



MANGATA HOLDING S.A.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

BIELSKO-BIAŁA, 21 MARCA 2017

SPIS TREŚCI

1.	Podstawowe informacje	3
1.1.	Podstawowe informacje o Spółce.....	3
1.2.	Zarząd Spółki	3
1.3.	Rada Nadzorcza.....	3
1.4.	Charakter działalności Spółki	4
1.5.	Skład Grupy Kapitałowej	4
2.	Istotne wydarzenia	5
3.	Analiza sytuacji majątkowej oraz finansowej.....	6
3.1.	Analiza sprawozdania z dochodów	6
3.2.	Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	6
3.3.	Analiza przepływów pieniężnych	7
4.	Pozostałe informacje	8
4.1.	Działalność badawczo – rozwojowa	8
4.2.	Istotne inwestycje.....	8
4.3.	Czynniki zagrożeń i ryzyka.....	8
4.4.	Przewidywany rozwój Spółki	8
4.5.	Istotne umowy kredytowe.....	8
4.6.	Transakcje z jednostkami powiązаныmi	9
4.7.	Emisja papierów wartościowych.....	9
4.8.	Nabycie akcji własnych	9
4.9.	Realizacja prognoz.....	9
4.10.	Sprawy sporne	9
4.11.	Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące	9
4.12.	Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji	10
4.13.	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania	10
4.14.	Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.....	10
5.	Ład korporacyjny.....	10
5.1.	Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	10
5.2.	Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.....	14
5.3.	Główni akcjonariusze	14
5.4.	Opis zasad zmiany Statutu Spółki.....	15
5.5.	Sposób działania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy	15
5.6.	Rada Nadzorcza.....	18
5.7.	Zarząd Spółki	18
5.8.	Polityka różnorodności	19
6.	Oświadczenia Zarządu.....	20
6.1.	Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności	20
6.2.	Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.....	20
7.	Podpisy Członków Zarządu.....	20

1. Podstawowe informacje

1.1. Podstawowe informacje o Spółce

Mangata Holding S.A. („Spółka”, „Emitent”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 1990 roku (Rep. A. 1453/90). Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000084847. Spółce nadano numer statystyczny REGON 890501767.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Cechowej 6/8 w Bielsku-Białej.

W dniu 25 sierpnia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. (poprzednio: ZETKAMA S.A.). Walne Zgromadzenie podjęło m.in. uchwałę dotyczącą zmiany statutu Emitenta, zmiany nazwy Spółki oraz zmiany siedziby Spółki, która została przeniesiona ze Ścinawki Średniej do Bielska-Białej.

Do dnia 26 września 2016 Spółka funkcjonowała pod firmą ZETKAMA S.A. Z dniem 26 września 2016 właściwy sąd rejonowy zarejestrował zmianę nazwy Spółki na Mangata Holding S.A.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka nie posiada oddziałów.

Spółka wraz z jej jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Mangata Holding S.A.

1.2. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Kazimierz Przełomski – Członek Zarządu

W dniu 30 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Kazimierza Przełomskiego i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu.

W dniu 1 lipca 2016 roku Członek Zarządu Pan Jerzy Kożuch złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu.

1.3. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Michał Zawisza – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jan Jurczyk – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Zbigniew Rogóż – Członek Rady Nadzorczej
- Zygmunt Mrożek – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 21 kwietnia 2016 roku, na skutek wyboru przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Pana Zbigniewa Rogóża w skład Rady Nadzorczej, przedterminowo wygasły mandaty wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym w dniu 21 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej nowej kadencji - Panów Michała Zawiszy, Tomasza Jurczyka, Jana Jurczyka, Zygmunta Mrożka i Zbigniewa Rogóża.

1.4. Charakter działalności Spółki

Do 30 czerwca 2016 roku podstawowym przedmiotem działalności były produkcja armatury oraz odlewów.

Z dniem 1 lipca 2016 roku działalność ta została przeniesiona do spółki zależnej Emitenta – Zetkama sp. z o.o., która kontynuuje działalność w zakresie produkcji armatury oraz odlewów, natomiast podstawowym obszarem działalności Mangata Holding S.A. stała się szeroko rozumiana działalność holdingowa prowadzona na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A.

1.5. Skład Grupy Kapitałowej

Mangata Holding S.A. posiada udziały lub akcje w następujących podmiotach (dane na 31.12.2016):

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział w strukturze własności:		
		31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Zetkama Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	-	-
Śrubena Unia S.A.	ul. Grunwaldzka 5 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%	100,00%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43 44-240 Żory	100,00%	100,00%	100,00%
Armak Sp. z o.o.	ul. Swobodna 9 41-200 Sosnowiec	98,83%	98,82%	98,72%
Zetkama R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%	100,00%
Techmadex S.A.	ul. Migdałowa 91 02-796 Warszawa	51,02%	51,02%	51,62%
Masterform Grupa Zetkama Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a 41-200 Świebodzice	75,00%	100,00%	-
Kuźnia Polska S.A.	ul. 3 Górecka 32 43-430 Skoczów	95,09%	94,11%	-
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%	-
SISKIN 5 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.	ul. Swobodna 9 41-200 Sosnowiec	36,17%	36,17%	-
Siskin 5 Sp. z o.o.	ul. Swobodna 9 41-200 Sosnowiec	100,00%	100,00%	-

Techmadex S.A. (spółka zależna Mangata Holding S.A.) posiada 90% udziałów w spółce GP Energia Sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku, ul. Pułaskiego 26C/2.

Armak Sp. z o.o. (spółka zależna Mangata Holding S.A.) posiada 63,83% akcji w Siskin 5 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością s.k.a.

W dniu 5 stycznia 2017 właściwy sąd rejestrowy zarejestrował połączenie spółek: Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o. oraz Siskin 5 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością s.k.a.

W dniu 24 stycznia 2017 roku właściwy sąd rejestrowy zarejestrował zmianę nazwy i siedziby spółki Siskin 5 Sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu, na Mangata Nieruchomości Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej.

W dniu 30 stycznia 2017 roku właściwy sąd rejestrowy zarejestrował przekształcenie Armak Sp. z o.o. w Armak Spółka akcyjna.

W dniu 17 lutego 2017 roku właściwy sąd rejestrowy zarejestrował zmianę nazwy spółki z Masterform Grupa Zetkama Sp. z o.o. na Masterform Sp. z o.o.

Szczegółowy opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej zamieszczono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. za rok 2016.

2. Istotne wydarzenia

Wydzielenie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa

W dniu 20 kwietnia 2016 roku zarejestrowana została spółka Zetkama Sp. z o.o., która od dnia 1 lipca przejęła działalność produkcyjną i handlową prowadzoną przez Zetkama S.A. (obecnie Mangata Holding S.A.), która stała się spółką o charakterze holdingowym. W dniu 1 lipca 2016 roku, na podstawie zgody wyrażonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. Spółka zawarła ze swoją jednoosobową spółką zależną – ZETKAMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ścinawce Średniej umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa („zorganizowana część przedsiębiorstwa”) w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, stanowiącej organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie wyodrębniony w istniejącym w przedsiębiorstwie Mangata Holding S.A. zespół składników materialnych i niematerialnych, związanych z działalnością produkcyjną armatury i odlewów, w tym zobowiązań i należności, przeznaczonych do realizacji opisanych wyżej zadań gospodarczych, który zarazem mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące te zadania. W wyniku opisanej transakcji, od 1 lipca 2016 roku działalność Spółki w zakresie produkcji armatury oraz odlewów stanowi działalność zaniechaną. Od tego dnia Spółka, jako swoją podstawową działalność, świadczy szeroko rozumiane usługi korporacyjne dla Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

Umowa przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiła umowę znaczącą.

Zmiana nazwy, siedziby, profilu działalności i misji

W konsekwencji wydzielenia działalności produkcyjnej do spółki zależnej, zmianie uległ charakter działalności Mangata Holding S.A. Jako spółka dominująca skupia się na rozwijaniu polityki, strategii i celów Grupy Kapitałowej jako całości, a jednocześnie będzie w stanie efektywnie zapewniać niezbędne wsparcie dla poszczególnych Spółek zależnych. Spółka podejmie działania służące stałemu wzrostowi Grupy oraz poszczególnych Spółek.

Działalność zarządcza prowadzona przez Holding obejmuje w szczególności:

- określenie kierunków rozwoju, definiowanie strategii, wizji, misji i celów dla całej Grupy oraz poszczególnych segmentów i spółek,
- zarządzanie strategiczne w obszarze finansów,
- obsługę prawną Grupy,
- doradztwo podatkowe i finansowe,
- doradztwo marketingowe,
- realizację strategii i głównych projektów w zakresie HR,
- realizację zakupów strategicznych i doboru dostawców materiałów, towarów i usług.

Zasadniczymi źródłami finansowania spółki matki jest wynagrodzenie za usługi świadczone na rzecz spółek córek oraz dywidenda.

W dniu 25 sierpnia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zetkama S.A. Walne Zgromadzenie podjęło m.in. uchwałę dotyczącą zmiany statutu Zetkama S.A. w zakresie zmiany nazwy Spółki na Mangata Holding S.A. oraz zmiany siedziby Spółki na Bielsko-Biała.



W związku z powyższymi zmianami Zarząd określił nową treść misji i wizji dla Grupy Kapitałowej Mangata Holding. Grupa tworzy współczesny model firmy łącząc nowoczesne założenia biznesu z wartościami tradycji. Misją Mangata Holding jest budowanie lepszej przyszłości, zapewnienie inwestorom stabilnych zysków oraz satysfakcjonująca dla obu stron współpraca z partnerami. Grupa stawia na nowoczesne myślenie i tradycyjną solidność. Wizją Grupy jest podejmowanie wyzwań inwestycyjnych w biznesie oraz obecność tam gdzie potrzeba solidnego inwestora i odpowiedzialnego partnera. Grupa wykracza poza utarte szlaki i wyznacza nowe standardy biznesu kreując firmę transparentną, zrównoważoną, nowatorską, zapewniającą inwestorom satysfakcjonującą stopę zwrotu.

3. Analiza sytuacji majątkowej oraz finansowej

3.1. Analiza sprawozdania z dochodów

Wybrane pozycje sprawozdania z dochodów, obejmujące zarówno działalność kontynuowaną, jak i zaniechaną:

Dane w tys. PLN	2016	2015	zmiana	zmiana %
Przychody ze sprzedaży	76 457	128 925	-52 468	-41%
Koszt własny sprzedaży	54 487	98 283	-43 796	-45%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 970	30 642	-8 672	-28%
Koszty sprzedaży	4 435	8 848	-4 413	-50%
Koszty ogólnego zarządu	8 073	8 850	-777	-9%
Pozostałe przychody operacyjne	832	392	440	112%
Pozostałe koszty operacyjne	1 017	1 247	-230	-18%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 277	12 089	-2 812	-23%
Przychody finansowe	506	24 125	-23 619	-98%
Koszty finansowe	5 339	924	4 415	478%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 444	35 290	-30 846	-87%
Podatek dochodowy	1 355	1 433	-78	-5%
Zysk (strata) netto	3 089	33 857	-30 768	-91%

Z uwagi na zmianę charakteru prowadzonej działalności, dane dotyczące rachunku wyników za lata 2016 oraz 2015 nie są porównywalne. W 2015 roku spółka prowadziła działalność w obszarze produkcji i sprzedaży armatury oraz odlewów. Od lipca 2016 roku działalność ta została przeniesiona do spółki zależnej, natomiast Emitent koncentruje się na świadczeniu usług korporacyjnych i zarządczych na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej.

Struktura sprzedaży z uwzględnieniem rynków zbytu dla działalności zaniechanej przedstawia się następująco:

Rynki wg podziału geograficznego	2016		2015	
	tys. PLN	%	tys. PLN	%
Polska	20 126	28%	34 695	27%
Unia Europejska	33 280	46%	57 793	45%
Pozostałe kraje	18 889	26%	36 437	28%
Sprzedaż razem	72 295	100%	128 925	100%

Przychody z działalności kontynuowanej za rok 2016 dotyczą w całości przychodów osiągniętych na terytorium Polski.

3.2. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

Dane w tys. PLN	31.12.2016	31.12.2015	zmiana	zmiana %	struktura 2016	struktura 2015
Inwestycje w jednostkach zależnych	334 402	253 694	80 708	32%	95%	68%
Pozostałe długoterminowe aktywa	3 309	63 020	-59 711	-95%	1%	17%
Aktywa trwałe razem	337 711	316 714	20 997	7%	96%	85%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 865	24 882	-23 017	-93%	1%	7%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9 685	9 538	147	2%	3%	3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 013	1 220	-207	-17%	0%	0%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa	773	19 054	-18 281	-96%	0%	5%
Aktywa obrotowe razem	13 336	54 694	-41 358	-76%	4%	15%
Aktywa razem	351 047	371 408	-20 361	-5%	100%	100%

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MANGATA HOLDING S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Kapitał własny	293 599	290 922	2 677	1%	84%	78%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	43 305	31 222	12 083	39%	12%	8%
Inne zobowiązania długoterminowe	4 264	7 649	-3 385	-44%	1%	2%
Zobowiązania długoterminowe razem	47 569	38 871	8 698	22%	14%	10%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	208	19 287	-19 079	-99%	0%	5%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9 120	15 642	-6 522	-42%	3%	4%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	551	6 686	-6 135	-92%	0%	2%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 879	41 615	-31 736	-76%	3%	11%
Pasywa razem	351 047	371 408	-20 361	-5%	100%	100%

Aktywa trwałe

Wzrost wartości aktywów trwałych wynika z objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Zetkama sp. z o.o., do której przekazano majątek produkcyjny. Podmiot ten kontynuuje produkcję armatury i odlewów wydaną jako zorganizowaną część przedsiębiorstwa Mangata Holding S.A.

Aktywa obrotowe

Spadek wartości aktywów obrotowych wynika przede wszystkim z wydania majątku operacyjnego (głównie zapasów oraz należności) związanego z działalnością produkcyjną w obszarze armatury i odlewnictwa.

Kapitał własny

Wzrost wartości kapitału własnego jest przede wszystkim efektem wypracowanego w 2016 roku zysku netto.

Zobowiązania długoterminowe

Wzrost wartości instrumentów dłużnych wynika przede wszystkim ze zmiany klasyfikacji części wyemitowanych obligacji z krótkoterminowych na długoterminowe.

Spadek pozostałych tytułów zobowiązań długoterminowych to przede wszystkim efekt wydania zobowiązań związanych z działalnością produkcyjną (rezerwa na podatek odroczony, rezerwy na świadczenia pracownicze) do spółki zależnej.

Zobowiązania krótkoterminowe

Spadek zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań wynika z wydania zobowiązań związanych z działalnością produkcyjną.

Spadek wartości kredytów i innych zobowiązań o charakterze długu jest rezultatem przeniesienia części zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji do zobowiązań długoterminowych w związku z podpisanym aneksem o zmianie terminu wykupu tych obligacji. Spadek ten jest częściowo kompensowany przez zwiększenia zadłużenia w ramach umowy cash pooling.

W ocenie Zarządu, obecna oraz przewidywana sytuacja majątkowa oraz finansowa Spółki nie rodzi ryzyka braku terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań.

3.3. Analiza przepływów pieniężnych

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych:

Dane w tys. PLN	2016	2015	zmiana	zmiana %
Przepływy z działalności operacyjnej	2 405	6 581	-4 176	-63%
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-5 345	-12 274	6 929	-56%
Przepływy z działalności finansowej	2 679	-7 188	9 867	-137%
Razem	-261	-12 881	12 620	-98%

Zarówno w roku 2016, jak i 2015, Spółka wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w 2016 roku dotyczą głównie wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych. W 2015 roku w przepływy z działalności inwestycyjnej kształtują wpływy z dywidend oraz wydatki na nabycie jednostki zależnej (Masterform S.A.) oraz rzeczowych aktywów trwałych.

Dodatnie przepływy z działalności finansowej w 2016 roku to efekt zwiększenia zadłużenia w ramach umowy cash pooling.

4. Pozostałe informacje

4.1. Działalność badawczo – rozwojowa

Mangata Holding S.A. nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej. Prace w tym obszarze prowadzone są przez spółkę zależną Emitenta – Zetkama R&D Sp. z o.o. Spółka ta świadczy prace badawczo-rozwojowe na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej podnosząc innowacyjność oraz konkurencyjność oferowanych przez te spółki produktów i usług.

4.2. Istotne inwestycje

Jako spółka holdingowa, Mangata Holding S.A. nie podejmuje inwestycji w rozwój majątku produkcyjnego.

4.3. Czynniki zagrożeń i ryzyka

Spółka nie świadczy usług bezpośrednio na rzecz podmiotów zewnętrznych. Podstawowym czynnikiem wpływającym na jej sytuację finansową oraz możliwość wypłaty dywidendy pozostaje otoczenie rynkowe w którym funkcjonują podmioty powiązane.

Szersze informacje o czynnikach wpływających na Grupę Kapitałową zawarto w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

4.4. Przewidywany rozwój Spółki

Po reorganizacji struktury Grupy i wydzieleniu działalności w zakresie produkcji armatury i odlewów do spółki zależnej – Zetkama Sp. z o.o., działalność operacyjna Mangata Holding S.A. koncentruje się na świadczeniu szeroko rozumianych usług korporacyjnych i zarządczych na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A.

Jako podmiot holdingowy, Spółka kreuje politykę operacyjną i finansową dla podmiotów z Grupy z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy Emitenta.

4.5. Istotne umowy kredytowe

W dniu 23 czerwca 2016 roku, Spółka (jako lider cash pooling) zawarła z BGŻ BNP Paribas S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym (cash pooling). Umowa została zawarta w celu optymalizacji kosztów finansowania i pożyczek w ramach bieżącego zarządzania płynnością finansową w Grupie. Na podstawie odrębnych porozumień do umowy przystąpiły solidarnie inne Spółki Grupy Mangata Holding S.A., które dzięki uczestnictwu w strukturze cash pooling uzyskują dostęp do kredytu bankowego udzielonego Liderowi przez bank. Limit kredytu ustalono na 20 mln PLN. Umowa obowiązuje przez 2 lata. Oprocentowanie ustalone zostało w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

W dniu 12 lipca 2016 roku Mangata Holding S.A. zawarła umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A. W ramach umowy spółkom z Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. udostępniony został limit w wysokości 8 mln PLN do wykorzystania przez którąkolwiek ze spółek z Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. będących stroną umowy. Produkty dostępne w ramach umowy to gwarancje bankowe na okres do 2 lat oraz akredytywy na okres do 1 roku. Limit (możliwość zlecenia wystawiania gwarancji i akredytyw) jest ważny przez okres 1 roku od zawarcia umowy. Zapisy umowy przewidują solidarną odpowiedzialność za zobowiązania wynikające z umowy przez każdą ze spółek z Grupy.

4.6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółki z Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. nie zawierały ze sobą transakcji nietypowych ani transakcji na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przedstawiono w nocie 23 sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2016 roku.

Nie zawierano transakcji z Członkami Zarządu oraz Członkami Rady Nadzorczej innych niż wynikające z wynagrodzeń wypłaconych z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki.

4.7. Emisja papierów wartościowych

W dniu 2 listopada 2015 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 980.830,00 PLN do kwoty 1.335.370,80 PLN tj. o kwotę 354.540,80 PLN w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F w ilości 1.772.704 o wartości nominalnej 0,20 PLN każda, dokonywanego w związku z połączeniem Emitenta (spółka przejmująca) z IDEA K5 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka przejmowana).

W 2016 roku Emitent przeprowadził proces wprowadzenia akcji zwykłych na okaziciela serii F na Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. W dniu 11 marca 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Memorandum Informacyjne Spółki sporządzone w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji na okaziciela serii F. W dniu 29 marca 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła aneks nr 1 do Memorandum Informacyjnego, natomiast w dniu 5 kwietnia 2016 r. aneks nr 2.

Wpływ z emisji akcji serii F posłużył przejęciu IDEA K5 sp. z o.o., której kluczowym aktywem były większościowe udziały w Kuźnia Polska S.A.

W dniu 6 kwietnia 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie wydał uchwałę o dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu giełdowego 1.722.704 akcje na okaziciela serii F. W dniu 11 kwietnia 2016 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych zarejestrował akcje zwykłe na okaziciela serii F. Dzień 11 kwietnia 2016 r. jest pierwszym dniem notowania akcji Emitenta na okaziciela serii F na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

4.8. Nabycie akcji własnych

W 2016 roku nie skupowano akcji własnych.

4.9. Realizacja prognoz

Emitent nie publikował prognoz dotyczących jednostkowych danych finansowych.

Komentarz do realizacji prognoz Grupy Kapitałowej został zamieszczony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

4.10. Sprawy sporne

Mangata Holding S.A. nie jest pozwany w sprawach sądowych.

Spółka jako wierzyciel prowadzi sprawy egzekucyjne, w których łączna wartość egzekwowanych kwot wynosi 65 tys. PLN.

4.11. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Poniżej przedstawiono liczbę i wartość nominalną akcji posiadanych przez osoby zarządzające oraz nadzorujące:

Akcjonariusz	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2016	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2015
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	139 201	139 201
Tomasz Jurczyk	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	718 808	718 808
Jan Jurczyk	Sekretarz Rady Nadzorczej	595 496	595 496
Zygmunt Mrożek	Członek Rady Nadzorczej	391 000	391 000

4.12. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Spółka nie posiada informacji o zawartych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

4.13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W konsekwencji wydzielenia działalności produkcyjnej do spółki zależnej, zmianie uległ charakter działalności Mangata Holding S.A. Jako spółka dominująca skupia się na rozwijaniu polityki, strategii i celów Grupy Kapitałowej jako całości, a jednocześnie będzie w stanie efektywnie zapewniać niezbędne wsparcie dla poszczególnych Spółek zależnych. Spółka podejmie działania służące stałemu wzrostowi Grupy oraz poszczególnych Spółek.

4.14. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie za 2016 rok (tys. PLN)	Wynagrodzenie za 2015 rok (tys. PLN)
Leszek Jurasz	1.361	1.349
Jerzy Kożuch	392	793
Kazimierz Przełomski	499	0
Michał Zawisza	192	437
Tomasz Jurczyk	185	373
Jan Jurczyk	122	325
Tomasz Stamirowski	37	75
Zygmunt Mrożek	96	48
Zbigniew Rogóż	71	73

5. Ład korporacyjny

5.1. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Mangata Holding S.A. przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w zakładce poświęconej zagadnieniom ładu: www.corp-gov.gpw.pl. Stanowisko Zarządu dotyczące stosowania Zasad ładu korporacyjnego zostało określone w raporcie bieżącym 1/2016 (EBI).

Poniżej wyszczególnienie rekomendacji, których Spółka nie stosuje:

Rekomendacja IV.R.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1. transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
3. wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Komentarz Spółki: Rekomendacja nie jest stosowana w zakresie punktów 1 oraz 2. W ocenie Emitenta obecna struktura akcjonariatu nie rodzi potrzeby transmisji obrad w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji. W Spółce duże pakiety akcji zgromadzone są u pojedynczych akcjonariuszy, zainteresowanych bezpośrednim uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Ponadto, biorąc pod uwagę wysokie nakłady finansowe związane z transmisją Spółka nie zdecydowała się na wypełnienie powyższej zasady.

Rekomendacja VI.R.1.

Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Komentarz Spółki: Emitent nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Niemniej, w Spółce funkcjonują wymagane przepisami prawa regulaminy, które określają warunki i wysokość wynagrodzeń. Ponadto, Spółka ma przejrzysty system premiowania, który jest ściśle powiązany z osiąganymi wynikami finansowymi.

Rekomendacja VI.R.2.

Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Należy jednak podkreślić, że Spółka ma przejrzysty system premiowania, który jest ściśle powiązany z osiąganymi wynikami finansowymi, strategią spółki, a także skutecznie zapobiega dyskryminacji z jakiegokolwiek przyczyny.

Poniżej wyszczególnienie zasad, których Spółka nie stosuje:

Zasada I.Z.1.7.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Komentarz Spółki: Spółka na bieżąco publikuje dane o wynikach finansowych – przede wszystkim w formie raportów okresowych, a ewentualne korekty dokonywane są w formie raportów bieżących. Ponadto, na stronie internetowej <http://www.mangata.com.pl/> w zakładce Relacje inwestorskie / Informacje finansowe prezentowane są aktualne wyniki finansowe Spółki – również w zestawieniu za ostatnie lata. Na ww. stronie internetowej w zakładce Strategia rozwoju są przedstawione ogólne cele i kierunki działalności Spółki. Niemniej, Emitent nie przekazuje szczegółowych informacji o strategii z uwagi na ochronę planów biznesowych i innych wrażliwych danych przed konkurencją.

Zasada I.Z.1.8.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.

Komentarz Spółki: Dane finansowe są publikowane przez Emitenta przede wszystkim w raportach okresowych, a ewentualne korekty są dokonywane w formie raportów bieżących. Ponadto, w zakładce Relacje inwestorskie. Informacje finansowe prezentowane są wybrane wyniki za ostatnie 5 lat działalności Spółki. Emitent zrezygnował z publikacji danych w formatach pozwalających na ich swobodne przetwarzanie, głównie z uwagi na ochronę trwałości i jednoznaczności prezentowanych danych.

Zasada I.Z.1.15.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada strategii różnorodności. Emitent umieścił na stronie internetowej <http://www.mangata.com.pl/> w zakładce Relacje inwestorskie / Ład korporacyjny oświadczenie o niestosowaniu polityki różnorodności i jego przyczynach. Zgodnie z ww. oświadczeniem Emitent wskazuje, że członkowie organów Spółki oraz jej kluczowi menadżerowie są wybierani w oparciu o posiadane kwalifikacje i doświadczenie zawodowe. Emitent dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, wiedzą oraz praktyką zawodową. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie sprawnego funkcjonowania Spółki i jej stałego rozwoju. Inne elementy, jak wiek oraz płeć, nie stanowią wyznacznika do podejmowania decyzji personalnych.

Zasada I.Z.1.16.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Komentarz Spółki: Spółka nie przekazuje przedmiotowej informacji, ponieważ nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia. Głównymi przyczynami są: struktura akcjonariatu, gdzie duże pakiety akcji są zgromadzone przez akcjonariuszy zainteresowanych bezpośrednim udziałem w walnym zgromadzeniu oraz wysokie koszty procesu.

Zasada I.Z.1.20.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Komentarz Spółki: Spółka nie prowadzi rejestru przebiegu obrad walnego zgromadzenia. Dotychczasowy sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia odpowiednio zabezpiecza interesy akcjonariuszy. Należy wskazać, że akcjonariusze którzy nie uczestniczyli w walnym zgromadzeniu, mają możliwość zapoznania się z podjętymi uchwałami w raportach bieżących oraz na stronie internetowej Emitenta. Spółka w raportach bieżących zamieszcza skany protokołów z obrad walnego zgromadzenia.

Zasada I.Z.2.

Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Komentarz Spółki: Strona internetowa Spółki jest prowadzona w języku angielskim w odniesieniu do niektórych zagadnień, m.in. informacji o emitencie, wynikach finansowych, strukturze akcjonariatu, raportach bieżących. Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz wysokie koszty tłumaczeń, Emitent nie publikuje w języku angielskim raportów okresowych.

Zasada II.Z.2.

Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Komentarz Spółki: Wewnętrzne regulacje w Spółce nie zawierają ww. obowiązków informacyjnych. Członkowie Zarządu samodzielnie decydują o podjęciu dodatkowej aktywności korporacyjnej i nie informują o niej innych organów Spółki. Dotychczasowo podejmowana dodatkowa aktywność Członków Zarządu nie wpływała w żaden sposób na jakość sprawowanych funkcji. W ocenie Emitenta konieczność pozyskiwania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej nie wpłynęła na działalność Członków Zarządu i przedmiotowe decyzje powinny pozostać w sferze ich indywidualnej działalności.

Zasada II.Z.3.

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Komentarz Spółki: W Radzie Nadzorczej Spółki tylko jedna osoba z pięciu osób wchodzących obecnie w jej skład spełnia powyższe kryteria. Brak wdrożenia przedmiotowej zasady wynika ze struktury akcjonariatu, w której kilku akcjonariuszy dysponuje znacznymi i porównywalnymi pakietami akcji, a akcjonariusze Ci są zainteresowani bezpośrednim uczestnictwem w Radzie Nadzorczej i osobistym wykonywaniem nadzoru właścicielskiego. W opinii Emitenta, dotychczasowy brak w składzie Rady Nadzorczej dwóch osób posiadających status tzw. członków niezależnych (tj. spełniających kryteria niezależności w rozumieniu ww. zasady) nie powodował negatywnych następstw w praktyce funkcjonowania Spółki. Jak wynika ze Statutu Spółki oraz przepisów k.s.h. - kształtowanie

składu osobowego Rady należy do wyłącznej kompetencji akcjonariuszy Spółki (działających poprzez walne zgromadzenie). Decyzja ta jest zatem uzależniona od woli większości akcjonariuszy.

Zasada II.Z.7.

W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Komentarz Spółki: W Spółce funkcję komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza. Obecnie tylko jedna z pięciu osób wchodzących w jej skład spełnia kryteria niezależności. Wyjaśnienia wskazane przy zasadzie II.Z.3 odnoszą się odpowiednio.

Zasada II.Z.8.

Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Komentarz Spółki: Przewodniczący Rady Nadzorczej nie spełnia kryteriów niezależności – zgodnie z informacją przekazaną w komentarzu do zasady II.Z.3.

Zasada III.Z.3.

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Komentarz Spółki: W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, zatem powyższa zasada nie jest realizowana.

Zasada III.Z.4.

Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Komentarz Spółki: W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, zatem powyższa zasada nie jest realizowana.

Zasada IV.Z.2.

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz Spółki: W ocenie Emitenta obecna struktura akcjonariatu nie rodzi potrzeby transmisji obrad w czasie rzeczywistym. W Spółce duże pakiety akcji zgromadzone są u pojedynczych akcjonariuszy, zainteresowanych bezpośrednim uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Ponadto, biorąc pod uwagę wysokie nakłady finansowe związane z transmisją Spółka nie zdecydowała się na wypełnienie powyższej zasady.

Zasada VI.Z.4.

Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

1. ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
2. informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
3. informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom
4. pozafinansowych składników wynagrodzenia,
5. wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
6. ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Komentarz Spółki: Emitent nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. W Spółce funkcjonują wymagane przepisami prawa regulaminy, które określają warunki i wysokość wynagrodzeń. Ponadto, Spółka ma przejrzysty system premiowania, który pozwala na stałe podwyższanie wyników Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza podejmuje decyzję o wysokości i zasadach wynagrodzenia członków Zarządu, co zabezpiecza interesy akcjonariuszy oraz stabilność przedsiębiorstwa.

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

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem 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.

Do istotnych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zapewniających efektywność procesu sprawozdawczości finansowej należą:

- ustalona struktura i podział obowiązków w trakcie przygotowywania informacji finansowych,
- ustalona kompetencyjność i zakres raportowania finansowego,
- weryfikacja sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta,
- regularna ocena działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe,
- procesy analizy strategicznej i zarządzania ryzykiem.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki wchodzi w skład wysoko wykwalifikowanego zespołu pracowników Pionu Finansowego, kierowanego przez Dyrektora Finansowego. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Ostateczna analiza i akceptacja opracowanych sprawozdań jest dokonywana przez Zarząd Spółki.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta Spółki. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta kierownictwu wyższego szczebla Spółki (w tym Dyrektorowi Finansowemu) oraz publikowane w raporcie biegłego rewidenta.

System finansowo-księgowy Spółki stanowi źródło danych dla sprawozdań finansowych, raportów okresowych jak i stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości zarządczej. Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i sprawozdawczości zarządczej. Po zamknięciu ksiąg na koniec każdego miesiąca sporządzane są szczegółowe finansowo-operacyjne raporty zarządcze. Raporty te są szczegółowo analizowane przez kierownictwo wyższego szczebla oraz Zarząd Spółki. Osiągnięte wyniki finansowe Spółki analizowane są w porównaniu do założeń budżetowych, a zidentyfikowane odchylenia są szczegółowo wyjaśniane.

Pod kierownictwem Zarządu, corocznie przeprowadzony jest w Spółce proces opracowywania budżetu na rok następny. Zaangażowane w procesie jest również kierownictwo średniego i wyższego szczebla Spółki. Przygotowywany budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Zarząd Spółki oraz zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Zarządzanie ryzykiem Spółki odbywa się poprzez identyfikację i ocenę ryzyka dla wszystkich obszarów działalności Spółki wraz z określeniem zadań i projektów do podjęcia w celu jego ograniczenia lub eliminacji. Służą temu wypracowane w Spółce odpowiednie procedury decyzyjne.

5.3. Główni akcjonariusze

Poniżej wskazano akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne (powyżej 5%) pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Liczba w ogólnej liczbie głosów
Jurczyk Jan	595 496	8,92%	595 496	8,92%
Jurczyk Maciej	651 626	9,76%	651 626	9,76%
Jurczyk Tomasz	718 808	10,76%	718 808	10,76%
Jurczyk Jakub	398 277	5,96%	398 277	5,96%

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MANGATA HOLDING S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Mrożek Zygmunt	391 000	5,86%	391 000	5,86%
CAPITAL MBO S.A.	694 620	10,40%	694 620	10,40%
Nationale Nederlanden OFE	424 432	6,36%	424 432	6,36%

Jedynym akcjonariuszem CAPITAL MBO S.A. jest spółka BI 7 sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, na skutek czego pozostaje ona pośrednim akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 694.620 akcji Emitenta stanowiących 10,40 % udziału w jego kapitale zakładowym, dających prawo do 694.620 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 10,40 % w ogólnej liczbie głosów – niniejszy stan posiadania Emitent przekazuje zgodnie z otrzymanym w dniu 15 lipca 2016 roku zawiadomieniem BI 7 sp. z o.o. (raport bieżący nr 31/2016 z dnia 15 lipca 2016 roku).

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji ani ograniczenia przenoszenia prawa własności akcji.

5.4. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zmiany statutu Spółki zgodnie z § 20 ust.1 pkt 7 Statutu Spółki Mangata Holding S.A. należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołuje się dotychczas obowiązujące postanowienia i zakres projektowanych zmian. Jeśli jest to uzasadnione znacznym zakresem zmian ogłoszenie zawiera projekt nowego tekstu jednolitego statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu.

Zarząd Spółki zgłasza do sądu rejestrowego tekst jednolity Statutu. Zgłoszenie zmiany Statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Gdy zmiana Statutu dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego, może być ona zgłoszona w ciągu sześciu miesięcy od podjęcia uchwały, a jeżeli została udzielona zgoda na wprowadzenie akcji nowej emisji do publicznego obrotu – od dnia udzielenia tej zgody, o ile wnioski o udzielenie tej zgody albo zawiadomienie o emisji zostanie złożone przed upływem czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

5.5. Sposób działania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. działa na podstawie: Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w określonym terminie, oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Warszawie, Wrocławiu, Łodzi, Ścinawce Średniej, Sosnowcu.

Spółka publikuje ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia w formie raportu bieżącego i zamieszcza na swojej stronie internetowej.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MANGATA HOLDING S.A. ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście, korespondencyjnie lub przez pełnomocników działających na podstawie pełnomocnictwa udzielonego na piśmie. Przedstawiciele osób prawnych powinni okazać aktualne wyciągi z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Domniemywa się, że dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność od pierwszego oglądu budzi wątpliwość Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo w formie elektronicznej winno być przesłane na adres biuro@mangata.com.pl wraz z zeskanowanym dokumentem tożsamości akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa oraz pełnomocnika.

W celu realizacji uprawnień akcjonariuszy do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszania projektów uchwał do porządku obrad oraz wykonywania prawa głosu przez pełnomocników lub korespondencyjnie spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej www.mangata.com.pl w dziale Relacje Inwestorskie, sekcji Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy stosowne formularze. Dokumenty elektroniczne można wysłać na adres poczty elektronicznej Spółki: biuro@mangata.com.pl.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, wyłożona jest do wglądu przez trzy dni robocze przed terminem Walnego Zgromadzenia, w siedzibie Spółki. Tam też udostępnione są akcjonariuszom materiały w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie i na zasadach przewidzianych kodeksem spółek handlowych.

Akcjonariusz Mangata Holding S.A. może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Żądanie winno być zgłoszone pisemnie lub drogą elektroniczną na adres e-mail: biuro@mangata.com.pl

Akcjonariusze przybywając na Zgromadzenie potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności i odbierają karty do głosowania. Pełnomocnicy składają ponadto oryginał pełnomocnictwa udzielonego przez akcjonariusza. Po podpisaniu listy obecności przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lista ta jest dostępna do wglądu przez cały czas obrad Zgromadzenia.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestnictwa również zaproszone przez organizatora osoby nie będące akcjonariuszami (bez prawa udziału w głosowaniu).

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Biegły rewident powinien być na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia, które powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych na Zgromadzeniu, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Przy udzielaniu wyjaśnień i odpowiedzi należy mieć na uwadze wymogi i ograniczenia wynikające z przepisów dotyczących obrotu papierami wartościowymi.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca.

Niezwłocznie po otwarciu Walnego Zgromadzenia osoba otwierająca Zgromadzenie zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do głosowania, tj. akcjonariuszy lub pełnomocników akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut nie stanowią inaczej. Głosowanie na Walnych Zgromadzeniach jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powołanej przez Walne Zgromadzenie.

Osoba głosująca przeciwko uchwale uprawniona jest do żądania zaprotokołowania sprzeciwu.

Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały Zgromadzenia zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Na żądanie uczestnika Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Protokół z Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz. Protokół podpisują notariusz i Przewodniczący Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
2. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowane sprawozdania finansowego w przypadku gdy Spółka jest zobowiązana do ich sporządzenia,
3. powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
4. udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków,
5. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej,
6. ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
7. zmiana Statutu Spółki,
8. przekształcenie, podział lub połączenie Spółki z inną Spółką,
9. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
10. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
11. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2,
12. nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,
13. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
14. tworzenie, likwidowanie oraz określenie zasad wykorzystania funduszy celowych,

15. inne sprawy, które zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu lub przepisami Kodeksu spółek handlowych należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

5.6. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulamin swojego funkcjonowania.

Rada składa się z nie mniej niż pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Rada wybiera ze swego składu Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza. Wybór ten dokonywany jest na pierwszym posiedzeniu każdej rozpoczynającej się kadencji Rady. Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego i Sekretarz mogą być w każdym czasie odwołani z tych funkcji przez Radę.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbyć co najmniej raz na kwartał, nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdym czasie.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy składu Rady, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. W razie równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Regulamin Rady Nadzorczej nie przewiduje funkcjonowania w jej składzie komitetów: audytu i wynagrodzeń. Jednakże Rada Nadzorcza Spółki podjęła w dniu 15 grudnia 2009 roku uchwałę w sprawie włączenia zadań komitetu audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z powziętą uchwałą, Rada Nadzorcza mając na uwadze, że składa się z nie więcej niż 5 członków postanowiła nie powoływać wyodrębnionego komitetu audytu, a zadania komitetu audytu, wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą Spółki, w ramach jej obowiązków.

Rada Nadzorcza w roku 2016 działała w składzie:

Od dnia 01.01.2016 do 21.04.2016

- | | | |
|----|--------------------|------------------------------|
| 1. | Michał Zawisza | Przewodniczący RN |
| 2. | Tomasz Jurczyk | Zastępca Przewodniczącego RN |
| 3. | Jan Jurczyk | Sekretarz RN |
| 4. | Tomasz Stamirowski | Członek RN |
| 5. | Zygmunt Mrozek | Członek RN |

Od dnia 21.04.2016 do 31.12.2016

- | | | |
|----|----------------|------------------------------|
| 1. | Michał Zawisza | Przewodniczący RN |
| 2. | Tomasz Jurczyk | Zastępca Przewodniczącego RN |
| 3. | Jan Jurczyk | Sekretarz RN |
| 4. | Zbigniew Rogóż | Członek RN |
| 5. | Zygmunt Mrozek | Członek RN |

W 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła 8 posiedzeń, podczas których koncentrowała się na sprawach mających istotne znaczenie dla Spółki. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej nie stanowiły istotnej pozycji kosztów działalności Spółki i nie wpływały w poważny sposób na jej wynik finansowy. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Rady Nadzorczej ujawniona została w sprawozdaniu finansowym Mangata Holding S.A.

5.7. Zarząd Spółki

Zarząd Mangata Holding S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Organizacyjnego oraz Regulamin Zarządu, przy uwzględnieniu zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Zarząd składa się z jednego do czterech członków, w tym Prezesa Zarządu. Prezesa Zarządu wybiera Rada Nadzorcza. Na wniosek Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powołuje pozostałych członków Zarządu. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat. Członków Zarządu odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz podpisywania umów i zobowiązań w imieniu Spółki są upoważnieni: Prezes Zarządu jednoosobowo, dwaj Członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Zarząd Spółki nie ma uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji, zgodnie ze Statutem Spółki, przedmiotowe decyzje należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Kazimierz Przełomski – Członek Zarządu

W dniu 30 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Kazimierza Przełomskiego i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu.

W dniu 1 lipca 2016 roku Członek Zarządu Pan Jerzy Kożuch złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Sprawy związane z działalnością Spółki Zarząd rozpatruje na posiedzeniach. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej niż raz na miesiąc. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, a za zgodą wszystkich Członków Zarządu, także w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów. W razie równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa. Głosowania są jawne, na wniosek któregośkolwiek z Członków Zarządu Prezes Zarządu poddaje uchwałę o tajności głosowania pod głosowanie. Głosowanie może być podjęte jedynie w odniesieniu do konkretnych uchwał, a nie z góry co do każdej uchwały, która ma być głosowana na danym posiedzeniu. W każdym czasie Zarząd Spółki może podjąć uchwały bez formalnego zwołania posiedzenia, jeśli wszyscy Członkowie wyrażą zgodę.

W 2016 roku Zarząd przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki, działał w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszelkich analiz i opinii, które w rozsądnej opinii Zarządu powinny być brane pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki Zarząd brał pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesów społeczności lokalnych.

Zarząd działał ze szczególną starannością, aby transakcje z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływały na interes Spółki były dokonywane na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia Członków Zarządu były ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką Wynagrodzenia odpowiadały kryteriom zakresu odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, pozostając w rozsądnej relacji do poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Zarządu została ujawniona w sprawozdaniu finansowym Spółki.

5.8. Polityka różnorodności

Działając w oparciu o zasadę I.Z.1.15 Zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Zarząd Mangata Holding S.A. informuje, że Spółka nie opracowała zasad polityki różnorodności.

Emitent wskazuje, że członkowie organów Spółki oraz jej kluczowi menadżerowie są wybierani w oparciu o posiadane kwalifikacje i doświadczenie zawodowe. Emitent dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, wiedzą oraz praktyką zawodową. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie sprawnego funkcjonowania Spółki i jej stałego rozwoju. Inne elementy, jak wiek oraz płeć, nie stanowią wyznacznika do podejmowania decyzji personalnych.

6. Oświadczenia Zarządu

6.1. Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności

Wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdania odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

6.2. Oświadczenie Zarządu o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania rocznego sprawozdania finansowego, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

7. Podpisy Członków Zarządu

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
21 marca 2017 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu
21 marca 2017 roku	Kazimierz Przełomski	Członek Zarządu