



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
RONSON DEVELOPMENT SE
(DAWNIEJ: RONSON EUROPE N.V.)
ZA ROK OBROTOWY 2018**

ORAZ

**OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ
DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU**

Warszawa, 13 marca 2019 r.

Spis treści

1.	WPROWADZENIE	3
2.	RADA NADZORCZA RONSON DEVELOPMENT SE.....	3
	2.2 Skład Rady Nadzorczej	3
	2.3 Spełnianie kryteriów.....	4
	2.4 Komitety Rady Nadzorczej	4
3.	DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ	10
	3.1 Lista spraw podjętych przez Radę Nadzorczą w roku finansowym 2018	10
	3.2 Samoocena Rady Nadzorczej	11
4.	OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI W ROKU FINANSOWYM 2018	11
	4.1 Ocena sytuacji Spółki	11
	4.2 Ocena systemów kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem	11
5.	OCENA POLITYKI INFORMACYJNEJ I ŁADU KORPORACYJNEGO RONSON DEVELOPMENT SE.....	11
	5.1 Polityka informacyjna - podstawy prawne	11
	5.2 Ocena polityki informacyjnej	12
	5.3 Zasady ładu korporacyjnego - opis i ocena	12
6.	OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK 2018.....	12
7.	OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 R.	12
8.	OCENA RACJONALNOŚCI POLITYKI CHARYTATYWNEJ, SPONSORINGOWEJ ORAZ INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE.....	14
9.	OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU	14

1. WPROWADZENIE

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej ("**Rada Nadzorcza**") spółki pod firmą Ronson Development SE z siedzibą w Warszawie ("**Spółka**") zostało przygotowane zgodnie z art. 382 §3 ustawy Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2017, poz. 1577, ze zmianami), § 70 ust 1 pkt 14 oraz i § 71 ust 1 pkt 12 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 („**Rozporządzenie**”) oraz na podstawie punktu II.Z.10 zawartego w II rozdziale "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016" ("**Dobre Praktyki**"), które zostały przyjęte Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("**GPW**").

W dniu 31 października 2018 r. Spółka została wpisana do polskiego rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy, co było konsekwencją następujących wydarzeń :

1. przekształcenia dotychczasowej formy prawnej Spółki w spółkę europejską oraz
2. przeniesienia siedziby Spółki do Warszawy (Polska).

Dla uniknięcia wątpliwości Rada Nadzorcza wskazuje, iż informacje zawarte w niniejszym sprawozdaniu odnoszą się wyłącznie do danych za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 r., tj. zarówno do okresu przed i po przekształceniu w spółkę europejską i przeniesieniu siedziby do Warszawy (Polska).

2. RADA NADZORCZA RONSON DEVELOPMENT SE

2.1 Rada Nadzorcza w ładzie korporacyjnym spółki Ronson Development SE

Rada Nadzorcza jest stałym kolegialnym organem sprawującym nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin określający w szczególności organizację, sposób wykonywania czynności oraz podejmowania decyzji przez Radę Nadzorczą.

2.2 Skład Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 12.2. Statutu Spółki, w treści przyjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 14 września 2018 r., Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 a maksymalnie 9 osób, spośród których przynajmniej dwóch członków powinno spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a co najmniej jeden członek powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie na wspólną 5-letnią kadencję.

Rada Nadzorcza działa zarówno w oparciu o obowiązujące przepisy, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej, którego nowa treść została przyjęta w dniu 10 grudnia 2018 r., w związku z przeniesieniem siedziby Spółki do Polski.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

1. Amos Luzon;
2. Alon Kadouri;

3. Przemysław Kowalczyk;
4. Ofer Kadouri;
5. Piotr Palenik;
6. Shmuel Rofe.

Powyższy stan osobowy nie uległ zmianie na dzień 31 grudnia 2018 r. ze względu na brak zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej w roku finansowym 2018.

2.3 Spełnianie kryteriów

Następujący członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryterium niezależności:

1. Przemysław Kowalczyk;
2. Piotr Palenik;
3. Shmuel Rofe.

Poniższe osoby spełniają kryterium posiadania wiedzy i doświadczenia w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań:

1. Alon Kadouri;
2. Ofer Kadouri;
3. Przemysław Kowalczyk;
4. Shmuel Rofe.

Poniższe osoby spełniają kryterium wiedzy i umiejętności w zakresie branży, w której Spółka działa:

1. Amos Luzon;
2. Shmuel Rofe oraz
3. Przemysław Kowalczyk.

2.4 Komitety Rady Nadzorczej

Przed rejestracją Spółki w polskim rejestrze przedsiębiorców, Spółka była zorganizowana i funkcjonowała zgodnie z prawem holenderskim, w szczególności w zakresie obowiązków spółek notowanych na giełdzie, w tym posiadaniu obowiązkowych organów spółek, np. Komitetu Audytu, Komitetu Nominacji Kandydatów oraz Komitetu Wynagrodzeń. W związku z przeniesieniem siedziby Spółki do Warszawy, Rada Nadzorcza zakończyła istnienie Komisji Nominacji Kandydatów.

W ramach Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 r. działały następujące komitety: Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń.

(a) Komitet Audytu

Komitet Audytu działa na podstawie ostatniej wersji Regulaminu Komitetu Audytu przyjętej przez Radę Nadzorczą uchwałą z 10 grudnia 2018 r.

Komitet Audytu składa się z 3 osób, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu, wybieranych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Kadencja i mandat członka Komitetu Audytu wygasają z dniem upływu jego kadencji i mandatu jako członka Rady Nadzorczej Spółki.

W raportowanym okresie, Komitet Audytu składał się z następujących osób:

1. Ofer Kadouri;
2. Shmuel Rofe;
3. Przemysław Kowalczyk.

Shmuel Rofe został mianowany na członka Komitetu Audytu na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 31 stycznia 2018 r.

Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej przyjętą w dniu 10 grudnia 2018 r. postanowiono, że działalność Komitetu Audytu będzie w dalszym ciągu prowadzona. Pan Ofer Kadouri został odwołany z pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Zarządu, a Pan Shmuel Rofe został mianowany do pełnienia tej funkcji. W roku finansowym 2018 nie było innych zmian w składzie Komitetu Audytu.

Kryterium niezależności członków Komitetu Audytu spełniają: pan Shmuel Rofe oraz pan Przemysław Kowalczyk.

Członkami Komitetu Audytu, którzy posiadają wymaganą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są pan Shmuel Rofe, pan Ofer Kadouri oraz pan Przemysław Kowalczyk.

Członkami Komitetu Audytu, którzy posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której Spółka działa są pan Shmuel Rofe oraz pan Przemysław Kowalczyk.

Kompetencje Komitetu Audytu są określone w Regulaminie Komitetu Audytu i obejmują w szczególności:

1. rekomendację w przedmiocie wyznaczenia, ponownego wyznaczenia oraz odwołania biegłego rewidenta zewnętrznego lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą spółki oraz ocenę poziomu wynagrodzenia i warunków zatrudnienia biegłego rewidenta oraz firmy audytorskiej a także ocenę ich niezależności;
2. przygotowanie i zastosowanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki przyjętej w formie uchwały Komitetu Audytu;
3. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki, podmioty powiązane z tą firmą jak również przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego Spółki przyjętej w formie uchwały Komitetu Audytu;
4. wstępna ocena rocznego sprawozdania finansowego, monitorowanie procesów sprawozdawczości finansowej Spółki;

5. nadzór, monitoring oraz doradztwo Zarządowi w przedmiocie zarządzania ryzykiem wewnętrznym oraz systemami kontroli, w tym nadzór nad wprowadzeniem w życie właściwych przepisów i regulacji prawnych, a także nadzór nad skutkami stosowania kodeksów postępowania;
6. monitoring, w porozumieniu z biegłymi rewidentami lub firmami audytorskimi Spółki, procedury i czynności rewizji finansowej Spółki, rzetelności sprawozdań finansowych Spółki oraz wszelkich formalnych oświadczeń dotyczących wyników finansowych Spółki, a także weryfikacja istotnych założeń i szacunków finansowych w nich zawartych i przedkładanie zaleceń w tych kwestiach organom Spółki razem z informowaniem Rady Nadzorczej o wynikach badania, roli Komitetu Audytu wraz z informacją na temat rzetelności;
7. nadzór nad składaniem informacji finansowych przez Spółkę (wybór polityki księgowej, zastosowanie oraz ocena skutków nowych przepisów w tej dziedzinie, informacje na temat podejścia do szacunkowych pozycji w rocznych sprawozdaniach finansowych, pracy audytorów wewnętrznych oraz zewnętrznych biegłych rewidentów lub firm audytorskich, itp.);
8. nadzór nad stosowaniem się do rekomendacji i spostrzeżeń audytorów wewnętrznych oraz zewnętrznych biegłych rewidentów lub firm audytorskich Spółki;
9. monitorowanie i nadzór nad zadaniami i funkcjonowaniem audytu wewnętrznego; a w szczególności wspólne ustalanie planu działania dla audytu wewnętrznego oraz uwzględnianie jego spostrzeżeń oraz prognoz;
10. nadzór nad finansowaniem Spółki;
11. nadzór nad stosowaniem systemów i narzędzi teleinformatycznych (ICT);
12. utrzymywanie stałych kontaktów oraz nadzór nad relacjami z zewnętrznymi biegłymi rewidentami lub firmami audytorskimi Spółki, w tym w szczególności (i) ocena niezależności i obiektywności biegłego rewidenta zewnętrznego oraz firm audytorskich oraz wszelkich innych świadczonych usług, które nie dotyczą badania sprawozdań finansowych wykonywanych na rzecz Spółki (uwzględniając wytyczne w zakresie etyki dotyczące świadczenia usług innych niż badanie sprawozdań finansowych przez zewnętrzną firmę audytorską), (ii) określenie stopnia zaangażowania biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej w odniesieniu do treści i publikacji sprawozdań finansowych przez Spółkę innych niż roczne sprawozdania finansowe, oraz (iii) uwzględnienie oraz działanie w charakterze głównego kontaktu dla biegłego rewidenta zewnętrznego lub firmy audytorskiej w przypadku, gdy zostaną stwierdzone jakiegokolwiek niezgodności dotyczące treści sprawozdań 3 / 5 finansowych, (iv) a tym także ocena uwzględnienia wszelkich Wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z jakichkolwiek kontroli przeprowadzonej w obsługującej Spółkę firmie audytorskiej.

Komitet Audytu wykonywał swoje obowiązki w szczególności poprzez:

1. podejmowanie uchwał w zakresie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz polityki dotyczącej wykonywania dozwolonych usług przez firmę audytorską lub spółek stowarzyszonych takiej firmy;

2. udzielenie rekomendacji Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. jako podmiotom odpowiednim do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych (skonsolidowanego oraz jednostkowego) za lata kończące się 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2019 r.;
3. udzielenie rekomendacji Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako podmiotowi preferowanemu do wykonania czynności, o których mowa w punkcie 2 powyżej;
4. analizę i przyjęcie raportu w zakresie audytu wewnętrznego Spółki opracowanego przez spółkę Fahn Kanne Control Management Ltd. w zakresie (i) wyceny i budżetowania projektów, oraz (ii) marketingu i sprzedaży;
5. analizę współpracy z wykonawcami, architektami i realizacja przetargów;
6. analize zarządzania i kontrola budżetowa;
7. nadzór nad Spółką, w tym w szczególności wstępna ocena sprawozdań za I i III kwartał oraz sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2018 r.;
8. dyskusję o strategii marketingowej i rozwojowej,
9. dyskusję o budżecie marketingowym;
10. dyskusję dotyczącą sprzedaży;
11. dyskusję dotyczącą umów z klientami;
12. dyskusję o systemach informatycznych stosowanych w Spółce jako narzędziach wspomagających zarządzanie sprzedażą i marketingiem;
13. analizę podsumowania dokonań Spółki i wskaźników finansowych, danych bilansowych, danych dotyczących obligacji i pozycji zadłużenia, przepływów pieniężnych, podziału zapasów w I oraz w III kwartale 2018 r. oraz w pierwszym półroczu 2018 r. w tym także informacji przedstawionych przez przedstawicieli Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp.k. w celu omówienia wpływu wybranych wydarzeń na kwestie finansowe Spółki;
14. analizę informacji o transakcjach prowadzonych przez Spółkę;
15. spotkania lub telekonferencje z przedstawicielami Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w celu omówienia kwestii związanych z ważnymi dla Spółki wydarzeniami i ich wpływem na kwestie finansowe Spółki, w określonych okresach roku finansowego.

Komitet Audytu w okresie raportowanym odbył posiedzenia jak wskazano poniżej:

1. 6 marca 2018 r. - spotkanie;
2. 22 marca 2018 r. - telekonferencja;
3. 8 maja 2018 r. - telekonferencja;
4. 7 sierpnia 2018 r. - telekonferencja;

5. 6 listopada 2018 r. - telekonferencja.

Komitet Audytu w raportowanym okresie odbył pięć spotkań w formie jak wskazano powyżej.

Komitet Audytu przyjął trzy uchwały opisane poniżej, a także przyjął dwie rekomendacje.

W dniu 13 września 2018 r. Komitet Audytu przyjął uchwałę, w której rekomenduje Zarządowi Spółki uzyskanie kwotowań od dużych firm audytorskich działających w Polsce w celu zagwarantowania możliwie najwyższej konkurencyjności planowanego procesu wyboru firmy audytorskiej oraz zażądał by Zarząd Spółki złożył do Polskiej Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o przedłużenie maksymalnego okresu mandatu dla dotychczasowego audytora badającego sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane Spółki przez podmiot z globalnej sieci Ernst & Young, tj. Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, w celu umożliwienia tej spółce złożenia (po raz pierwszy) oferty na przeprowadzenie audytu sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych Spółki za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2018 r., w związku z przeniesieniem siedziby Spółki z Holandii do Polski. Wniosek wskazany w ostatnim zdaniu powinien dotyczyć również roku finansowego kończącego się 31 grudnia 2019 r. zgodnie z art. 66 § 5 polskiej ustawy o rachunkowości.

Komitet Audytu przyjął w dniu 10 grudnia 2018 r. uchwałę w sprawie przyjęcia polityk i procedur dotyczących wyboru firmy audytorskiej oraz politykę dotyczącą wykonywania dozwolonych usług przez firmę audytorską lub spółki stowarzyszone takiej firmy.

Komitet Audytu przyjął w dniu 13 grudnia 2018 r. uchwałę zawierającą rekomendację Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. jako podmiotów uprawnionych do badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za lata finansowe kończące się 31 grudnia 2018 r. i 31 grudnia 2019 r., natomiast Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest preferowanym podmiotem ze względów podanych przez Komitet Audytu w tej uchwale.

Komitet Audytu wydał również Rekomendację z dnia 16 lipca 2018 r. w zakresie przeprowadzenia audytu wewnętrznego Spółki i jej spółek zależnych na rok 2018 oraz powołania Fahn Kanne Control Management Ltd. do przeprowadzenia takiego audytu. Omawiany audyt dotyczył w szczególności zarządzania projektami i bezpieczeństwa metod płatności.

Osoby inne niż członkowie Komitetu Audytu uczestniczyły w spotkaniach tego organu, w szczególności: członkowie zarządu Spółki, kontroler finansowy Spółki, Sekretarz spółki, osoba z Fahn Kanne Control Management Ltd.

Skład Komitetu Audytu i jego kompetencje są zgodne z przepisami obowiązującego prawa.

(b) Komitet Wynagrodzeń

Komitet Wynagrodzeń funkcjonuje w szczególności zgodnie z ostatnią wersją Regulaminu Komitetu Wynagrodzeń, przyjętą przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 10 grudnia 2018 r. Kadencja i mandat członka Komitetu Wynagrodzeń wygasa z dniem upływu kadencji i mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet Wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym składał się z:

1. Alon Kadouri jako Przewodniczący,
2. Shmuel Rofe oraz
3. Piotr Palenik.

z tym zastrzeżeniem, że w dniu 31 stycznia 2018 r. z uwagi na istniejące wakaty skład Komitetu Wynagrodzeń został uzupełniony uchwałą Rady Nadzorczej poprzez powołanie dwóch nowych członków w osobach: Shmuel Rofe oraz Piotr Palenik.

Skład Komitetu Wynagrodzeń nie ulegał zmianom w sposób inny niż opisany powyżej w raportowanym okresie roku budżetowego 2018.

Członkami Komitetu Wynagrodzeń spełniającymi kryterium niezależności są pan Piotr Palenik oraz pan Shmuel Rofe.

Kompetencje Komitetu Wynagrodzeń są wskazane w Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń dotyczą w szczególności:

1. sporządzenia propozycji dotyczącej polityki wynagrodzeń w odniesieniu do członków Zarządu;
2. sporządzenia propozycji dotyczących indywidualnego wynagrodzenia członków Zarządu, które zostaną przyjęte przez Radę Nadzorczą, a które w każdym wypadku powinny obejmować (i) strukturę wynagrodzeń oraz (ii) kwotę wynagrodzenia stałego, udziały i/lub opcje i/lub inne zmienne komponenty wynagrodzenia, uprawnienia emerytalne, odprawę oraz inne formy wynagrodzenia do przyznania, jak również kryteria wynikowe i ich zastosowanie;
3. rekomendacji i monitoringu poziomu i struktury wynagrodzeń zapewnionych wyższym stopniem członkom kadry zarządzającej;
4. zapewnienia, że warunki umowne w momencie rozwiązania umowy o pracę oraz wszelkie płatności dokonane w związku z tym są sprawiedliwe zarówno względem danego pracownika, jak i Spółki oraz, że błędy lub działania niekorzystne nie są nagradzane, a obowiązek zmniejszenia strat jest w pełni uwzględniony w ustalonych warunkach;
5. świadomości oraz doradztwo dotyczące wszelkich istotnych zmian w strukturach świadczeń pracowniczych obowiązujących w Spółce lub grupie Spółki;

W okresie sprawozdawczym roku obrotowego 2018 Komitet Wynagrodzeń nie odbył żadnego posiedzenia ani nie podjął żadnych uchwał.

(c) Komitet Nominacji Kandydatów

Rada Nadzorcza, w formie uchwały z dnia 10 grudnia 2018 r., podjęła decyzję o zakończeniu działalności Komitetu Nominacji Kandydatów w związku z przeniesieniem siedziby Spółki do Warszawy. Polskie prawo nie wymaga, aby spółka notowana na giełdzie utrzymywała Komitet Nominacji Kandydatów.

W roku finansowym 2018 Komitet Nominacji Kandydatów działał łącznie z Komitetem Wynagrodzeń (do dnia 10 grudnia 2018 r.), ale w oparciu o własny regulamin. W okresie sprawozdawczym roku obrotowego 2018 Komitet Nominacji Kandydatów, podobnie jak

Komitet Wynagrodzeń nie odbył żadnego posiedzenia ani nie podjął żadnych uchwał lub innych czynności..

W skład Komitetu Nominacji Kandydatów w roku obrotowym 2018 do dnia jego rozwiązania, tj. do dnia 10 grudnia 2018 r. wchodził:

1. Alon Kadouri jako Przewodniczący,
2. Shmuel Rofe oraz
3. Piotr Palenik.

3. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

3.1 Lista spraw podjętych przez Radę Nadzorczą w roku finansowym 2018

Rada Nadzorcza odbyła następujące posiedzenia:

1. w dniu 31 stycznia 2018 r. – telekonferencja;
2. w dniu 6 marca 2018 r. - spotkanie;
3. w dniu 18 lipca 2018 r. – telekonferencja;
4. w dniu 3 grudnia 2018 r. – telekonferencja;
5. w dniu 17 grudnia 2018 r. – telekonferencja.

Następujące sprawy były w szczególności przedmiotem uchwał oraz innych czynności kontrolnych lub nadzorczych Rady Nadzorczej:

1. zatwierdzenie rekomendacji Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku z rezerwy pomiędzy akcjonariuszy (dywidendy);
2. przyjęcie nowej wersji regulaminu Rady Nadzorczej;
3. zakończenie działalności Komitetu Nominacji;
4. dalsza działalność Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń;
5. zmiany w składzie odpowiednich komitetów oraz stanowiska Przewodniczącego Komitetu Audytu i Sekretarza Spółki;
6. przyjęcie nowej wersji regulaminu dla Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń;
7. zatwierdzanie porządku obrad i okólnika nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki;
8. powołanie audytora wewnętrznego w celu przeprowadzenia audytu wewnętrznego (dla zadań: Marketing i Sprzedaż oraz Wycena i budżetowanie projektów, Zarządzanie Projektem oraz Bezpieczeństwo Metod Płatności);
9. wyznaczenie audytora na lata obrachunkowe 2018 i 2019;
10. zatwierdzanie zmian do Regulaminu Zarządu;
11. zatwierdzenie wykupu akcji własnych przez Spółkę;
12. sytuacja i wyniki Spółki w roku finansowym 2017.

3.2 Samoocena Rady Nadzorczej

Zgodnie z zasadą II.Z.10.2 Dobrych Praktyk i mając na uwadze wszystkie sprawy i informacje przedstawione w niniejszym raporcie, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jej funkcjonowanie, działalność i wykonywanie swoich obowiązków.

4. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI W ROKU FINANSOWYM 2018

4.1 Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia ogólną kondycję i sytuację Spółki. Rada Nadzorcza podkreśla, że Spółka uległa poważnym zmianom, w szczególności przekształceniu formy prawnej w spółkę europejską, jak również przeniesieniu jej siedziby do Warszawy. Takie zmiany nie miały negatywnego wpływu na funkcjonowanie i bieżącą działalność Spółki, ponadto Spółka nie utraciła tempa wzrostu.

Skonsolidowane przychody wzrosły o 26,9% w porównaniu do zeszłego roku, a skonsolidowany zysk netto wyniósł 15 071 tys. PLN (roczny wzrost o 33%). Przepływy pieniężne netto Spółki z działalności operacyjnej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku były dodatnie i wyniosły 82,2 mln złotych w porównaniu do dodatnich przepływów netto z tej działalności w analogicznym okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku w wysokości 27,4 mln złotych.

Wskaźniki finansowe Spółki stanowią, w opinii Rady Nadzorczej, solidną podstawę do pozytywnej oceny sytuacji Spółki.

4.2 Ocena systemów kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem

Spółka zleciła przeprowadzenie audytu wewnętrznego przeprowadzonego przez Fahn Kanne Control Management Ltd. Audytor przedstawił Spółce wyniki audytu i przedstawił kilka sugestii, które zostaną wdrożone. Audytor wewnętrzny raportował bezpośrednio do Komitetu Audytu w celu zachowania niezależności.

Rada Nadzorcza uważa, że systemy kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem dostosowane są do wielkości i rodzaju działalności Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Zarządu Spółki w 2018 r. w kwestie związane z systemami kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem w Spółce i Grupie Ronson Development SE.

5. OCENA POLITYKI INFORMACYJNEJ I ŁADU KORPORACYJNEGO RONSON DEVELOPMENT SE

5.1 Polityka informacyjna - podstawy prawne

Ronson Development SE jest spółką, której akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym GPW. Jako spółka publiczna, Ronson Development SE musi przestrzegać obowiązujących przepisów w zakresie ujawniania wymaganych informacji, w tym w szczególności ujawniania informacji poufnych.

Zgodnie z postanowieniami Rozporządzenia (UE) nr 596/2014 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku ("MAR") oraz obowiązującego polskiego prawa i zasad wynikających z Dobrych Praktyk, Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka należycie wypełnia swoje obowiązki w zakresie publicznego ujawniania informacji.

5.2 Ocena polityki informacyjnej

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka należycie wykonywała swoje obowiązki, w szczególności opublikowała oświadczenie o przestrzeganiu odpowiednich zasad wynikających z najlepszych praktyk (zgodnie z tzw. "zasada stosuj lub wyjaśniaj"). Ponadto, Spółka wykonywała obowiązki sprawozdawcze w zakresie ujawniania informacji poufnych, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. Spółka zapewnia należyte przestrzeganie ograniczeń dotyczących nabywania i sprzedaży instrumentów finansowych Ronson Development SE przez osoby pełniące obowiązki pełniące funkcje zarządcze i osoby blisko z nimi związane. Ponadto, Spółka realizuje również obowiązki informacyjne, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów, również w formie konferencji z inwestorami w dniu publikacji okresowych wyników Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła realizację obowiązków związanych z ujawnianiem przez Spółkę informacji zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w roku obrotowym 2018, w szczególności stwierdza, że Spółka prawidłowo przekazuje informacje i dane akcjonariuszom i innym uczestnikom rynku kapitałowy.

5.3 Zasady ładu korporacyjnego - opis i ocena

Spółka publikuje oświadczenia o stosowaniu przez Spółkę szczegółowych zasad ładu korporacyjnego na korporacyjnej stronie internetowej. Oświadczenie jest publikowane co roku i wskazuje, które zasady zawarte w Dobrych Praktykach nie są stosowane przez Spółkę. Oświadczenie stanowi uzupełnienie informacji określonych w rocznym sprawozdaniu Spółki za każdy rok obrotowy.

Rada Nadzorcza ustaliła, że Spółka należycie wykonuje obowiązki informacyjne w odniesieniu do zasad ładu korporacyjnego, które stosuje.

6. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK 2018

Zgodnie z ust. 14.2 (a) Statutu Spółki i w związku z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 70 ust 1 pkt 14 i § 71 ust 1 pkt 12 Rozporządzenia, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła sprawozdanie Zarządu Spółki z Działalności Spółki oraz Grupy za rok 2018.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z Działalności Spółki i Grupy za rok 2018 zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa, w tym art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 70 oraz §71 Rozporządzenia, i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych za rok obrotowy 2018.

W ocenie Rady Nadzorczej, treść sprawozdania Zarządu Spółki z Działalności Spółki oraz Grupy za rok 2018 jest zgodna z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym, co uzasadnia powyższą pozytywną ocenę.

7. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ORAZ SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 R.

Zgodnie z ust. 14.2 (a) Statutu Spółki i w związku z art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 70 ust 1 pkt 14 i § 71 ust 1 pkt 12 Rozporządzenia, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła Sprawozdanie Finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 oraz

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., na które składa się:

1. Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. . składające się z:

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku, wykazujące aktywa ogółem 566 599 tysięcy złotych, zobowiązania ogółem 223 119 tysięcy złotych i kapitał własny 343 480 tysięcy złotych;
- b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. wykazujące zysk netto w wysokości 13 498 tys. zł;
- c) Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., wykazujące zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. 13 498 tys. zł (zwiększenie), nabycie udziałów mniejszościowych 1 934 tys. zł (zwiększenie) oraz wypłatę dywidendy PLN 9 841 tys. (pomniejszenie);
- d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. prezentujące środki pieniężne netto wykorzystane w działalności operacyjnej 11 512 tys. zł (zwiększenie), środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej 6 871 tys. zł (pomniejszenie) oraz środki pieniężne netto wykorzystane w działalności finansowej 2 746 tys. (pomniejszenie). W sumie środki pieniężne wzrosły o 1.895 tysięcy złotych;
- e) dodatkowych informacji i objaśnień;

2. Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. zawierające:

- a) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r., wykazujące sumę aktywów 805 121 tys. zł, zobowiązania ogółem 461 641 tys. zł i kapitał własny 343 480 tys. zł;
- b) Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. wykazujące zysk netto w wysokości 15 071 tys. zł oraz zysk przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej 13 498 tys. zł;
- c) Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., wykazujące zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. 13 498 tys. zł (zwiększenie), nabycie udziałów mniejszościowych 1 934 tys. zł (zwiększenie) oraz wypłatę dywidendy 9 841 tys. zł (pomniejszenie);
- d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. prezentujące środki pieniężne netto z działalności operacyjnej 82 185 tys. zł (zwiększenie), środki pieniężne netto wykorzystane w działalności inwestycyjnej 66 382 tys. zł (pomniejszenie) oraz środki pieniężne netto z działalności finansowej 20 165 tys. (zwiększenie). W sumie środki pieniężne wzrosły o 35 968 tysięcy złotych;
- e) dodatkowych informacji i objaśnień;

oraz stwierdza, że sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym.

W opinii Rady Nadzorczej, powyższe sprawozdania finansowe przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy, jak też wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do

31 grudnia 2018 r. oraz są zgodne z przepisami prawa regulującymi przygotowywanie sprawozdań finansowych.

8. OCENA RACJONALNOŚCI POLITYKI CHARYTATYWNEJ, SPONSORINGOWEJ ORAZ INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Spółka nie prowadzi działalności charytatywnej, sponsoringowej oraz innej o zbliżonym charakterze.

9. OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU

Rada Nadzorcza niniejszym oświadcza, iż:

- a) w skład Komitetu Audytu wchodzi:
 - i. Shmuel Rofe jako Przewodniczący Komitetu Audytu,
 - ii. Ofer Kadouri,
 - iii. Przemysław Kowalczyk.
- b) Spośród członków Komitetu Audytu, następujące osoby spełniają kryterium niezależności:
 - i. Shmuel Rofe;
 - ii. Przemysław Kowalczyk.
- c) Spośród członków Komitetu Audytu, następujące osoby posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:
 - i. Ofer Kadouri;
 - ii. Shmuel Rofe;
 - iii. Przemysław Kowalczyk.
- d) Spośród członków Komitetu Audytu, następujące osoby posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka:
 - i. Shmuel Rofe;
 - ii. Przemysław Kowalczyk.

Rada Nadzorcza oświadcza, że:

- a) w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;
- b) Komitet Audytu wykonuje zadania przewidziane dla komitetu audytu w obowiązujących przepisach prawa.

Rada Nadzorcza Spółki informuje, iż powyższe oświadczenie stanowi wypełnienie obowiązków wynikających z § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 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 (Dziennik Ustaw z 2018 r., poz. 757).

Amos Luzon

Alon Kadouri

Ofer Kadouri

Przemysław Kowalczyk

Piotr Palenik

Shmuel Rofe