre laj zakres uprawnie Rady Nadzorczej. W ocenie Spółki uprawnie te s wystarczaj ce i nie wymagaj ce rozszerzenia, w zwi zku z czym zasada nie byŃa stosowana.

- l) **zasada nr IV.10 "Spółka powinna zapewni akcjonariuszom mo liwo udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu rodków komunikacji elektronicznej, polegaj cego na:**
1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mog wypowiedzi si w toku obrad walnego zgromadzenia przebywaj c w miejscu innym ni miejsce obradÎ.

W ocenie Spółki wysokie koszty organizacji walnego zgromadzenia z wykorzystaniem rodków komunikacji elektronicznej s niewspółmierne do potencjalnych korzy ci z tego wynikaj cych.

3. Opis sposobu dziaŃania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnie oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

Walne Zgromadzenie North Coast S.A. dziaŃa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia, zatwierdzony w Protokole z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 pa dziernika 2005 r.

O ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statutu North Coast S.A. nie stanowi inaczej, uchwaŃy WZA podejmowane s zwykŃy wi kszo ci gŃosów oddanych. UchwaŃy WZA wymagaj , w szczegŃolno ci nast puj ce sprawy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarz du z dziaŃalno ci Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegŃy rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonywania przez nich obowiżków,
- postanowienia dotycz ce roszcze o naprawienie szkody wyrz dzonej przy zawi zaniu Spółki lub sprawowaniu zarz du albo nadzoru,
- zbycie i wydzier awienie przedsi biorstwa lub jego zorganizowanej cz ci oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- tworzenie kapitaŃów w Spółce i podejmowanie decyzji o ich przeznaczeniu,
- powzi cie uchwaŃy w sprawie podziaŃu zysku i pokryciu straty,
- zatwierdzanie dŃugoterminowych planów strategicznych Spółki,
- podwy szanie i obni anie kapitaŃu zakŃadowego Spółki,

- ustalanie warunków i trybu umarzania akcji,
- określenie wynagrodzenia Rady Nadzorczej,
- rozwiązanie lub likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych na akcje Spółki, obligacji z prawem pierwszeństwa, warrantów subskrypcyjnych,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- zmiana Statutu Spółki,
- zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- podejmowanie decyzji w innych sprawach, które zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i innych przepisów prawa oraz z postanowieniami niniejszego Statutu należą do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

3.1 Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji

Wykaz akcjonariuszy posiadających znaczne (powyżej 5 %) pakiety akcji zawiera poniższa tabela:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 815 213	56,73%	2 815 213	67,03%
BPH TFI ^{1,2,3}	450 433	14,08%	450 433	10,72%

¹ Akcjonariuszami są: BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej oraz BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH Subfundusz Selektywny) zarządzane i reprezentowane przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Liczba akcji na podstawie posiadanych akcji na WZA w dniu 30 czerwca 2015 roku.

² Reprezentowane przez BPH TFI S.A. fundusze: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja oraz Radosław L. Kwapiński, Krzysztof Wróbel, Karol Maciej Szymbalski na podstawie pisemnego porozumienia z dnia 3 kwietnia 2015 r. dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach North Coast oraz prowadzenia w sposób trwały wspólnej polityki wobec North Coast posiadających łącznie 509.115 akcji North Coast reprezentujących 15,91% kapitału zakładowego North Coast, dających prawo do 509.115 głosów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowiących 12,12% ogólnej liczby głosów w North Coast.

³ Dane na podstawie przesłanych zawiadomień (Raporty bieżące numer 33/2015, 38/2015, 39/2015, 40/2015, 41/2015, 42/2015, 43/2015, 46/2015, 47/2015 i 1/2016).

3.2 Posiadacze akcji dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Spółka wyemitowała 10.000.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A z datą rejestracji 30 sierpnia 2005 roku. W wyniku scalenia akcji w stosunku 10:1 liczba akcji uprzywilejowanych na dzień dzisiejszy równa jest 1.000.000.

Akcje s imienne uprzywilejowane co do gōsu w taki sposób, e na jedn akcj przypadaj dwa gōsy na Walnym Zgromadzeniu. Zbycie i zastawienie akcji serii A wymaga zgody Spōyki wydawanej w formie pisemnej przez Zarz d.

AKCJE UPZYWILEJOWANE Ę seria A				
Akcjonariusze	Liczba akcji	Warto akcji	W tym akcje uprzywilejowane	UdziaŃw kapitale zakładowym
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 000 000	200 000	1 000 000	31,25%
Razem	1 000 000	200 000	1 000 000	31,25%

3.3 Ograniczenia przenoszenia prawa wlasno ci akcji oraz wykonywania prawa gōsu.

Akcje na okaziciela nie podlegaj zamianie na akcje imienne. Decyzj o zamianie akcji imiennych na akcje na okaziciela podejmuje Zarz d Spōyki na wniosek akcjonariusza.

Zbycie i zastawienie akcji serii A wymaga zgody Spōyki wydawanej w formie pisemnej przez Zarz d.

Zastawnik ani u ytkownik z akcji imiennych nie mog wykonywa prawa gōsu na Walnym Zgromadzeniu.

4. Skład osobowy i zasady działania organów zarz dzaj cych i nadzorczych spōiki oraz ich komitetów.

Na dzie publikacji raportu Zarz d przedstawiaysi nast puj co:

Zarz d	Pełniona funkcja
Luigi Fici	Prezes Zarz du
Daniele Zoni	Członek Zarz du

Prezes Zarz du Pan Luigi Fici oraz Członek Zarz du Pan Daniele Zoni zostali powoani na kolejn kadencj w dniu 30 czerwca 2015 roku. Do dnia 30 czerwca 2015 roku funkcj Prezesa pełnił Pan Silvano Fiocco, od dnia 30 czerwca do 16 grudnia 2015 roku pełnił funkcj Członeka Zarz du. Do dnia 30 czerwca 2015 roku funkcj Wiceprezesa Zarz du pełnił Pan Giorgio Pezzolato.

Skład Rady Nadzorczej przedstawiaysi nast puj co:

Rada Nadzorcza	Pełniona funkcja
Grzegorz Spuz . Szpos	Przewodnicz cy Rady Nadzorczej
Marta SmoŃka	Członek Rady Nadzorczej
Tommaso Cibrario	Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kocik	Członek Rady Nadzorczej
Aleksander Mokrzycki	Członek Rady Nadzorczej

Nowi członkowie Rady Nadzorczej North Coast Spōyka Akcyjna zostali powoani w dniu 30 czerwca 2015 r.

Do dnia 30 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza działająca w następującym składzie:

Rada Nadzorcza	Pełniona funkcja
Czaja Jan	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Colalillo Vincenzo	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Federowicz-Gajczyńska Agnieszka	Sekretarz Rady Nadzorczej
Sygitowicz Ewa	Członek Rady Nadzorczej
Skłodowski Robert	Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki, kierując się interesem Spółki, określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej Spółki, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację. Zarząd Spółki dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Zarząd Spółki regularnie przygotowuje i przedstawia wymagane prawem lub innymi regulacjami obowiązującymi Spółki - wyczerpujące informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

Zgodnie z art.14 ust. 3 Statutu Spółki do reprezentowania Spółki upoważnieni są: Prezes Zarządu jednoosobowo lub członek Zarządu współdziałający z Prezesem Zarządu.

Osoby reprezentujące Spółkę, mogą udzielić pełnomocnictw do składania oświadczeń woli i dokonywania czynności faktycznych w imieniu i na rzecz Spółki.

Wszelkie sprawy dotyczące trybu działania Zarządu, a nie uregulowane niniejszym Regulaminem, Statutem Spółki czy przepisami prawa, rozstrzygają Członkowie Zarządu Spółki w drodze głosowania.

Członkowie Rady są powoływani i odwoływani zgodnie ze Statutem Spółki.

Członkowie Rady uprawnieni są do podejmowania stosownych działań w celu regularnego otrzymywania od Zarządu Spółki wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

Przewodniczący Rady zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im Przewodniczący Rady, którego kadencja upływa, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady oraz przewodniczy mu do czasu wybrania nowego Przewodniczącego.

W przypadku uzasadnionej wątpliwości względami niemożności działania przez Przewodniczącego Rady, posiedzenia zwołuje Wiceprzewodniczący Rady.

Posiedzenia Rady odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż raz na kwartał.

Przewodniczący Rady zwołuje posiedzenia z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu lub członka Rady. Posiedzenie takie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku.

Każdy członek Rady ma prawo wniesienia do porządku obrad poszczególnych spraw, jeżeli złożony pisemny wniosek na ręce osoby uprawnionej do zwołania posiedzenia. W takim przypadku osoba zwołująca posiedzenie umieszcza sprawę w porządku obrad najbliższego posiedzenia Rady.

Rada może podejmować poza posiedzeniami uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Uchwały podjęte w ten sposób jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali pisemnie zawiadomieni o treści projektu uchwały.

4.1 Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających.

Stosownie do § 14 ust. 1 Statutu North Coast Spółka Akcyjna Zarząd składa się z 1 do 5 osób powoływanych uchwałą Walnego Zgromadzenia na wspólną trzyletnią kadencję, w tym Prezesa Zarządu. Zgodnie z § 14 ust. 2 Statutu Spółki członkowie Zarządu mogą być powoływani na następną kadencję.

Stosownie do art. 369 § 4 Kodeksu spółek handlowych mandaty członków zarządu wygasają najpóźniej z chwilą odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu.

Zgodnie z § 11 Statutu North Coast Spółka Akcyjna Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję i mogą być powoływani na kolejną kadencję.

Stosownie do art. 386 § 2 w związku z art. 369 § 4 Kodeksu spółek handlowych mandaty członków rady nadzorczej wygasają najpóźniej z chwilą odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka rady nadzorczej.

5. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiana statutu Spółki wymaga podjęcia w tej sprawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwały dotyczące zmiany statutu Spółki zapadają większością trzech czwartych głosów.

6. Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki, po zamknięciu księgowym każdego kwartału roku, analizuje wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych. Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu audytora Spółki. Zalecenia audytora są należyście uwzględniane w Spółce.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 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.

Pruszków, 18.04.2016 roku

Luigi Fici

Daniele Zoni

Prezes Zarządu

Członek Zarządu