

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej
SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna
za 2018 rok**

Spis treści

1. WIZYTÓWKA GRUPY KAPITAŁOWEJ SANWIL HOLDING S.A.	2
1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ DOMINUJĄCĄ.....	2
1.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI	2
1.3. JEDNOSTKI ZALEŻNE.....	2
1.4. SKŁAD OSOBOWY ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	2
2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	2
2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	2
2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
2.4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	8
2.5. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU	9
2.6. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ WRAZ Z OCENĄ.....	9
2.7. OCENA DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANAJ SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ	9
3. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	10
4. ZATRUDNIENIE	19
5. INWESTYCJE	19
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	19
7. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	19
7.1. ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE W ROKU OBROTOWYM UMOWY DOTYCZĄCE KREDYTÓW I POŻYCZEK.....	19
7.2. UDZIELONE POŻYCZKI W ROKU OBROTOWYM JEDNOSTKOM POWIĄZANYM	19
7.3. PORĘCZENIA I GWARANCJE UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH	19
7.4. EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WRAZ Z OPISEM WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW Z EMISJI W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA	19
7.5. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA ROK 2018.	19
7.6. AKCJE SPÓŁKI ORAZ UDZIAŁY PODMIOTÓW POWIĄZANYCH POSIADANE PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE	20
7.7. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM I PO DACIE BILANSOWEJ DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	20
7.8. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE RYZYKA, PRZYJĘTYCH CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	20
7.9. INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ I INNYCH RYZYKACH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ LUB JEDNOSTEK OD NIEJ ZALEŻNYCH	20
7.10. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	20
7.11. ZAWARTE PRZEZ EMITENTA BĄDŹ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI ..	20

1. WIZYTÓWKA GRUPY KAPITAŁOWEJ SANWIL HOLDING S.A.

1.1. Dane identyfikujące jednostkę dominującą

Jednostką dominującą Grupy kapitałowej SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna jest SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11.

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

Wg klasyfikacji przyjętej przez GPW Spółka Dominująca figuruje w sektorze: przemysł lekki.

1.2. Przedmiot działalności

Grupa prowadzi działalność zakresie:

- Działalność firm centralnych (*head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- Produkcja wyrobów włókienniczych pozostałych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- Finansowa działalność usługowa

1.3. Jednostki zależne

Emitent jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej SANWIL HOLDING S.A..

Na dzień bilansowy oraz sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy wchodzi następujące jednostki zlokalizowane w Polsce:

- Sanwil Holding S.A. z siedzibą w Lublinie - jest jednostką dominującą w Grupie.
- Sanwil Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu – Emitent posiada 100% udziałów.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie - Emitent posiada 100% udziałów.
- Draszba Distribution Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding posiada 100% udziałów.
- Strążyska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa z siedzibą w Lublinie – Sanwil Holding S.A. posiada 50% udziałów.
- International Polymer Center sp. z o.o. z siedzibą w Przemyślu; spółka 100% zależna Sanwil Polska sp. z o.o., od lutego 2009 r. nie prowadzi działalności.

Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki SANWIL HOLDING S.A. za rok 2018 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie. Niniejsze sprawozdanie Zarządu jest sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Emitenta.

1.4. Skład osobowy organów jednostki dominującej

Zarząd Jednostki Dominującej jest jednoosobowy. Na przestrzeni 2018 roku nie odnotowano zmiany w Zarządzie Spółki. W dniu 30.06.2016 r. Rada Nadzorcza powołała do pełnienia funkcji Pana Adama Buchajskiego od dnia 01.07.2016 r. (RB 26/2016).

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Prezesem Zarządu jest Pan Adam Buchajski.

Na dzień bilansowy i sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład **Rady Nadzorczej** wchodzi:

p. Krzysztof Litwin	- Przewodniczący
p. Krzysztof Misiak	- Wiceprzewodniczący
p. Piotr Zawisłak	- Członek
p. Barbara Lenart	- Członek
p. Michał Makarczyk – Rodkiewicz	- Członek

Na przestrzeni 2018 r. skład Rady Nadzorczej zmienił się.

w dniu 16.02.2018 r. Pani Magdalena Buchajska, Członek Rady Nadzorczej złożyła oświadczenie o rezygnacji z pełnionej przez siebie funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 28 lutego 2018 r. W związku z tym Rada Nadzorcza na podst. art. 17.2 Statutu Spółki powołała do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Panią Barbarę Lenart od dnia 01.03.2018 r. (RB 3/2018).

2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Działalność Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. alokowana jest do następujących segmentów operacyjnych:

- a) Wyroby powlekane – przemysł lekki (m.in. PKD 13.96.Z i 20.16.Z) – Sanwil Polska Sp. z o.o.
- b) Handel obuwiem - działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów włókienniczych, odzieży, obuwia i wyrobów skórzanych (m.in. PKD 51.16.Z, 47.72.Z) – Draszba Distribution Sp. z o.o. w likwidacji
- c) Działalność firm centralnych i holdingów (m.in. 70.10.Z) – Sanwil Holding S.A.
- d) Finansowa działalność usługowa (m.in. PKD 64 i 66) – Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.
- e) Kupno i sprzedaż nieruchomości (PKD 68) – Strążyska sp. z o.o. S.K.

2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycje sprawozdania całkowitych dochodów;	01.01-31.12.2018	01.01-31.12.2017	Przyrost (+) Spadek (-) 2018/2017 tys. zł
Wyszczególnienie			
Przychody ze sprzedaży	29 797	33 297	-3 500
Koszt własny sprzedaży	24 200	26 507	-2 307
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 597	6 790	-1 193
Koszty sprzedaży	1 797	1 635	162
Koszty ogólnego zarządu	4 567	4 789	-222
Zysk (strata) ze sprzedaży	-767	366	-1 133
Pozostałe przychody operacyjne	1 280	1 229	51
Pozostałe koszty operacyjne	1 071	1 189	-118
Zysk (strata) na działalności	-558	406	-964
Przychody finansowe	1 496	821	675
Koszty finansowe	396	334	62
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	542	893	-351
Podatek dochodowy	183	158	25
Zysk (strata) netto	359	735	-376
Inne całkowite dochody netto	-	2 180	-
Całkowite dochody ogółem	359	2 915	-2 556

2.1.1 Przychody

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017	Dynamika 2018 / 2017 w tys. zł	Struktura 2018	Struktura 2017
1. Produkty i usługi	29 706	29 138	568	99,7%	87,5%
2. Towary i materiały	91	4 159	-4 068	0,3%	12,5%
Razem przychody ze sprzedaży	29 797	33 297	-3 500	100,0%	100,0%

Wyszczególnienie	Rok 2018	Rok 2017	Dynamika 2018 / 2017 w tys. zł	Struktura 2018	Struktura 2017
a) kraj	25 090	27 448	-2 358	84,2%	82,4%
b) państwa UE	3 370	4 527	-1 157	11,3%	13,6%
c) pozostałe kraje (Rosja, Ukraina)	1 337	1 322	15	4,5%	4,0%
Razem przychody ze sprzedaży	29 797	33 297	-3 500	100,0%	100,0%

W roku 2018 łączne skonsolidowane przychody ze sprzedaży ogółem (produktów towarów i materiałów) wyniosły 29.797 tys. zł i były niższe w porównaniu do roku poprzedniego o 3.500 tys. zł.

Dane segmentowe zostały zaprezentowane w nocie 3 sprawozdania finansowego oraz poniżej.

W poszczególnych segmentach sprzedaż przedstawiała się następująco:

Segment wyroby powlekane

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Grupa produktów Skay	14 730	14 723
2. Grupa produktów Polstram	11 978	10 608
3. Pozostałe	2 863	3 387
Razem	29 571	28 718

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Kraj	24 864	23 475
2. Państwa UE	3 370	3 921
3. Pozostałe kraje (Rosja, Ukraina)	1 337	1 322
Razem	29 571	28 718

Źródłem przychodów jest sprzedaż wyrobów powlekanych produkowanych przez Spółkę Sanwil Polska. Sanwil Polska jest znaczącym producentem materiałów powlekanych w Polsce. Wytwarza i sprzedaje tkaniny dla przemysłu meblowego, obuwniczego oraz szeroko wykorzystywane w innych branżach (medycznej, odzieżowej, transportowej – plandeki, specjalistyczne tkaniny techniczne).

W roku 2018 odnotowano wzrost sprzedaży na rynku krajowym o 5,9% oraz wzrost na rynkach eksportu wsch. o ponad 1,1% i spadek na rynkach eksportowych UE o ponad 14,1%, co w efekcie dało wzrost o 3,0% na całkowitej sprzedaży.

3.3.1. Rynek krajowy

W 2018 wzrosła sprzedaż krajowa o ponad 5,9 %. Głównymi przyczynami wzrostu sprzedaży krajowej były:

- wzrost sprzedaży do producentów mebli dla jednej z większych sieci,
- wzrost sprzedaży na rynek medyczny
- wzrost sprzedaży w nowych segmentach

Rynek krajowy jest nadal najważniejszym rynkiem dla Spółki, a aktualne działania skierowane są w kierunkach:

- pozyskanie kluczowych partnerów, którzy mogą realizować duże wolumeny zakupów przy niższych marżach,
- pozyskanie partnerów poszukujących wyrobów spełniających wysokie wymagania, m.in. w zakresie zawartości szkodliwych substancji oraz posiadających specjalne parametry wymagane dla różnych rynków i zastosowań np. poziom trudności Crib 5 lub M2 lub antyelektrostatyczność itp.
- Rozwój nowych kierunków, m.in. tap. Marynistyczna, produkty związane z branżą motoryzacyjną
- Aktualizacja oferty produktowej w oparciu o rozpoznanie rynku i nowe trendy
- Silniejsze wsparcie marketingowe sprzedaży.

3.3.2. Rynek eksportowy

W 2018 odnotowano nieznaczny wzrost sprzedaży na rynki eksportowe Europy Wschodniej, bardzo znaczący wzrost sprzedaży do branży automotive oraz poważny spadek sprzedaży na rynki UE, co w sumie spowodowało nieznaczny wzrost sprzedaży na te rynki o około 2%.

- na rynek UE sprzedaż spadła głównie za sprawą wstrzymania zamówień ze strony największego odbiorcy, firmę z Holandii oraz znacznego spadku sprzedaży na rynku brytyjskim, gdzie sytuacja po decyzji wyjścia z UE się znacząco skomplikowała. Intensywne działania marketingowe na pozostałych rynkach UE, które zaowocowały wzrostem sprzedaży na rynki niemiecki i rumuński, nie zrekomensowały w całości ubytków. Dominującymi odbiorcami w roku 2018 były Rumunia i Niemcy.
- na rynkach Europy Wschodniej udało się zatrzymać trend spadkowy, który rozpoczął się jeszcze w roku 2014. Dzięki pozyskaniu nowych partnerów handlowych, udało się zanotować wzrost sprzedaży o około 2% w stosunku do 2017 roku.
- Znaczącym zasilenie przychodów ze sprzedaży w 2018 roku był nowy rynek automotive. Dał on przychody na poziomie 820 tys. zł, przy 151 tys. zł w roku 2017. Istotne jest to, że całość przychodów z tego rynku pochodzi ze sprzedaży zupełnie nowych materiałów w ofercie Spółki.

SANWIL POLSKA Sp. z o.o. prowadzi nadal intensywne działania marketingowe w celu pozyskania i rozszerzenia współpracy z nowymi i aktualnymi kontrahentami z obszaru Unii Europejskiej.

W styczniu 2018 spółka brała udział kolejny raz jako wystawca na targach Heimtextil we Frankfurcie To największe na świecie targi tekstyliów do wyposażenia wnętrz i obiektów oraz targi, które otwierają sezon imprez w branży wystroju wnętrz na świecie. Poprzednia edycja przyniosła już wymierne korzyści w postaci przychodów z eksportu.

W połowie 2018 roku, w wyniku wielu rozmów, prób i negocjacji, udało się uzyskać porozumienie z firmą holenderską i powrót do współpracy z początkiem 2019 roku. Rozmowy z drugim z kluczowych odbiorców, firmą z Finlandii, również dają nadzieje na korzystne rozstrzygnięcie.

Sytuacja w krajach Europy Wschodniej jest nadal trudna i wciąż jest daleka od stabilizacji. Mimo to Spółka prowadzi intensywne działania zmierzające do pozyskania nowych rynków i partnerów handlowych. Są już widoczne pewne pozytywne efekty tych działań, przekładające się na przychody ze sprzedaży.

Segment obuwie

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 r.	Przychody ze sprzedaży 2017 r.
1. Obuwie	-	3 515
Razem	-	3 515

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 r.	Przychody ze sprzedaży 2017 r.
1. Kraj	-	3 493
2. Państwa UE	-	22
3. Pozostałe kraje (Białoruś, Rosja)	-	-
Razem	-	3 515

W pierwszym półroczu 2017 Jednostka Dominująca prowadziła sprzedaż obuwia i wygenerowała na tej działalności znaczące przychody i marżę brutto, co wpłynęło na wyniki spółki. W drugim półroczu 2017 r. spółka zakończyła tę działalność i jej wpływ na wyniki spółki w II półroczu 2017 i 2018 r. jest nieistotny.

Ponadto w drugim kwartale 2018 r. nastąpiła likwidacja spółki Draszba Distribution. Spółka ta w poprzednich okresach prowadziła hurtową sprzedaż obuwia.

Segment działalność firm centralnych i holdingów

Nazwa produktu	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Towary	48	3 808
2. Pozostałe przychody	1	-
Razem	49	3 808

Nazwa obszaru geograficznego	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Kraj	49	3 224
2. Państwa UE	-	584
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	49	3 808

Wykazane przychody ze sprzedaży za 2018 r. w wysokości 48 tys. zł związane są z wyprzedażą obuwia.

W związku z zakończeniem dystrybucji obuwia Dr.Martens przez spółkę zależną Draszba Distribution oraz ze sprzedażą akcji spółki Draszba S.A., emitent nie przewidywał i nie realizował przychodów ze sprzedaży obuwia w roku 2018.

Segment finansowa działalność usługowa

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Usługi finansowe		423
2. Pozostałe przychody		-
Razem		423

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży 2018 rok	Przychody ze sprzedaży 2017 rok
1. Kraj	249	423
2. Państwa UE	-	-
3. Pozostałe kraje	-	-
Razem	249	423

W kwietniu 2014 r. rozpoczęła działalność spółka w 100% zależna od Jednostki Dominującej – Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. Na dzień bilansowy spółka głównym przedmiotem działalności jest udzielanie pożyczek hipotecznych.

W związku z regulacjami prawnymi wprowadzonymi w 2017 roku, zakazującymi udzielania pożyczek hipotecznych konsumentom, przez podmioty nie bankowe, dalszy rozwój tej działalności jest znacznie utrudniony.

2.1.2. Przychody, koszty i wynik finansowy w podziale na segmenty operacyjne za rok 2018 zakończony 31 grudnia 2018 r. (za okres 2018 i 2017 nota 3.1 i 3.2. sprawozdania skonsolidowanego)

Pozycja	Segment Wyroby powlekane	Segment Obuwie	Segment Działalność holdingów	Segment Finansowa działalność usługowa	Segment Nieruchomości	Wyłącze nia	RAZEM
Sprzedaż zewnętrzna	29 513	-	49	249	-	-14	29 797
Sprzedaż między segmentami	58	-	-	-	-	-58	-
Przychody ogółem	29 571	-	49	249	-	-72	29 797
Koszty operacyjne ogółem	29 195	2	1 319	122	2	-76	30 564
Wynik na sprzedaży	376	-2	-1 270	127	-2	4	-767
Pozostałe przychody	999	132	98	25	50	-24	1280
Pozostałe koszty operacyjne	801	6	123	113	51	-23	1071
Wynik segmentu	574	124	-1 295	39	-3	3	-558
Przychody finansowe	41	-	1 966	-	-	-511	1496
Koszty finansowe	472	-	574	112	-	-762	396
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/Strata przed	143	124	97	-73	-3	254	542
Podatek dochodowy	124	0	59	-	-	-	183
Zysk / strata netto	19	124	38	-73	-3	254	359

2.1.2 Zysk na sprzedaży i operacyjny

Grupa Kapitałowa odnotowała 767 tys. zł straty na sprzedaży w roku 2018 (w 2017 r. odnotowano zysk w wysokości 366 tys. zł).

Strata z działalności operacyjnej w 2018 r. wyniosła 558 tys. zł i była wyższa w porównaniu do zysku w 2017 roku w wysokości 406 tys. zł o 964 tys. zł.

Szczegółowe pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych zostały zaprezentowane w notach 6 i 7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego 2018 r.

W segmencie wyrobów powlekanych spółka Sanwil Polska Sp. z o.o. Na działalności operacyjnej spółka odnotowała zysk w kwocie 574 tys. zł (w roku 2017 spółka osiągnęła zysk wysokości 1.105 tys. zł).

W roku 2018 na pozostałe przychody operacyjne w kwocie 999 tys. zł składają się głównie aktualizacja odpisów na należności (odzyskane należności; 43 tys. zł), zapasy (przeprowadzone wyprzedaże wyrobów gotowych zalegających na magazynach spółki; 101 tys. zł), świadczenia pracownicze (244 tys. zł) oraz aktualizacja odpisów z tytułu trwałej utraty wartości i rezerwy na majątek nieproduktywny w wysokości 500 tys. zł. Ponadto w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych spółka zarachowała otrzymane premie pieniężne za zrealizowane zamówienia (42 tys. zł) oraz otrzymane odszkodowania (24 tys. zł).

Oprócz działań w zakresie optymalizacji kapitału obrotowego, przynoszących w poprzednich latach wymierne korzyści - w roku 2018, dodatkowo korzystny wpływ na wynik na działalności operacyjnej ma kontynuacja działań związanych z polityką w zakresie sprzedaży i windykacji należności.

Głównymi pozycjami pozostałych kosztów operacyjnych w 2018 r. 801 tys. zł są odpisy aktualizujące zapasy (268 tys. zł) w związku z ich przeceną i likwidacją oraz rozszerzeniem lub objęciem odpisami aktualizującymi określonych grup produktowych; odpisy aktualizujące należności w kwocie 128 tys. zł.

Nieistotny istotny wpływ na wynik operacyjny za 12 miesięcy 2018 r. ma działalność spółki zależnej w *segmencie obuwie*. Wynik na sprzedaży wyniósł (-) 2 tys. zł. Wyniki segmentu dotyczą spółki Draszba Distribution, która zakończyła działalność gospodarczą. .

W segmencie *działalność holdingów* Jednostka Dominująca w 2018 r. osiągnęła stratę brutto ze sprzedaży w kwocie 29 tys. zł (798 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego). Z kolei strata netto na sprzedaży wyniosła 1.270 tys. zł, i jest ona wyższa w porównaniu z rokiem 2017 o 728 tys. zł.

Strata z działalności operacyjnej w 2018 roku wyniosła 1.294 tys. zł i była wyższa w porównaniu do straty poniesionej w 2017 roku w wysokości 790 tys. zł o 504 tys. zł.

Pozostałe przychody wyniosły 98 tys. zł i były wyższe niż w roku 2017 o 86 tys. zł. Z kolei pozostałe koszty operacyjne wyniosły w roku 2018 122 tys. PLN i były niższe w porównaniu do roku ubiegłego o 138 tys. PLN. Główne pozycje przychodów w 2018 r. to zmniejszenie odpisów aktualizujących należności 49 tys. zł, zapasów 12 tys. zł oraz zwrot kosztów postępowania sądowego 36 tys. zł. Z kolei główne pozycje kosztów w roku 2018 to koszty prowadzenia spraw sądowych oraz koszty związane z postępowaniem w zakresie podatku VAT 104 tys. zł (wprowadzenie proporcji).

2.1.3 Działalność finansowa

W 2018 roku zysk na działalności finansowej wyniósł 1.100 tys. zł w porównaniu do zysku w wysokości 487 tys. złotych wykazanego w analogicznym okresie roku ubiegłego. Przychody finansowe w 2018 r. wyniosły 1.496 tysiąca złotych i były wyższe w porównaniu z 2017 r. o 675 tys. złotych.

Główną pozycją przychodów finansowych są odsetki od jednostek pozostałych uzyskane z zainwestowanych środków w papiery wartościowe, obligacje i z oprocentowania środków na rachunkach lokat i z udzielonych pożyczek. Koszty finansowe za 2018 r. wyniosły 396 tys. zł i w porównaniu do roku ubiegłego były wyższe o 62 tys. zł.

Szczegółowe pozycje pozostałych kosztów i przychodów operacyjnych zostały zaprezentowane w notach 8 i 9 sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2018.

2.1.4 Wynik brutto, podatek dochodowy i wynik netto

W 2018 r. Grupa kapitałowa wykazała zysk przed opodatkowaniem w wysokości 542 tys. zł w roku bieżącym (893 tys. zł zysku w roku ubiegłym). Wynik brutto został zmniejszony o odroczony podatek dochodowy, wynikający m.in. z różnic przejściowych związanych z różnicą między wartością podatkową i rachunkową środków trwałych powodujących zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Po 12 miesiącach 2018 r. Grupa odnotowała zysk netto w wysokości 359 tys. zł (735 tys. zł strata netto za 12 miesięcy 2017 r.) Z kolei całkowite dochody za rok 2018 wykazały wartość 359 tys. zł, a w za 2017 r. na skutek rozliczenia sprzedaży byłej spółki zależnej Draszba S.A. całkowite dochody netto za rok 2017 wyniosły 2.915 tys. PLN.

2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA - wyszczególnienie	31.12	31.12	Przyrost (+)	% dynamiki	Struktura w	Struktura
	2018	2017	Spadek (-)	(3/4*100)	%	w %
1	2	3	2018/2017	(3/4*100)	2018	2017
AKTYWA TRWAŁE	26 229	25 122	1 107	104,4%	49,4%	47,1%
Rzeczowe aktywa trwałe	22 001	20 769	1 232	105,9%	41,5%	39,0%
Wartości niematerialne i prawne	431	429	2	100,5%	0,8%	0,8%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 797	3 924	-127	96,8%	7,2%	7,4%
AKTYWA OBROTOWE	26 839	28 189	-1 350	95,2%	50,6%	52,9%
Zapasy	8 503	8 437	66	100,8%	16,0%	15,8%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2 984	4 044	-1 060	73,8%	5,6%	7,6%
Rozliczenia międzyokresowe	760	547	213	138,9%	1,4%	1,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do	3 835	820	3 015	467,7%	7,2%	1,5%
Pozostałe aktywa finansowe	9 001	7 094	1 907	126,9%	17,0%	13,3%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 756	7 247	-5 491	24,2%	3,3%	13,6%
SUMA AKTYWÓW	53 068	53 311	-243	99,5%	100,0%	100,0%
PASYWA - wyszczególnienie	31.12	31.12	Przyrost (+)	% dynamiki	Struktura w	Struktura
	2018	2017	Spadek (-)	(3/4*100)	%	w %
1	2	3	2018/2017	(3/4*100)	2018	2017
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	44 334	44 131	203	100,5%	83,5%	82,8%
Kapitał podstawowy	10 022	10 022	0	100,0%	18,9%	18,8%
Kapitał zapasowy	32 814	31 935	879	102,8%	61,8%	59,9%
Pozostałe kapitały rezerwowe	700	-	-	-	1,3%	-
Zyski/straty zatrzymane	798	2 174	-1 376	36,7%	1,5%	4,1%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 841	1 663	178	110,7%	3,5%	3,1%
Rezerwy	848	840	8	101,0%	1,6%	1,6%
Rezerwa na podatek odroczony	993	823	170	120,7%	1,9%	1,5%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	6 893	7 517	-624	91,7%	13,0%	14,1%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	3 745	4 769	-1024	78,5%	7,1%	8,9%
Kredyty i pożyczki	584	75	509	778,7%	1,1%	0,1%
Pozostałe zobowiązania finansowe	42	122	-80	34,4%	0,1%	0,2%
Rezerwy	2 522	2 546	-24	99,1%	4,8%	4,8%
Przychody przyszłych okresów	-	5	-	-	-	-
SUMA PASYWÓW	53 068	53 311	-243	99,5%	100,0%	100,0%

2.2.1 Suma bilansowa

Na dzień 31 grudnia 2018 roku suma bilansowa wyniosła 53.068 tysiąca złotych i jej poziom zmniejszył się o 243 tysiąca złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2017 roku. Udział aktywów trwałych w sumie bilansowej wynosi 49,4% w 2018 r. i 47,1% w roku 2017 r.

Największą pozycją aktywów są rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 22.001 tys. zł, co stanowi 41,5% sumy bilansowej oraz zapasy w kwocie 8.503 tys. zł co daje 16,0% sumy bilansowej i pozostałe aktywa finansowe w wysokości 9.001 tys. zł i 17% udziału w sumie.

W pasywach natomiast dominującą pozycję stanowi kapitał własny obejmujący 83,5% sumy bilansowej (82,8% na 31 grudnia 2017 roku).

Z porównania stanów poszczególnych pozycji bilansowych na koniec 2018 roku i koniec 2017 roku wynika:

- utrzymujący się wysoki poziom aktywów trwałych - w 2018 r. 26.229 tys. zł i w 2017 25.122 tys. zł; na wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych głównie wpływ miały głównie zwiększenia wartości składników majątkowych na skutek przeprowadzonych inwestycji oraz na minus odpisy umorzeniowe składników majątku;

- spadek aktywów obrotowych o 1.350 tysiąca złotych, do poziomu 26 839 tysiąca złotych i wynikał w 2018 roku głównie ze spadku poziomu należności o 1.060 tys. zł do wysokości 2.984 tys. zł. Kontynuowana jest w dalszym ciągu skuteczniejsza polityka windykacyjna oraz zmiana polityki sprzedaży w stosunku do kontrahentów niewywiązujących się ze swoich zobowiązań.
Spadek odnotowano w pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty o kwotę 5.491 tys. zł. do poziomu 1.756 tys. zł głównie na skutek przeprowadzonych operacji finansowych w postaci zakupu akcji spółek notowanych na giełdzie oraz udzielonych pożyczek, co przełożyło się na wzrost w pozycjach aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i pozostałe aktywa finansowe (wzrost o 4.922 tys. zł do poziomu odpowiednio 3.835 i 9.001 tys. zł).
- podobny poziom kapitału własnego, który na dzień bilansowy był wyższy o 203 tys. PLN i wynosił 44.334 tys. zł.
- spadek zobowiązań ogółem o 446 tys. zł, w tym
 - wzrost zobowiązań długoterminowych o kwotę 178 tys. zł do wysokości 1.841 tys. zł na dzień bilansowy,
 - spadek zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 624 tys. zł do wysokości 6.893 tys. zł na dzień bilansowy.

2.2.2 Zadłużenie finansowe netto

Spółka Sanwil Polska korzystała z finansowania instytucji bankowych w postaci kredytu w rachunku bieżącym i inwestycyjnym na dzień bilansowy w łącznej wysokości 584 tys. PLN.

2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

W 2018 roku Grupa odnotowała dodatnie przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości minus 838 tys. zł. (+2.382 tys. zł w analogicznym okresie ubiegłego roku). Głównym czynnikiem wpływającym na ujemną wysokość przepływów z działalności operacyjnej są odsetki, zmiana stanu zapasów, zobowiązań krótkoterminowych, rozliczeń międzyokresowych i innych korekt. Z kolei dodatni wpływ na przepływy z działalności operacyjnej mają zysk brutto, zysk z działalności inwestycyjnej oraz zmiana stanu rezerw, należności i amortyzacja.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły minus 5.716 tys. zł. Po stronie wpływów główne pozycje to zbycie aktywów finansowych (aktywa finansowe w postaci papierów wartościowych i realizacja odsetek) w łącznej kwocie 1.837 tys. zł. Natomiast po stronie wydatków istotną pozycją są nakłady na nabycie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 1.648 tys. zł oraz udzielonych pożyczek i nabyciu aktywów finansowych w łącznej wysokości 4.206 tys. PLN.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły w 2018 roku 1.064 tys. zł i po stronie wpływów dotyczyły wpływów z kredytów i pożyczek, z kolei po stronie wydatków w znacznej części dotyczyły płatności z tytułu spłaty kredytów i pożyczek, umów leasingowych i innych wydatków.

W efekcie stan środków pieniężnych w 2018 r. zmniejszył się o 5.490 tys. zł i wyniósł na dzień 31.12.2018 r. 1.757 tys. zł.

2.4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe to ryzyko zmiany wartości godziwej posiadanego instrumentu finansowego lub zmiany przyszłych wpływów związanych z tym instrumentem, wynikające ze zmiany cen rynkowych, kursów walutowych czy stóp procentowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, wycena, oraz ograniczenie stopnia zagrożenia poszczególnych rodzajów ryzyk.

Ryzyko walutowe

W omawianym okresie ryzyko walutowe było jednym z najistotniejszych zagrożeń wpływających na wyniki Grupy. Zmiany kursów walut miały wpływ na wyniki spółek zależnych, ze względu na to, iż znaczna część przychodów oraz część kosztów wyrażona jest w walutach obcych.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Charakterystyczną cechą jest uzależnienie rozwoju od wiedzy i doświadczenia wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz kadry zarządzającej. Silna konkurencja wśród pracodawców w walce o kluczowych pracowników może przełożyć się na wzrost kosztów zatrudnienia, co znajdzie bezpośrednie przełożenie na osiągnięte wyniki finansowe.

Ryzyko towarowe

Ryzyko towarowe powodują zmiany w poziomie cen surowców i materiałów wykorzystywanych przez Grupę. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów stanowią istotny poziom. W 2018 r. roku udział materiałów i energii w kosztach ogółem wynosił 65,5%. Grupa ogranicza ryzyko towarowe poprzez zapewnienie sobie kwalifikowanych dostawców oraz podpisywanie długoterminowych umów na dostawy surowców oraz towarów.

Wzrost gospodarczy i stopa bezrobocia

Główne źródła wzrostu gospodarczego w Polsce to przede wszystkim popyt krajowy, nakłady inwestycyjne oraz dynamicznie rosnący eksport. Sytuacja na rynku pracy oraz sprzyjające tendencje makroekonomiczne mają istotny wpływ na poziom sprzedaży Grupy SANWIL HOLDING.

Stopy procentowe

Ryzyko stopy procentowej to niekorzystny wpływ zmiany stóp procentowych na wartość instrumentu finansowego. Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej ze względu na posiadane instrumenty finansowe, uzależnione od

zmiennych stóp takich jak WIBOR, do których zaliczane są kredyty bankowe oraz zobowiązania leasingowe. Grupa nie posiada żadnych zabezpieczeń od tego ryzyka.

Segment wyroby powlekane:

Ryzyko związane z rozwojem technologicznym

Na polskim rynku materiałów powlekanych w ostatnich latach kładzie się nacisk na wprowadzanie ścisłych norm jakościowych oraz rozwój nowych technologii. Producenci z branży stoją przed koniecznością stałego dostosowywania swojej technologii do zmieniającego się zapotrzebowania na nowe materiały. Proces związany z wprowadzaniem nowych technologii wymaga od firm przeznaczania znacznych nakładów na modernizację parku maszynowego i nowe inwestycje. Ryzyko związane z rozwojem technologicznym ogranicza się poprzez posiadanie bogato wyposażonego zaplecza badawczo-rozwojowego.

Ryzyko związane z nowymi trendami panującymi na rynku

Jednym z kluczowych czynników sukcesu w branży materiałów powlekanych jest produkcja wyrobów o wysokich parametrach użytkowych i jakościowych oraz powtarzalnych seriach. Szczególnie istotne znaczenie w przyszłości będą miały: zdolność do produkcji materiałów o indywidualnych parametrach klienta; postęp techniczny i technologiczny pozwalający na produkcję nowych materiałów mających szerokie spektrum zastosowania. Brak reakcji na nowe trendy na rynku może spowodować, np.: utratę klientów - przejście dotychczasowych odbiorców do innych producentów ze względu na nie spełnianie wymagań jakościowych, parametrów użytkowych produkowanych materiałów; brak możliwości zdobywania nowych, atrakcyjnych rynków ze względu na brak asortymentów spełniających oczekiwania rynku.

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Europy

Ważnymi kierunkami eksportu są rynki wschodnie: rosyjski i ukraiński. Stan koniunktury gospodarczej oraz stabilizacja systemu prawnego w tych krajach ma znaczny wpływ na popyt na wyroby Spółki. Skala oraz kierunek eksportu uzależnione będą od przyszłej koniunktury gospodarczej w rozwiniętych krajach Unii Europejskiej, w których obserwuje się symptomy kryzysu i niższego wzrostu gospodarczego.

Ryzyko błędnego zdefiniowania potrzeb rynku może wpłynąć na prognozowaną wielkość sprzedaży i zakładaną marżę. Spółka prowadzi badania preferencji klientów docelowych, analizę dostępnych rozwiązań, ukierunkowanie wyników projektu na zaspokojenie zidentyfikowanych potrzeb grupy docelowej, opracowanie nowych produktów na bazie zidentyfikowanych preferencji klientów.

Ryzyko nieuzyskania zakładanej rentowności sprzedaży.

Celem uniknięcia negatywnego wpływu na wynik rentowności sprzedaży spółka powinna poszukiwać rozwiązań w segmencie mniej wrażliwym na zmiany cen a w szczególności konkurowanie właściwościami użytkowymi i przewagą technologiczną. Innymi czynnikami są badania wielkości popytu, badania akceptowalnego poziomu cen, analiza kosztów, analiza cen w stosunku do benchmarku, prognozy sprzedaży w oparciu o ostrożny scenariusz.

Z kolei środkami minimalizacji skutków ryzyka dla Spółki są zwiększenie nakładów na marketing, zmiana strategii cenowej i pozycjonowania rynkowego i zastosowanie polityki odchudzenia kosztów.

Wahania cen ropy naftowej oraz marż produktów petrochemicznych

Ceny ropy naftowej w roku 2018, podobnie jak latach ubiegłych, charakteryzowały się dużą zmiennością. W ślad za cenami ropy wzrosły ceny wszystkich produktów ropopochodnych, które są podstawowym składnikiem wykorzystywanych przez Spółkę surowców.

Wzrost cen mediów energetycznych.

Rynek jest zliberalizowany, a wszystkie ruchy mające na celu zamrożenie rachunków za energię to działania wyłącznie doraźne. Istnieje ryzyko, iż w latach 2019/2020 roku podwyżki cen energii i gazu ziemnego mogą być jeszcze dotkliwsze niż w 2018 r. Wzrost cen to trend nie tylko na rynku polskim, ale i w całej Europie. Udział mediów energetycznych w kosztach ogółem wynosi 7,1%.

Ryzyka kredytowe, rynkowe i płynności zostały zaprezentowane szczegółowo w nocie 28 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za 2018 r. oraz inne informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej spółki w nocie 35.8 ww. sprawozdania.

2.5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju działalności Grupy kapitałowej co najmniej do końca następnego roku obrotowego, z uwzględnieniem strategii rynkowej przez niego wypracowanej

W perspektywie najbliższego roku na osiągnięte wyniki przez Emitenta będą miały wpływ czynniki:

- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie instrumentów finansowych oraz odsetki od obligacji i pożyczek
- poprawa efektów działalności inwestycyjnej
- obsługa należności spółki z tytułu pożyczek i posiadanych obligacji

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- włączenie do sprzedaży nowych technologicznie produktów;
- pozyskanie nowych wartościowych odbiorców oraz rozwój sprzedaży do aktywnych odbiorców z terenu UE.
- ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (EUR);

- ryzyko towarowe powodujące zmiany w poziomie cen surowców wykorzystywanych przez Grupę do produkcji oraz towarów sprzedawanych w sieci detalicznej. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów i towarów stanowią istotny poziom.
- spłata zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek;
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej;
- działania dotyczące dzierżawy bądź sprzedaży zbędnych Spółkom zależnym powierzchni nie przydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej.

2.7. Przewidywane kierunki rozwoju spółek grupy kapitałowej wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków

Zarząd spółki Sanwil Holding S.A. ocenił, mając na uwadze wyniki zakończonego roku 2018, że podjęte działania pozwoliły na zatrzymanie deprecjacji aktywów netto Jednostki Dominującej w kolejnych latach i doprowadzą do ich stopniowej odbudowy.

Wynik inwestycyjny Jednostki Dominującej okazał się satysfakcjonujący, co pokazuje dodatnie saldo przychodów i kosztów finansowych.

Spółka Sanwil Polska poprawiła zarówno przychody jak i utrzymuje dodatnie wyniki finansowe. Głównymi celem Spółki na 2019 rok jest utrzymanie rentowności działalności, a w szczególności kontrola nad ponoszonymi kosztami. Ponadto pojawiające się trendy zatrzymania niższej sprzedaży oraz zaawansowane prace nad nowymi produktami oraz rozmowy z potencjalnymi odbiorcami pozwalają przewidywać stopniowy wzrost sprzedaży wyrobów w najbliższej przyszłości oraz realne utrzymanie rentowności netto.

Ryzyka oraz informacje, które zdaniem Sanwil Holding S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacji, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań oraz ryzyka kredytowe, rynkowe i płynności zostały zaprezentowane szczegółowo w pkt. 28.4 i 35.8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018.

2.8. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

W roku 2018 r. Jednostka Dominująca nie posiadała trudności w finansowaniu bieżącej działalności.

Głównym źródłem finansowania są przychody z odsetek od środków inwestowanych w formie instrumentów finansowych, w tym w szczególności lokat bankowych i obligacji oraz spłata odsetek i kapitału z udzielonych pożyczek.

Pozostałe Spółki wchodzące w skład grupy w ramach zarządzania ryzykiem płynności starały się utrzymać poziom środków umożliwiających terminowe regulowanie zobowiązań. Jednostki śledzą terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozują przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

W 2018 r. spółka Sanwil Polska złożyła wniosek o odnowienie kredytu w rachunku bieżącym i zwiększenie limitu do 500 tys. zł i 150 tys. EUR na finansowanie bieżącej działalności. Wniosek został rozpatrzony pozytywnie. Ponadto spółka pozyskała środki w postaci kredytu inwestycyjnego na sfinansowanie zakupów na urządzenia i maszyny dedykowanych dla działalności badawczo rozwojowej.

Dodatkowo w celu minimalizacji ryzyka płynności Spółki negocjują z wierzycielami dłuższe terminy zapłat zobowiązań z tytułu dostaw i usług bądź ustalają bardziej korzystne harmonogramy spłat.

3. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Oświadczenie Spółki Sanwil Holding S.A. o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2018 r.

W 2018 roku SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (dalej „Emitent” lub „Spółka”), jako spółka giełdowa, podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w Załączniku do Uchwały Rady Giełdy Nr 27/1414/2016 „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2017” (dalej również „Dobre Praktyki”), przyjętym w dniu 13 października 2016 roku przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zaleceniom Komisji Europejskiej 2014/208 z dnia 9 kwietnia 2014 r. w sprawie jakości sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego (podejście „przestrzegaj lub wyjaśnij”).

Treść dokumentu Dobrych Praktyk dostępna jest na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, poświęconej tej tematyce (<http://www.corp-gov.gpw.pl/>).

W roku 2017 nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w stosunku do informacji przekazanych przez Spółkę w raporcie nr 1/2017 z dnia 24.02.2017 roku, w którym Spółka wskazała, że odstąpiła w roku 2017 od stosowania części rekomendacji, które poniżej omawia.

Odnosząc się do każdej z praktyk Zarząd Spółki oświadcza, że:

1. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami.

Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.

Rekomendacje

I.R.1. W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji - chyba że w opinii Spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.

Zasada jest stosowana.

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zasada jest stosowana.

I.R.3. Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez Spółkę.

Zasada jest stosowana.

I.R.4. Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwiać inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.1. podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut Spółki.

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.2. skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Spółka nie stosuje tej zasady.

Komentarz Spółki: Powyższe wynika z obecnej jednoosobowej struktury Zarządu.

I.Z.1.4. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.5. raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat.

Zasada jest stosowana.

- I.Z.1.6.** kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.7.** opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii Spółki oraz jej wyników finansowych.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.8.** zestawienia wybranych danych finansowych Spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającej przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.
Zasada nie jest stosowana.
Komentarz Spółki: Spółka publikuje dane finansowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- I.Z.1.9.** informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.10.** prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.11.** informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.12.** zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.13.** informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie Spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.14.** materiały przekazywane Walnemu Zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane Walnemu Zgromadzeniu przez Radę Nadzorczą.
Zasada nie jest stosowana.
Komentarz Spółki: Akcjonariusze zainteresowani tymi dokumentami mogą je przekładać zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- I.Z.1.15.** 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,
Zasada nie jest stosowana.
Komentarz Spółki: Spółka nie posiada formalnego dokumentu opisującego politykę różnorodności. Natomiast stosowane są w Spółce zasady równego traktowania oparte na powszechnie obowiązujących przepisach prawa, a w tym między innymi prawa pracy, przepisów Unii Europejskiej, Karty Praw Człowieka.
- I.Z.1.16.** informację na temat planowanej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą Walnego Zgromadzenia.
Zasada nie jest stosowana.
Komentarz Spółki: co jest uzasadnione stanowiskiem Spółki do rekomendacji z pkt: I.Z.1.20.
- I.Z.1.17.** uzasadnienia do projektów uchwał Walnego Zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom Walnego Zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.18.** informację na temat powodów odwołania Walnego Zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach Walnego Zgromadzenia i powodach Zarządzenia przerwy.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.19.** pytania akcjonariuszy skierowane do Zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami Zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13.
Zasada jest stosowana.
- I.Z.1.20.** zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo,
Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zarząd każdorazowo będzie informował o decyzji o zapisie przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia, w formie audio lub wideo oraz o zamieszczeniu tego zapisu na stronie internetowej Spółki. Spółka zdecydowała, że nie będzie odbywać bezpośrednich transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie będzie udostępniać narzędzi umożliwiających dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym. Spółka odstąpiła od stosowania zasady ze względu na konieczność poniesienia znaczących kosztów, które nie będą adekwatne do potencjalnych korzyści, w szczególności wobec aktualnej struktury akcjonariatu Emitenta.

I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Komentarz Spółki: Spółka ze względu na swą wielkość i stan kadrowy, nie zatrudnia osoby odpowiedzialnej za kontakty z inwestorami.

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.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie jest zakwalifikowana do żadnego z w.w. indeksów. Także za dostępności strony w języku angielskim nie przemawia struktura akcjonariatu i zakres prowadzonej działalności.

2. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje Zarząd, jego członkowie działają w interesie Spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do Zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną Radę Nadzorczą. Członkowie Rady Nadzorczej działają w interesie Spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada Nadzorcza w szczególności opiniuje strategię Spółki i weryfikuje pracę Zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

Rekomendacje

II.R.1. W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład Zarządu i Rady Nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.

Zasada jest stosowana.

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Zasada jest stosowana.

II.R.3. Pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka Zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka Zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek Zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

Zasada jest stosowana.

II.R.4. Członkowie Rady Nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Zasada jest stosowana.

II.R.5. W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka Rady Nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

II.R.6. Rada Nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków Zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w Zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania Zarządu Spółki.

Zasada jest stosowana.

II.R.7. Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, Rada Nadzorcza uwzględnia sytuację finansową Spółki.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy członków Zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej Spółki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W Spółce nie ma takiego podziału, co wynika z jednoosobowego składu zarządu Spółki.

II.Z.2. Zasiadanie członków Zarządu Spółki w Zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

II.Z.3.Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami Rady Nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem Spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka Rady Nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

II.Z.5. Członek Rady Nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz Zarządowi Spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana.

II.Z.6. Rada Nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena spełniania kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Zasada jest stosowana.

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.

Zasada jest stosowana poprzez powierzenie funkcji Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej.

Komentarz Spółki: Działając na podstawie art. 128 ust. 4 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym Rada Nadzorcza SANWIL HOLDING S.A. z siedzibą w Lublinie, po stwierdzeniu zaistnienia przesłanek z art. 128 ust. 4 Ustawy, postanowiła o powierzeniu Radzie Nadzorczej Spółki pełnienia funkcji komitetu audytu w celu wykonywania obowiązków komitetu audytu określonych w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i rozporządzeniu nr 537/201.

II.Z.8.Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada jest stosowana odnośnie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, która pełni w całości funkcji Komisji Audytu.

II.Z.9. W celu umożliwienia realizacji zadań przez Radę Nadzorczą Zarząd Spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących Spółki.

Zasada jest stosowana.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku Rada Nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

II.Z.10.1 ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Zasada jest stosowana.

II.Z.10.2 sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej;

Zasada jest stosowana.

Komentarz Spółki : Rada Nadzorcza sporządza sprawozdanie z działalności obejmujące swym zakresem wszystkie niezbędne informacje, za wyjątkiem samooceny swojej pracy. Ocena pracy Rady Nadzorczej dokonywana jest przez Walne Zgromadzenie.

II.Z.10.3 ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Zasada jest stosowana.

II.Z.10.4 ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada jest stosowana.

II.Z.11. Rada Nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

3. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, Zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rekomendacje

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki.

Zasada jest stosowana.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio Prezesowi lub innemu członkowi Zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada jest stosowana.

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.

Zasada jest stosowana.

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.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: W Spółce ze względu na jej strukturę nie ma wyodrębnianego stanowiska kierującego audytem wewnętrznym. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego dokonywana jest przez Zarząd. Zarząd okresowo omawia ww. kwestie z Radą Nadzorczą.

III.Z.5. Rada Nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz Zarząd Spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to Rady Nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada jest stosowana.

III.Z.6. W przypadku gdy w Spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub Rada Nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Zasada jest stosowana.

4. Walne Zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej Rada Nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy Spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

Rekomendacje

IV.R.1. Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.

Zasada jest stosowana.

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.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Zarząd będzie każdorazowo rozpatrywał potrzebę w zakresie transmisji obrad WZ oraz informował o zapewnieniu akcjonariuszom uczestnictwa i prawa głosu w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: Papiery wartościowe Spółki są przedmiotem obrotu na rynku polskim.

Zasady szczegółowe

IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin Walnego Zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Powyższe wynika z analizy struktury akcjonariatu. Zarząd będzie każdorazowo rozpatrywał potrzebę powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, po czym będzie o tym fakcie informował.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na Walnych Zgromadzeniach.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.4. W przypadku otrzymania przez Zarząd informacji o zwołaniu Walnego Zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem Walnego Zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.5. Regulamin Walnego Zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie Walnego Zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego Walnego Zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.6. Spółka dokłada starań, aby odwołanie Walnego Zgromadzenia, zmiana terminu lub Zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.7. Przerwa w obradach Walnego Zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie Zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o Zarządzenie przerwy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.8. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie Zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozważaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, Zarząd lub przewodniczący Walnego Zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozważaniem.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów Spółki.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.11. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.12. Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyniki finansowe Spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.13. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat Spółki, nie później niż w terminie 30 dni Zarząd Spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli Zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.14. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.15. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.16. Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.17. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.18. Uchwała Walnego Zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny Spółki notowanej na giełdzie.

Zasada jest stosowana.

5. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz Zarządzania nimi.

Rekomendacje

V.R.1. Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu Spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

V.Z.1. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązаныmi.

Zasada jest stosowana.

V.Z.2. Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej informuje odpowiednio Zarząd lub Radę Nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Zasada jest stosowana.

V.Z.3. Członek Zarządu lub Rady Nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.

Zasada jest stosowana.

V.Z.4. W przypadku uznania przez członka Zarządu lub Rady Nadzorczej, że decyzja, odpowiednio Zarządu lub Rady Nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem Spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia Zarządu lub Rady Nadzorczej jego stanowiska na ten temat.

Zasada jest stosowana.

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązаныm Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada Nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes Spółki. Powyższemu obowiązкови nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki.

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązаныm podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes Spółki.

Zasada jest stosowana.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne Spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączenia członka Zarządu lub Rady Nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nadal jest w trakcie opracowywania tych regulacji.

6. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów Spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów Spółki i jej kluczowych menedżerów.

Rekomendacje

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów Spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada na stałe uchwalonej polityki wynagrodzeń. Polityka płac jest kształtowana na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą (w stosunku do Członków Zarządu) oraz przez Zarząd w stosunku do pracowników Spółek jako i osób na stałe współpracujących z firmą w różnych formach zatrudnienia. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy są jawne i każdorazowo publikowane w giełdowych raportach rocznych. Wynagrodzenie osób Zarządzających i nadzorujących jest w pełni powiązane z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji. Tym samym, Zarząd stoi na stanowisku, iż Spółka prowadzi przejrzystą politykę dotyczącą wynagrodzeń. W związku z dotychczasowymi doświadczeniami w tym zakresie Zarząd uważa, iż w obecnym etapie nie jest konieczne wprowadzenie ogólnych regulacji w formie uchwalonej polityki wynagrodzeń, opartej na zaleceniach Komisji Europejskiej z 2004 i 2009 roku.

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.

Zasada ta jest stosowana nie w drodze polityki wynagrodzeń, ale w drodze indywidualnych decyzji co do przyznania wynagrodzenia.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie dotyczy Spółki.

Komentarz Spółki: W Radzie Nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach Rady Nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależnić poziom wynagrodzenia członków Zarządu Spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej Spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Poziom wynagrodzenia dla Zarządu ustala Rada Nadzorcza. RN przyznaje również premie uznaniowe Członkom Zarządu uzależnioną od wykonania wyznaczonych zadań. Spółka nie opracowuje programów motywacyjnych.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków Zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi Spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka nie przyznaje opcji i innych instrumentów powiązanych z akcjami Spółki.

VI.Z.3. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników Spółki.

Zasada jest stosowana.

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 pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz Spółki: Spółka ze względu na jej strukturę nie ma opracowanej polityki wynagradzani. Spółka stosuje przepisy prawa w tym zakresie.

4. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2018 roku wynosił: 135 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 40 osób,
- pracownicy fizyczni - 95 osób.

Stan zatrudnienia w spółkach Grupy kapitałowej na dzień 31.12.2017 roku wynosił: 120 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi - 35 osób,
- pracownicy fizyczni - 85 osób.

5. INWESTYCJE

Zrealizowane w 2018 roku inwestycje w spółkach Grupy kapitałowej głównie modernizacji majątku produkcyjnego i infrastruktury. Prowadzone były na terenie Polski w miejscu siedziby spółek zależnych.

Wysokość nakładów poniesionych w 2018 r.:

• Inwestycje rozwinięte w czasie dot. rzeczowych aktywów trwałych	843 tys. zł
o Zakupy urządzeń wspomagających bezpieczeństwo pracy	134 tys. zł
o Zakup maszyn i urządzeń laboratoryjnych	192 tys. zł
o Modernizacje pomieszczeń laboratoryjnych	56 tys. zł
o Modernizacja stacji zasilania średniego napięcia	31 tys. zł
o Modernizacje budynków produkcyjnych i budowli	120 tys. zł
o Modernizacja dróg wewnętrznych	53 tys. zł
o Zakup i modernizacja urządzeń produkcyjnych	164 tys. zł
o System informatyczny ERP	53 tys. zł
o Licencje	40 tys. zł
• Zakupy bieżące środków trwałych - inne	186 tys. zł

Razem	1.029 tys. PLN
-------	----------------

Inwestycje, które są w trakcie realizacji mają głównie charakter modernizacyjny w majątek produkcyjny oraz infrastrukturę i dotyczyły głównie Spółki Sanwil Polska, i wszystkie prowadzone są na terenie Polski. m.in.:

- Modernizacja linii produkcyjnych, urządzeń laboratoryjnych i budynków produkcyjnych - poprawienie konkurencyjności oraz inwestycje odtworzeniowe.

Przewidywane zakończenie inwestycji planowane jest w roku 2019 r.

Niezakończone zadania inwestycyjne wg stanu na dzień bilansowy 31.12.2018 r. wynoszą 997 tys. zł.

6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W związku z wygaszaniem podstawowej działalności – dystrybucji obuwia pod marką DrMartens, Zarząd spółki zależnej Draszba Distribution podjął likwidację tej spółki.

7. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

7.1. Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek

Kredyty i pożyczki spółek grupy kapitałowej zostały zaprezentowane w punkcie 20 i 25 skonsolidowanego sprawozdania finansowego 2018 r.

7.2. Udzielone pożyczki w roku obrotowym jednostkom powiązanym

Zaprezentowane w pkt. 35.8 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za 2018 r.

7.3. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane od podmiotów powiązanych

W analizowanym okresie nie wystąpiły.

7.4. Emisja papierów wartościowych wraz z opisem wykorzystania środków z emisji w okresie objętym sprawozdaniem do dnia sporządzenia sprawozdania

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

7.5 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za rok 2018.

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2018, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

7.6. Akcje spółki oraz udziały podmiotów powiązanych posiadane przez osoby nadzorujące i zarządzające

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego, dzień bilansowy oraz na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, Akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym Subfunduszem 1 z siedzibą w Warszawie zarządzanego przez AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Warszawie	11.024.501	66,00	11.024.501	66,00	Raport bieżący 6/2017

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Na podstawie otrzymanego oświadczenia Emitent informuje, iż Pan Adam Buchajski, Prezes Zarządu Spółki na dzień bilansowy posiadał 12.948 akcji.

Ponadto na podstawie otrzymanego oświadczenia Prokurent Spółki na dzień bilansowy i dzień sporządzenia raportu posiada 7.167 szt. akcji.

7.7. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność spółek grupy kapitałowej, jakie nastąpiły w roku obrotowym i po dacie bilansowej do dnia sporządzenia sprawozdania

Inne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu Zarządu z działalności oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2018 nie wystąpiły.

7.8. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka, przyjętych celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym

Opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym SANWIL HOLDING S.A. za rok 2018 w punkcie 28.

7.9. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej i innych ryzykach jednostki dominującej lub jednostek od niej zależnych

W omawianym okresie nie wystąpiły.

7.10. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób nadzorujących i zarządzających jednostki dominującej

Wynagrodzenie Zarządu:

- | | |
|-------------------|--------------------|
| 1. Buchajski Adam | 252 tys. zł brutto |
|-------------------|--------------------|

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

- | | |
|--------------------------------|-------------------|
| 1. Litwin Krzysztof | 26 tys. zł brutto |
| 2. Misiak Krzysztof | 12 tys. zł brutto |
| 3. Buchajska Magdalena | 2 tys. zł brutto |
| 4. Zawiślak Piotr | 14 tys. zł brutto |
| 5. Makarczyk Rodkiewicz Michał | 14 tys. zł brutto |
| 6. Lenart Barbara | 12 tys. zł brutto |

Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w 2018 r. żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- sposób i ustalanie zasad wynagradzania Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki,
- wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie.

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia na podstawie planu premii lub podziału zysku, w formie opcji na akcje oraz innych świadczeń w naturze, takie jak opieka zdrowotna lub środek transportu.

7.11. informacje o transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji spełniających kryteria wymienione w rozporządzeniu ministra finansów z dnia 29 marca 2018 § 70 ust. 7 pkt. 5.

Nie wystąpiły.

7.12. Audytor.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 29 czerwca 2018 Uchwałą Nr 6/VI/2018 w sprawie wyboru biegłego rewidenta – wybrała na audytora Interfin Sp. z o.o. ul. Radzikowskiego 27/03, 31-315 Kraków. Umowa została podpisana przez Spółkę z datą 05.07.2018 r.

Wybór został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Biegły Rewident ma dokonać przeprowadzenia przeglądu półrocznego oraz badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2018. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

Spółka korzystała w przeszłości z usług obecnie wybranego podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, który dokonał badania sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego spółki w latach 2002-2003.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych: firma Interfin Sp. z o.o. wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 529.

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, firma Interfin Sp. z o.o., dokonujący przeglądu półrocznego i badania rocznych sprawozdań finansowych Sanwil Holding S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa.

Audytorowi przysługuje wynagrodzenie za przegląd sprawozdań finansowych Spółki w wysokości 12 tys. zł., z kolei za badanie sprawozdań finansowych w wysokości 18 tys. zł.

Audytor dokonał badania sprawozdania finansowego za 2018 r. jednostkowego i skonsolidowanego Sanwil Holding S.A. oraz jednostkowego Sanwil Polska Sp. z o.o.

Lublin, dnia 29.04.2019 r.

Adam Buchajski

Prezes Zarządu