

**ODPIS UCHWAŁY**  
**RADY NADZORCZEJ ZT „KRUSZWICA” SPÓŁKA AKCYJNA („SPÓŁKA”)**  
**PODJĘTEJ NA POSIEDZENIU W DNIU 27 MARCA 2019 R.**

Ja niżej podpisana, sekretarz Rady Nadzorczej Spółki poświadczam, że w dniu 27 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła na posiedzeniu następującą uchwałę:

**Uchwała nr 7/2019: Przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2018**

Przyjmuje się niniejszym sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku 2018 w brzmieniu załączonym do niniejszej uchwały.

*Sprawozdanie Rady Nadzorczej ZT „Kruszwica” Spółka Akcyjna z działalności  
w roku obrotowym zakończonym  
31 grudnia 2018 r. wraz z samooceną działalności*

**1. Okres**

*Niniejsze sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.*

**2. Skład**

*Od dnia 1 stycznia do dnia 23 stycznia 2018 r. w skład Rady Nadzorczej wchodził: pp. Tommy Jensen – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Vesselina Shaleva – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, George Allard, William Dujardin, Roman Górny, Sławomir Ludwikowski, Jerzy Rajski, Andrzej Różycki, Markus Sieger i Mariusz Szeliga – Członkowie Rady Nadzorczej.*

*W dniu 23 stycznia 2018 r. rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Andrzej Różycki, a następnie w dniu 1 marca 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w skład Rady Nadzorczej powołało Pierre 'a Mauger.*

*W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej w dniu 6 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej na nową kadencję. W skład Rady Nadzorczej powołani zostali: pp. Tommy Jensen – Przewodniczący Rady Nadzorczej, Julie Hawkins – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, George Allard, William Dujardin, Roman Górny, Sławomir Ludwikowski, Jerzy Rajski, Jean-Pierre Goulet, Markus Sieger i Mariusz Szeliga – Członkowie Rady Nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2018 r. ten skład Rady Nadzorczej pozostał niezmienny.*

*Pan Sławomir Ludwikowski i prof. Jerzy Rajski spełniają kryteria niezależności przewidziane w Dobrych Praktykach GPW.*

**3. Posiedzenia**

*Rada Nadzorcza odbyła trzy posiedzenia, w dniach 18 kwietnia, 6 czerwca i 14 listopada 2018 roku. Ponadto Rada Nadzorcza podejmowała w razie potrzeby uchwały w trybie pisemnym.*

*Rada nadzorowała działalność Zarządu analizując wyniki finansowo-ekonomiczne Spółki oraz wyjaśnienia i sprawozdania przedkładane przez Zarząd. W szczególności Rada*

Nadzorcza analizowała sprawozdania Zarządu dotyczące strategicznych planów biznesowych Spółki.

#### **4. Uchwały**

W roku obrotowym 2018 Rada Nadzorcza podjęła 24 uchwały. Uchwały dotyczyły m.in.:

- a) przyjęcia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017;
- b) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z dokonania oceny dokumentów finansowych za rok 2017;
- c) rekomendacji zatwierdzenia wniosku co do podziału zysku;
- d) opinii w sprawie kwestii przedkładanych na Walnym Zgromadzeniu Spółki;
- e) wyboru biegłego rewidenta;
- f) wyboru członków Komitetu Audytu,
- g) zatwierdzenia budżetu Spółki na 2019 rok;
- h) wyrażenia zgody na udzielenie poręczenia przez Spółkę.

#### **5. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu**

Na dzień 1 stycznia 2018 r. w skład Komitetu Audytu wchodził pp. Sławomir Ludwikowski – Przewodniczący Komitetu Audytu, George Allard i Jerzy Rajski – Członkowie Komitetu Audytu.

W dniu 6 czerwca 2018 r., po wyborze Rady Nadzorczej na nową kadencję, członkowie nowopowołanej Rady Nadzorczej dokonali wyboru członków Komitetu Audytu, w którego skład ponownie powołano pp. Sławomira Ludwikowskiego – Przewodniczącego Komitetu Audytu, George'a Allard i Jerzego Rajskiego – Członków Komitetu Audytu.

Sławomir Ludwikowski oraz Jerzy Rajski spełniają kryteria niezależności, tym samym Komitet Audytu spełnia wymogi dotyczące niezależności większości jego członków.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem odbyły się 2 posiedzenia Komitetu (tj. w dniach 19 marca i 14 listopada 2018 roku). Komitet Audytu w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2018 r. realizował swoje zadania analizując wyniki finansowo-ekonomiczne Spółki, wydając opinie do sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności jak również poprzez nadzór nad współpracą z biegłym rewidentem i analizą sporządzonego przez audytora sprawozdania z badania Spółki za rok 2017.

W roku 2018 Komitet Audytu przyjął 3 uchwały.

#### **6. Samoocena działalności**

Zdaniem Rady Nadzorczej, w 2018 roku Rada Nadzorcza prawidłowo wypełniała swoje statutowe zadanie polegające na stałym nadzorze nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie kompetencje do pełnienia swoich funkcji i aktywnie uczestniczą w jej pracach. Rada Nadzorcza aktywnie uczestniczy w działalności Spółki. Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje wyniki finansowe i sprzedażowe Spółki oraz dyskutuje nad wszelkimi zagadnieniami o istotnym znaczeniu dla Spółki.

Katarzyna Woźniak-Mrygoń  
Sekretarz Rady Nadzorczej

**ODPIS UCHWAŁY**  
**RADY NADZORCZEJ ZT „KRUSZWICA” SPÓŁKA AKCYJNA („SPÓŁKA”)**  
**PODJĘTEJ NA POSIEDZENIU W DNIU 27 MARCA 2019 R.**

Ja niżej podpisana, sekretarz Rady Nadzorczej Spółki poświadczam, że w dniu 27 marca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła na posiedzeniu następującą uchwałę:

**Uchwała nr 8/2019: Ocena sytuacji Spółki w 2018 roku**

**I. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.**

1. Rada Nadzorcza z przyjemnością pragnie poinformować, że Spółka zakończyła rok 2018 wynikiem finansowym, który przekroczył założenia zawarte w biznesplanie, a także wynik roku poprzedzającego.

Chociaż krajowa produkcja rzepaku w roku 2017 była wyższa od poprzedzającej o ok. 30 procent, to w pierwszej połowie 2018 roku podaż nasion na rynku polskim była bardzo niska, w związku z niską odsprzedażą surowca przez producentów, w oczekiwaniu na lepsze marże w okresie przed nowymi zbiorami. Mając na względzie konieczność zabezpieczenia surowca pod bieżącą produkcję, pomimo wyższych kosztów logistycznych, w pierwszej połowie 2018 roku Spółka zmuszona była importować rzepak z innych krajów UE.

Pomimo niższej niż spodziewana krajowej produkcji rzepaku w 2018 roku, nadwyżka nasion z poprzednich zbiorów, powiększona o import, pozwoliła Spółce na wygenerowanie w drugiej połowie roku wyższych marży na przerobie. Dzięki skutecznej strategii zakupu nasion rzepaku i efektywności ich przerobu, w 2018 roku Spółka przerobiła rekordową w swojej historii ilość nasion.

Jednocześnie, korzystna koniunktura na europejskim rynku bio-paliwowym stworzyła nowe możliwości dla sprzedaży olejów dla sektora, poprawiając ogólną rentowność Spółki w segmencie agrobiznesowym.

Na rynku produktów spożywczych, w 2018 roku Spółka wypracowała wyniki ponad założenia planu, znacznie powyżej wyniku roku poprzedzającego.

Pomimo, że poziom sprzedaży olejów konfekcjonowanych był wyższy niż w 2017 roku, dzięki kontynuacji działań zwiększających wartość portfela produktowego w olejach, wolumen sprzedaży margaryn konsumenckich był nieco niższy, jakkolwiek został on osiągnięty na stopniowo i dynamicznie kurczącym się rynku tej kategorii. W 2018 roku Spółka kontynuowała inwestycje w dwie wiodące marki margarynowe - Smakowitą oraz Słynne MR, wzmacniając ich wartość i rozwijając portfel produktowy, zgodnie z aktualnymi trendami na rynku konsumenckim. W segmencie produktów profesjonalnych, dzięki szeregowi wdrożonych projektów rozwojowych oraz bliskiej współpracy z sektorem cukierniczo-piekarniczym, Spółka utrzymała wiodącą pozycję w segmencie margaryn profesjonalnych. Jednocześnie, niższy niż zakładany wolumen sprzedaży tłuszczów cukierniczych luzem, skompensowany został większą sprzedażą bardziej rentownych produktów w kategorii.

Warto wspomnieć, że dzięki konsekwentnej strategii budowy wartości wszystkich kategorii, strategiczne marki Spółki - Kujawski, Smakowita, Słynne MR, a także Maestra zwiększyły swój udział na rynku produktów markowych.

Zdolność Spółki do szybkiego reagowania na niezwykle dynamiczne zmiany na rynku surowcowym w latach 2017–18 oraz efektywność operacyjna przetwórstwa nasion w segmencie agrobiznesowym, jak również konsekwentna strategia budowy wartości kategorii oraz marek Spółki na rynkach konsumenckich, pozwalają Radzie Nadzorczej ocenić działalność biznesową Spółki w 2018 roku na poziomie bardzo dobrym.

W odniesieniu do kapitału operacyjnego, zapotrzebowanie na finansowanie bieżącego majątku obrotowego w pierwszej połowie roku było niskie, w związku z faktem, że Spółka nabywała nasiona rzepaku w trybie bieżącego zaspokojenia potrzeb produkcyjnych, w następstwie niskiej odsprzedaży nasion przez producentów rolnych. W drugiej połowie roku sytuacja ta uległa odwróceniu, wraz z pojawieniem się nasion z nowych zbiorów oraz zainteresowaniem producentów szybką sprzedażą stanów magazynowych po kampanii. Sytuacja ta stworzyła przed Spółką możliwość zakupu możliwie maksymalnej ilości nasion w trakcie zbiorów, co pozwoliło na wzrost rentowności przerobu w drugiej połowie 2018 roku. Sytuacja ta wymagała zaangażowania większej ilości kapitału operacyjnego.

Spółka utrzymuje silną pozycję finansową dzięki wygenerowanym zyskom oraz pozytywnemu przepływowi finansowemu. Powyższe okoliczności skłaniają Radę Nadzorczą do uznania obecnej sytuacji w Spółce jako bardzo dobrej.

2. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Ze względu na większościowy udział akcjonariusza amerykańskiego Spółka funkcjonuje w oparciu o standardy US GAAP. W związku z tym, Spółka stosuje się do dobrych praktyk z ustawy Sarbanes-Oxley (SOX), której to celem jest dostarczenie inwestorom dodatkowego wglądu w sprawozdawczość finansową. Grupa Bunge, będąca głównym akcjonariuszem Spółki, stworzyła macierz kluczowych kontroli dla obszarów ryzyka, która została wdrożona w Spółce. Skuteczność tych kontroli podlega okresowej weryfikacji przez Koordynatora ds. Kontroli wewnętrznej oraz weryfikacji przez Kontrolera Finansowego Spółki. Spółka posiada również system kontroli wewnętrznej, na który składają się wewnętrzne procedury i regulaminy dotyczące wszystkich istotnych aspektów działalności Spółki. Ponadto, skuteczność mechanizmów kontroli weryfikowana jest przez audytora zewnętrznego - Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., która jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.
3. Funkcja zgodności postępowania z zasadami ładu korporacyjnego (Compliance) realizowana jest w Spółce przez Dział Prawny, który na bieżąco monitoruje czynności prawne oraz zgodność działania z obowiązującymi przepisami i procedurami wewnętrznymi. W ocenie Rady Nadzorczej funkcje dotyczące zgodności postępowania z zasadami ładu korporacyjnego są wypełniane przez Dział Prawny w sposób prawidłowy.

## **II. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych**

W 2018 roku Spółka prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne wynikające z przepisów prawa i zgodnie z przepisami publikowała wymagane raporty okresowe oraz bieżące. W Spółce obowiązuje ponadto Regulamin dot. Informacji Poufnych oraz Obowiązków Insiderów, który zapewnia prawidłową ocenę informacji pod kątem ich poufności.

W 2018 roku nie miały miejsca naruszenia zasad szczegółowych ładu korporacyjnego, co do których Spółka zadeklarowała ich przestrzeganie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wykonanie przez Spółkę obowiązków informacyjnych wynikających z przepisów prawa oraz zasad ładu korporacyjnego.

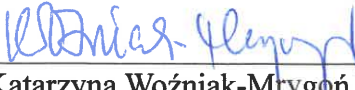
### **III. Ocena prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej (CSR)**

W 2018 r. Spółka prowadziła różnorodne aktywności w obszarze zrównoważonego rozwoju i społecznej odpowiedzialności biznesu.

W tym roku Spółka po raz pierwszy zainicjowała program „Działam lokalnie”, w ramach którego wspiera swoich pracowników w realizacji aktywności wolontariatu pracowniczego. Głównym celem programu jest rozwiązywanie realnych problemów dotyczących lokalnych potrzeb społeczności skupionych wokół zakładów produkcyjnych ZT „Kruszwica” S.A. W ramach programu „Działam lokalnie” wszyscy pracownicy mieli okazję do zgłoszenia, a po dokonaniu wyboru przez komisję, uzyskania dofinansowania oraz rozpoczęcia realizacji projektów pomocowych. Uczestnicy programu – pracownicy/wolontariusze, mogą świadczyć różnego rodzaju prace na rzecz potrzebujących, wykorzystując swoje umiejętności i zdolności, natomiast Spółka umożliwia im podejmowanie takich inicjatyw oraz wspiera ich działania finansowo, lub organizacyjnie. W ramach pierwszej edycji „Działam lokalnie” w 2018 r. do oceny przez komisję pracownicy Spółki zgłosili ponad dwadzieścia projektów pomocy lokalnym społecznościom. Finalnie do realizacji skierowano sześć inicjatyw (w tym np. wsparcie dla świetlicy socjoterapeutycznej TKOPD Inowrocław, czy projekt na rzecz Polskiego Stowarzyszenia na rzecz Osób z Niepełnosprawnością Intelktualną), które zostały zrealizowane do końca 2018 r. Zarząd Spółki otrzymał podziękowania od placówek, które uzyskały wsparcie pracowników Spółki.

W 2018 r. Spółka kontynuowała także wsparcie dla Aquathlonu w Kruszwicy, przekazywała swoje produkty dla lokalnych Banków Żywności, a także udzielała dofinansowania lokalnym klubom sportowym na prowadzenie sekcji młodzieżowych. W tym roku Spółka, jako inicjator jednego z pierwszych i największych programów na rzecz bioróżnorodności – „Z Kujawskim pomagamy pszczołom”, zorganizowała pierwsze Forum „Biznes na rzecz bioróżnorodności”, które odbyło się równoległe z obchodami Światowego Dnia Pszczoł. Stawiając na edukację w obszarze żywienia Spółka kontynuowała także program „Poznaj się na tłuszczach”, który podnosi wiedzę Polaków w zakresie zdrowego odżywiania się, z naciskiem na przemyślany wybór produktów zawierających korzystne dla zdrowia kwasy tłuszczowe.

Podsumowując swoje zaangażowanie i wpływ na otoczenie w wymiarach społecznym oraz środowiskowym w 2018 r. Spółka po raz kolejny przygotowała „Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych”. Sprawozdanie opisuje obecny i przewidywany wpływ Spółki na otoczenie w ramach wskazanych obszarów (środowisko, kwestie społeczne, pracownicze, etyka i poszanowania praw człowieka) w oparciu o wytyczne globalnego standardu GRI.

  
Katarzyna Woźniak-Mrygón  
Sekretarz Rady Nadzorczej