

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

LSI Software S.A. z siedzibą w Łodzi

DLA

WALNEGO ZGROMADZENIA LSI Software S.A.

z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku, wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, wyników oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2018 rok oraz wyników oceny sytuacji Spółki

ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2018 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2018 ROKU



Łódź, dnia 30 maja 2019 r.

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2017 r., poz. 1577 t.j. ze zm.; dalej: Kodeks spółek handlowych lub k.s.h.) Rada Nadzorcza LSI Software S.A. z siedzibą w Łodzi (dalej także „Spółka”) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku, wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki, wyników oceny wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2018 rok oraz wyników oceny sytuacji Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej (dalej także jako Rada lub RN) zgodnie z przepisami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz przyjętymi przez Spółkę do stosowania zasadami ładu korporacyjnego zawiera:

- I. ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego LSI Software S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności LSI Software S.A. w 2018 roku;
- II. ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku;
- III. ocenę wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018;
- IV. ocenę sytuacji LSI Software S.A., z uwzględnieniem oceny systemu 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;
- V. sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, w tym ocena 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 oraz ocena

racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 albo informacja o braku takiej polityki.

- I. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego LSI Software S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności LSI Software S.A.

Wstęp

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej były:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 44.402 tys. zł
- b) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku wykazujący zysk netto w wysokości 5.501 tys. zł.
- c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku wykazujące dochody całkowite razem w wysokości 5.501 tys. zł
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 4.964 tys. zł
- e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2.867 tys. zł
- f) noty objaśniające do sprawozdania finansowego
- g) sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2018 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w kwestii przeznaczenia zysku netto za 2018 rok.

Ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2018

Rada Nadzorcza działając na podstawie stosownych postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, po zapoznaniu się z:

- 1) sprawozdaniem finansowym Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku;
- 2) sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za 2018 rok, oraz ze
- 3) sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie z badania rocznego sprawozdania finansowego;

pozytywnie ocenia w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 oraz pozytywnie ocenia złożone przez Zarząd sprawozdanie z działalności Spółki w 2018 roku.

Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w sprawozdaniu biegłego rewidenta BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie.

Biegli rewidenci dokonujący badania sprawozdania finansowego wydali pozytywną opinię do przedłożonego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sprawozdanie przedstawia w sposób rzetelny i jasny informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza oceniając przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2018 uważa, że w sposób rzetelny odzwierciedla ono działalność Spółki w ocenianym okresie, a także sytuację rozwojową Spółki. Zarząd wnikliwie przedstawił sytuację Spółki, zarówno finansową, jak i rynkową.

Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2018 w zakresie finansowym jest zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdaniem finansowym.

Biegli rewidenci uznali, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym, ponadto biegli nie stwierdzili istotnych zniekształceń. W konsekwencji można uznać, że zawarta w sprawozdaniu biegłych opinia wskazuje, że sprawozdanie z działalności uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, uznając, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń co do sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Rekomendacja Rady Nadzorczej

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywną opinią biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdania finansowego spółki LSI Software S.A., sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki LSI Software S.A. za rok obrotowy 2018.

Ponadto Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2018 r.

II. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2018 roku.

1. Wstęp

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych przedmiotem analizy i oceny Rady Nadzorczej były:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 44.442 tys. zł
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku wykazujący zysk netto w wysokości 6.067 tys. zł
- c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku wykazujące dochody całkowite razem w wysokości 6.067 tys. zł
- d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 755 tys. zł
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.129 tys. zł
- f) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- g) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LSI Software S.A. za rok 2018 r.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej spółki LSI Software S.A. obejmują następujące jednostki zależne:

Nazwa	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
		31.12.2018	31.12.2017
GiP sp. z o.o. z siedziba w Łodzi	Polska	100,00%	100,00%
LSI Software s.r.o. z siedzibą w Pradze	Czechy	100,00%	100,00%
Positive Software USA LLC z siedzibą w Schaumburg Irving	Stany Zjednoczone	100,00%	100,00%

Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za 2018 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku 2018

Rada Nadzorcza działając na podstawie stosownych postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki po zapoznaniu się ze:

- sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku
- pozytywnie ocenia w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018 oraz pozytywnie ocenia złożone przez Zarząd sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2018 roku.

Poprawność sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnej opinii biegłego rewidenta.

Biegli rewidenci dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego wydali pozytywną opinię do przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza, oceniając przedstawione sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2018, uważa, że w sposób rzetelny odzwierciedla ono działalność Grupy Kapitałowej Spółki w ocenianym okresie.

Ponadto w opinii Rady Nadzorczej przedłożone sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2018 w zakresie finansowym jest zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez niezależnego biegłego rewidenta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2018. Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych uznając, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki.

Rada Nadzorcza nie zgłasza uwag i zastrzeżeń co do skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki.

Rekomendacja Rady Nadzorczej

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywną opinią biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2018 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej LSI Software S.A. za rok obrotowy 2018.

Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2018.

Zarząd Spółki proponuje aby jednostkowy zysk netto za rok obrotowy 2018 w wysokości 5.500.311,46 zł (pięć milionów pięćset tysięcy trzysta jednaście złotych czterdzieści sześć groszy) przeznaczyć na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do przeznaczenia zysku netto za rok 2018 uznaje, że przedstawiony przez Zarząd wniosek jest zgodny z interesem Spółki i jej Akcjonariuszy oraz zgodny z dotychczasową polityką Zarządu.

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

1. Ocena sytuacji Spółki w 2018 r.

Działając na podstawie § 21 ust. 1 Statutu Spółki oraz Zasady nr II.Z.10.1 Dobrych praktyk Spółek notowanych na GPW Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Spółki w roku 2018.

Spółka w tym okresie zanotowała dobre wyniki ekonomiczno-finansowe, szczegółowo omówione w sprawozdaniu. Zdaniem Rady Nadzorczej obecnie nie występują bezpośrednie zagrożenia dla działalności Spółki, a działania podejmowane przez Zarząd polegające w szczególności na licznych inwestycjach w infrastrukturę związaną z produkcją, w tym w maszyny i urządzenia produkcyjne, prognozują dalszy rozwój Spółki.

Według Rady Nadzorczej Zarząd identyfikuje i stale monitoruje zagrożenia pośrednie związane z niekorzystnymi wahaniami cen surowców, a także presją kosztową w obszarze kosztów zatrudnienia i logistyki, celem minimalizowania wpływu ww. sytuacji rynkowej na działalność Spółki.

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka posiadała następujące udziały w spółkach zależnych:

Jednostki zależne:

Nazwa	Kraj założenia	% udziałów w kapitale	
		31.12.2018	31.12.2017
GiP sp. z o.o. z siedziba w Łodzi	Polska	100,00%	100,00%
LSI Software s.r.o. z siedzibą w Pradze	Czechy	100,00 %	100,00%
Positive Software USA LLC z siedzibą w Schaumburg	Stany Zjednoczone	100,00%	100,00%

Według Rady Nadzorczej Zarząd stale i dokładnie monitoruje najważniejsze wskaźniki finansowe i uwzględnia je w prowadzonych działaniach.

W Spółce nie wystąpiły żadne niepokojące zdarzenia gospodarcze, które w jakikolwiek sposób mogłyby mieć wpływ na dalszy rozwój Spółki, a uzyskanie zysku na działalności operacyjnej potwierdza, że przyjęty kierunek działań jest właściwy.

Wskazane w sprawozdaniu Zarządu istotne czynniki ryzyka i zagrożeń, jakie mogłyby mieć wpływ na dalszy rozwój Spółki nie powinny zdaniem Rady w sposób znaczący zakłócić realizacji planów nakreślonych przez Zarząd.

Zdaniem Rady Nadzorczej ogólna sytuacja Spółki oceniana poprzez:

- posiadany przez Spółkę potencjał produkcyjny,
 - posiadaną przez Spółkę pozycję rynkową,
- nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju Spółki w kolejnych latach.

2. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem w większości zautomatyzowanym i opartym na oprogramowaniu autorskim LSI Software S.A.

Przygotowanie danych źródłowych podlega procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do oprogramowania autorskim LSI Software S.A. podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowane są przez Dział Finansowy Spółki. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w oprogramowaniu autorskim LSI Software S.A..

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzane przez Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdanie zatwierdzone przez Głównego Księgowego akceptuje Zarząd Spółki. Spółka stale monitoruje czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka posiada zorganizowany system kontroli wewnętrznej, który polega między innymi na współpracy z wyszkolonymi w tym zakresie osobami, które dokonują kontroli poszczególnych działów.

Ponadto Zarząd Spółki osobiście angażuje się na poszczególnych etapach regulacji wewnętrznych we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitoruje jego funkcjonowanie.

W zakresie sprawozdawczości finansowej jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Sprawozdanie półroczne poddawane jest przeglądowi a roczne badaniu dokonywanemu przez biegłego rewidenta. Audytor posiada pozytywną rekomendację od Rady Nadzorczej Spółki do przeprowadzania rewizji sprawozdań finansowych.

Pomimo wykazanego w Sprawozdaniu Zarządu niestosowania przez Spółkę zasad szczegółowych, tj.: I.Z.1.10., I.Z.1.16., I.Z.1.20., I.Z.2., II.Z.8., III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5., IV.Z.2., VI.Z.7., VI.Z.8., VI.Z.9., VI.Z.11., V.Z.6. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza uznała za prawidłowy stworzony w Spółce system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz audytu wewnętrznego.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej wraz z oceną 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 oraz oceną racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 albo informacja o braku takiej polityki.

Wstęp

Zgodnie z § 20 ust. 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Natomiast § 19 ust. 2 Statutu Spółki stanowi, że wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata.

Obecna kadencja Rady upływała w dniu 29.06.2021 roku, jednak mandat Członka Rady Nadzorczej wygaśnie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2020 rok. Rok 2018 był pierwszym rokiem obecnej kadencji Rady Nadzorczej Spółki. Powyższe jest zgodne z art. 369 § 4 w związku z art. 386 § 2 k.s.h., który stanowi, że ostatnim pełnym rokiem obrotowym jest ostatni rok obrotowy, który rozpoczął się w czasie trwania kadencji członka rady nadzorczej spółki akcyjnej (tak też Sąd Najwyższy w uchwale z dnia z dnia 24 listopada 2016 r., sygn. akt III CZP 72/16).

Skład Rady Nadzorczej w 2018 roku

Skład Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku przedstawiał się następująco:

Na dzień 1 stycznia 2018 roku :

1. Grzegorz Siewiera - Przewodniczący Rady Nadzorczej;

2. Krzysztof Wolski - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
3. Andrzej Kurkowski - Członek Rady Nadzorczej;
4. Piotr Kardach - Członek Rady Nadzorczej;
5. Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady Nadzorczej.

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się 31 stycznia 2018 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie i przedstawiał się następująco :

1. Grzegorz Siewiera - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Krzysztof Wolski - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
3. Andrzej Kurkowski - Członek Rady Nadzorczej;
4. Grzegorz Kwiatkowski - Członek Rady Nadzorczej;
5. Piotr Kraska - Członek Rady Nadzorczej.

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się 29 czerwca 2018 roku skład Rady Nadzorczej uległ zmianie i przedstawiał się następująco :

1. Grzegorz Siewiera - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Krzysztof Wolski - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
3. Andrzej Kurkowski - Członek Rady Nadzorczej;
4. Piotr Kraska - Członek Rady Nadzorczej;
5. Maciej Węgierski - Członek Rady Nadzorczej.

Podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Członkowie Rady Nadzorczej zostali powołani do Rady Nadzorczej nowej kadencji.

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

1. Grzegorz Siewiera - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
2. Krzysztof Wolski - Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
3. Andrzej Kurkowski - Członek Rady Nadzorczej;

4. Piotr Kraska - Członek Rady Nadzorczej;
5. Maciej Węgierski - Członek Rady Nadzorczej.

Informacje z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku

W roku 2018 Rada odbyła 4 posiedzenia, na których dokonywano oceny bieżących działań Zarządu Spółki i bieżącej działalności finansowej Spółki. Istotne decyzje Zarządu Spółki uzyskiwały aprobatę Rady Nadzorczej. Znalazło to wyraz w protokołach sporządzanych z posiedzeń Rady.

Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, a także innych obowiązujących przepisów prawa.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegiально. Zgodnie z przepisami ustawy Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki, sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych przez Zarząd spółki oraz realizowała pozostałe swoje zadania. Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem Spółki.

Sprawując bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza zlecała Zarządowi przygotowywanie analiz i opracowań niezbędnych do oceny zagrożeń i podjętych działań celem podjęcia stosownych uchwał.

Na każdym posiedzeniu Rady w roku obrotowym 2018 Rada była informowana przez Zarząd o bieżącej sytuacji spółek Grupy Kapitałowej Spółki oraz o wynikach finansowych spółek.

Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące problemy związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki oraz podejmowała uchwały w sprawach związanych z

działalnością Spółki i wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Podejmowane i analizowane przez Radę problemy miały na celu usprawnienie zarządzania Spółką w celu uzyskania maksymalizacji osiąganych przez nią wyników finansowych, wzrostu jej wartości i zapewnienia długofalowego rozwoju.

Rada Nadzorcza bardzo dobrze ocenia współpracę z Zarządem Spółki. Dokumenty na posiedzenia Rady Nadzorczej były przygotowywane w sposób rzetelny i wyczerpujący. Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej prowadzone były liczne dyskusje z Zarządem Spółki dotyczące spraw bieżących i przyszłego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej. Informacje udzielane przez Zarząd oraz inne osoby zapraszane na posiedzenia były wyczerpujące i miały wysoką wartość merytoryczną.

Informacja na temat oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza stosownie do zasady II.Z.10.3 Dobrych Praktyk dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego stanowiącym Załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 27/1414/2015 z dnia 13 października 2015 roku pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” opublikowanym na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., pod adresem https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf

Obowiązek stosowania przez Emitenta Dobrych Praktyk wynika z § 29 pkt. 2 Regulaminu GPW.

Poniżej przedstawione zostały szczegółowe zasady, od stosowania których Spółka odstąpiła, wraz z komentarzami dotyczącym przyczyn odstąpienia:

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

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 nie jest stosowana.

Spółka nie publikuje i nie publikowała prognoz finansowych w okresie ostatnich 5 lat.

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.

Spółka nie stosuje zasady dotyczącej transmitowania obrad walnego zgromadzenia ze względu na niski stopień rozproszenia akcjonariatu oraz znaczne koszty stosowania tej zasady.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo

Zasada nie jest stosowana.

Spółka nie stosuje zasady dotyczącej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, ze względu na niski stopień rozproszenia akcjonariatu oraz znaczne koszty stosowania tej zasady.

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.

Struktura akcjonariatu oraz charakter i zakres prowadzonej działalności nie przemawia za stosowaniem tej zasady. Spółka zapewnia jednak dostępność swojej strony internetowej w języku angielskim w zakresie wymaganym w ramach Programu Wspierania Płynności.

Zarząd i Rada Nadzorcza

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

Zasada nie jest stosowana.

Przewodniczący komitetu audytu nie spełnia kryteriów niezależności wskazanych w zasadzie II.Z.4. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 ustawy o biegłych rewidentach.

Systemy i funkcje wewnętrzne

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

Zasada nie jest stosowana.

Spółka nie wyodrębniła funkcji audytu wewnętrznego z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.

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 nie jest stosowana.

Spółka nie wyodrębniła funkcji audytu wewnętrznego z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.

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 nie jest stosowana.

Spółka nie wyodrębniła funkcji audytu wewnętrznego z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.

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.

Spółka nie wyodrębniła funkcji audytu wewnętrznego z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.

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 nie jest stosowana.

Zasada nie jest stosowana w zakresie funkcji audytu wewnętrznego w uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

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.

Spółka nie stosuje zasady dotyczącej transmitowania obrad walnego zgromadzenia ze względu na niski stopień rozproszenia akcjonariatu oraz znaczne koszty stosowania tej zasady.

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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady:

Zasada stosowana pod warunkiem uzasadnienia przez Akcjonariusza wniosku o zarządzeniu przerwy.

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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady:

Zasada stosowana o ile jej zastosowanie nie będzie działało na szkodę Spółki.

IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. 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 przekaże uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Zasada stosowana o ile jej zastosowanie nie będzie działało na szkodę Spółki.

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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady :

Zasada stosowana o ile jej zastosowanie nie doprowadzi do utrudnień związanych z prawidłowym funkcjonowaniem Zarządu i nie będzie działało na szkodę Spółki.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

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.

Spółka nie stosuje tej zasady. Spółka nie wyklucza jednak opracowania regulacji wewnętrznych uwzględniających 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.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w ww. przepisach i nie stwierdza w tym zakresie naruszeń.

Na podstawie publikowanych przez Spółkę dokumentów, posiadanych informacji oraz wiedzy w zakresie sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego w Spółce, Rada Nadzorcza nie stwierdziła naruszeń w sporządzaniu bądź terminowości publikacji wymaganych informacji.

Zdaniem Rady polityka informacyjna Spółki jest jasna i przejrzysta i przedstawia obraz najważniejszych wydarzeń Spółki.

5. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, udzielała konsultacji Zarządowi Spółki w podejmowaniu strategicznych dla przedsiębiorstwa decyzji. W zakresie swojej działalności wykazała się sumiennnością, rzetelnością i wiedzą fachową. Podczas posiedzeń członkowie Rady analizowali i omawiali wewnętrznie oraz z Zarządem przedstawiane przez Spółkę dokumenty. Rada zgłaszała uwagi i wyrażała opinie na temat prowadzonych przez Zarząd działań.

Skład Rady Nadzorczej spełniał wymagania zawarte w Zasadach Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW w odniesieniu do kompetencji członków Rady Nadzorczej. Ponadto czterech z pięciu członków Rady Nadzorczej spełniają kryterium niezależności o którym mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

W związku z obowiązkiem powołania komitetu audytu nałożonym na spółki publiczne przez nową ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017r, która weszła w życie dnia 21 czerwca 2017, Rada Nadzorcza wyłoniła ze swojego grona Komitet Audytu składający się z czterech członków: Piotr Kraska – przewodniczący Komitetu Audytu, Krzysztof Wolski – członek Komitetu Audytu, Maciej Węgiński - członek Komitetu Audytu, Andrzej Kurkowski – członek Komitetu Audytu oraz Grzegorz Siewiera - członek Komitetu Audytu. Wybrani członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria wymagane przez ustawę. Od chwili powołania Komitet Audytu realizuje swoje zadania i obowiązki poprzez regularne odbywanie posiedzeń, spotkań z Audytorem i z członkami Zarządu. Komitet Audytu przekazuje Radzie Nadzorczej podczas posiedzeń Rady informacje uzyskane w trakcie swoich prac. Jednocześnie Komitet Audytu zaprasza na swoje posiedzenia wszystkich członków Rady Nadzorczej.

Zakres, sposób działania i skład Rady Nadzorczej były zgodne z Kodeksem spółek handlowych i Statutem Spółki, w szczególności w zakresie ilości członków Rady Nadzorczej oraz częstotliwości i tematyki posiedzeń.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w spółce LSI Software S.A. w 2018 roku oraz współpracę z Zarządem Spółki.