
SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ HERKULES S.A.
z siedzibą w Warszawie

DLA
WALNEGO ZGROMADZENIA HERKULES S.A.

z działalności Rady Nadzorczej w 2020 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules S.A., wniosku Zarządu Spółki w sprawie sposobu pokrycia straty netto za 2020 rok oraz z oceny sytuacji Spółki

ZA OKRES
OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej **Spółka**) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2020 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2020 roku, wniosku w sprawie sposobu pokrycia straty netto za 2020 rok oraz z oceny sytuacji Spółki.

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

- I. Ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.;
- II. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.;
- III. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2020 roku;
- IV. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules S.A. w 2020 roku;
- V. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r.;
- VI. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, obejmujące informacje na temat spełnienia przez członków Rady Nadzorczej kryterium niezależności oraz dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej;
- VII. Ocenę sytuacji Spółki, 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;
- VIII. 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;
- IX. Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 albo informację o braku takiej polityki.

I. Skład osobowy i organizacja Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym sprawującym stały nadzór nad Spółką we wszystkich dziedzinach jej działalności. W okresie sprawozdawczym Regulamin Rady Nadzorczej został zmieniony przez Walne Zgromadzenie Spółki poprzez uchylenie jego dotychczasowej treści i przyjęcie nowego brzmienia (na mocy uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 24 z dnia 18 sierpnia 2020 roku w sprawie przyjęcia nowego Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.).

Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 Członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, którego Członkowie Rady wybierają ze swojego grona. Zgodnie z § 16 ust. 3 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na trzyletnią kadencję.

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- **Piotr Kwaśniewski:**
 - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 17 lutego 2020 r.),
 - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 17 lutego 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.);
- **Piotr Ciżkowicz:**
 - Członek Rady Nadzorczej (od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 17 lutego 2020 r.),
 - Przewodniczący Rady Nadzorczej (od dnia 17 lutego 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.);
- **Błażej Dowgielski** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.);
- **Konrad Miłerski** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 17 lutego 2020 r.);
- **Adam Purwin** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.);
- **Dariusz Formela** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 17 lutego 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.);
- **Jacek Osowski** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 17 lutego 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.);

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianom, wobec czego na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania kształtuje się następująco:

1. Piotr Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
3. Dariusz Formela – Członek Rady Nadzorczej,
4. Błażej Dowgielski – Członek Rady Nadzorczej,
5. Adam Purwin – Członek Rady Nadzorczej,
6. Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej.

II. Działalność Rady Nadzorczej

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza prowadziła działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady lub osoby działającej z jego upoważnienia. Członkowie Rady Nadzorczej oraz zapraszani przez nich goście obradowali również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (w formie telekonferencji). Wszystkie formalne posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Jednocześnie Członkowie Rady obradowali także w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń. Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, postanowienia Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016 (dalej **Dobre Praktyki**), prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane na posiedzeniach Rady przez Zarząd Spółki.

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń, na których podjęta 34 uchwały. Ponadto Rada Nadzorcza przeprowadziła 14 głosowań poza posiedzeniami, w wyniku których zostało podjętych 12 uchwał w trybie za pomocą środków porozumiewania się na odległość oraz 2 uchwały w trybie pisemnym. Łącznie w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęta zatem 48 uchwał. Szczegółowe zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2020 r. stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w poniższych datach, a ich przedmiotem było m.in.:

- 29 stycznia 2020 r. – Rada Nadzorcza na posiedzeniu wysłuchała informacji Zarządu m.in. w zakresie wstępnych wyników finansowych Spółki za jedenaście miesięcy 2019 roku, realizacji kontraktu dla PKP PLK realizowanego przez spółkę zależną od Spółki – Herkules Infrastruktura Sp. z o.o. (dalej **HRI**), dotyczącego projektu GSM-R, w tym udzielonych przez Spółkę poręczeń na rzecz HRI, a także informacji dotyczących bieżącej działalności Grupy Kapitałowej. Ponadto Zarząd przedstawił założenia strategii oraz budżetu Spółki na 2020 r. Rada Nadzorcza omówiła również kwestię złożenia rezygnacji z pełnionej funkcji przez Wiceprezesa Zarządu Jacka Tucharza, w tym skutków rezygnacji dla funkcjonowania Spółki. Rada Nadzorcza zaopiniowała projekty uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 17 lutego 2020 r.
- 17 lutego 2020 r. - Rada Nadzorcza omówiła kwestię zmian na stanowiskach funkcyjnych Rady Nadzorczej oraz Komitetów Rady Nadzorczej. Po przeprowadzeniu dyskusji Rada Nadzorcza odwołała dotychczasowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Piotra Kwaśniewskiego oraz powołała na to stanowisko Piotra Ciżkowicza, a także o dokonała zmian w składzie Komitetu Audytu. Rada przedyskutowała następnie kwestie powołania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń, a także składu tego Komitetu oraz założeń jego regulaminu. Ustalono, że uchwała w sprawie powołania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz ustalenia Regulaminu zostanie podjęta w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Ponadto Rada Nadzorcza, w związku ze złożeniem rezygnacji przez Prezesa Zarządu Mariusza Zawiszę, przedyskutowała kwestie nowego składu Zarządu Spółki, a po przeprowadzeniu rozmów z kandydatami powołała Członków Zarządu, tj. Martę Towpik na stanowisko Prezesa Zarządu, Konrada Mitterskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu oraz Mateusza Rychlewskiego na stanowisko Członka Zarządu. Ponadto Rada ustaliła wysokość wynagrodzenia powołanych Członków Zarządu.
- 24 marca 2020 r. – Rada Nadzorcza wysłuchała bieżących informacji Zarządu, w tym na temat kontraktu GSM-R oraz bieżącej sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej. Ponadto Zarząd przedstawił plan pracy Zarządu na najbliższe 3 miesiące w poszczególnych obszarach funkcjonowania Spółki. Plan został poddany dyskusji Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej przedyskutowali przedstawione im podsumowanie przeglądu dokumentacji korporacyjnej, zwracając szczególną uwagę na regulacje dotyczące Rady Nadzorczej. Na posiedzeniu omówiono również projekt Regulaminu zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi oraz Procedury okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki.
- 23 kwietnia 2020 r. – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu w zakresie aktualizacji planu prac Zarządu. Zarząd przedstawił również status projektu GSM-R, a także informacje na temat

bieżącej sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza omówiła kwestię stanu zaawansowania prac nad przygotowaniem sprawozdań biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej i konieczności zmiany terminu publikacji raportów rocznych za 2019 r. Rada Nadzorcza w przeprowadzonej dyskusji skupiła się na kwestiach przepływu informacji pomiędzy biegłym i Spółką.

- 30 kwietnia 2020 r. – Rada Nadzorcza omówiła z przedstawicielami firmy audytorskiej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2019, sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2019, skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules za rok 2019 oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok 2019 rok, a także sprawozdanie biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules i sprawozdanie dodatkowe firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza dokonała oceny w zakresie zgodności sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki i Grupy z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
- 3 czerwca 2020 r. – Rada Nadzorcza przedyskutowała kwestię podjęcia uchwał związanych z zakończeniem roku obrotowego 2019, w szczególności zaopiniowania projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie (w tym uchwał dotyczących udzielenia absolutorium Członkom Zarządu). Członkowie Rady przedyskutowali status sporów sądowych prowadzonych przez Spółkę z byłymi Członkami Zarządu. Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu dotyczących bieżącej działalności Spółki, w tym stopnia realizacji wykonania planu działania Zarządu oraz sytuacji finansowej Spółki, a także statusu kontraktu GSM-R.
- 23 czerwca 2020 r. – Radzie Nadzorczej przedstawione zostało Sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w 2019 roku, omówiono treść Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku oraz wniosek Zarządu dotyczący sposobu pokrycia straty netto za 2019 r. Rada Nadzorcza przyjęła nowy Regulamin Zarządu Spółki, a także po przeprowadzeniu dyskusji wydała opinię w zakresie przyjęcia „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Herkules S.A.”. Rada Nadzorcza zaopiniowała również projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie. W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu dotyczących bieżącej działalności Spółki, w tym realizacji projektu GSM-R.
- 7 sierpnia 2020 r. – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu dotyczących Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules, w tym sytuacji finansowej Spółki oraz postępów projektu GSM-R.
- 18 sierpnia 2020 r. – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu w zakresie realizacji kontraktu GSM-R wraz z analizą źródeł finansowania, w tym możliwości sprzedaży nieruchomości Spółki. Rada Nadzorcza omówiła także zagadnienia potencjalnej współpracy spółek zależnych ze spółką Impel Tech Solutions spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz kwestię poręczenia przez Spółkę za zobowiązania HRI Ponadto Zarząd przedstawił informacje na temat bieżącej sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i Spółki.
- 22 października 2020 r. – Rada wysłuchała informacji Zarządu dotyczących bieżącej sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules, w tym wpływu epidemii na poszczególne spółki w Grupie. Omówiono również stan realizacji kontraktu GSM-R. Rada Nadzorcza przedyskutowała kwestie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę poręczeń za zobowiązania spółki zależnej oraz

ustanowienia zabezpieczeń związanych z tym poręczeniem za zobowiązania spółki zależnej, a także planowanej transakcji dotyczącej zbycia nieruchomości Spółki.

- 17 grudnia 2020 r. – Rada Nadzorcza w trakcie posiedzenia poinformowała Zarząd Spółki o jej oczekiwaniach związanych z przygotowaniem budżetu na rok 2021. Radzie przedstawione zostały informacje Zarządu dotyczące w szczególności bieżącej sytuacji Spółki, w tym kwestie inwestycji dźwigowej. Omówiono bieżące tematy i zagadnienia związane z kontraktem GSM-R, w tym postępowanie w jego realizacji i dokonano analizy realizowanych prac. Przedyskutowano kwestię informacji dotyczących ewentualnych zgłoszeń naruszeń prawa w Herkules S.A. zgodnie z Procedurą anonimowego zgłaszania naruszeń, w tym kwestie adekwatności i skuteczności procedury, a także rozważono kwestię wprowadzenia zmian w tej procedurze. Rada Nadzorcza przedyskutowała kwestie funkcjonującego w Spółce modelu audytu wewnętrznego.

Posiedzenia Rady Nadzorczej były zwoływane prawidłowo. W posiedzeniach oprócz Członków Rady Nadzorczej brali udział również członkowie Zarządu Spółki, którzy m.in. udzielali informacji odnośnie do bieżącej działalności Spółki oraz inni zapraszani przez Radę Nadzorczą goście, w tym w szczególności biegli rewidenci i prawnicy. Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane były protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

2. Komitety Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegiально, a także przy pomocy dwóch komitetów, tj. Komitetu Audytu i Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Komitet Audytu działał zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu spółki Herkules S.A. W okresie sprawozdawczym Regulamin Komitetu Audytu nie podlegał zmianom. Ponadto Komitet Audytu w swym działaniu kierował się Regulaminem Odbywania Posiedzeń oraz Podejmowania Uchwał przy Wykorzystaniu Środków Bezpośredniego Porozumiewania się na Odległość w Ramach Komitetu Audytu.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny w szczególności za monitorowanie i kontrolę: procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i funkcji audytu wewnętrznego w Spółce, właściwego funkcjonowania systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem. Do zadań Komitetu Audytu należy także monitorowanie, kontrolowanie i dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki. Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje m.in. dotyczące wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki, oceny sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki i Grupy oraz oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku lub pokrycia straty.

Szczegółowe sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., w tym jego skład, informacje na temat obrad, podjętych uchwał oraz jego zadań stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Sprawozdania.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń został powołany w dniu 24 lutego 2020 r. i działa na podstawie Regulaminu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń z tego dnia. Do zakresu jego uprawnień należą w szczególności sprawy związane z ustalaniem zasad wynagradzania i ustalenia wysokości uposażenia Członków Zarządu Spółki, kadry kierowniczej wysokiego szczebla oraz systemów lub programów

motywacyjnych dla Członków Zarządu Spółki i pracowników Spółki. W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi dwóch lub trzech członków Rady Nadzorczej.

W 2020 r. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w szczególności uczestniczył w opracowaniu Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Herkules S.A., a także uczestniczył w procesie ustalania zasad zatrudnienia i wynagradzania obecnych Członków Zarządu w Spółce.

Szczegółowe sprawozdanie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń z działalności w okresie od dnia 24 lutego 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., w tym jego skład, informacje na temat obrad, podjętych uchwał oraz jego zadań stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Sprawozdania

3. Informacja o wykonaniu obowiązków związanych z Walnym Zgromadzeniem

W 2020 roku odbyły się dwa Walne Zgromadzenia Spółki i zgodnie z zasadą II.Z.11. Dobrych Praktyk Rada rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem obrad Zwyczajnego i Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przy czym powstrzymała się od opiniowania uchwał mających charakter porządkowy lub proceduralny, a także (w przypadku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia) uchwał dotyczących bezpośrednio poszczególnych Członków Rady lub działalności Rady jako organu, w tym np. odnoszących się do powołania nowych Członków Rady.

Ponadto Rada Nadzorcza przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej Herkules S.A. dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Herkules S.A. ze swojej działalności w 2019 roku zawierające wyniki z oceny rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2019 roku, wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. i wystąpiła o jego zatwierdzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło przedmiotowe Sprawozdanie Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w Walnych Zgromadzeniach zwołanych w 2020 roku w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na zadawane pytania. Rada Nadzorcza przyjęła również niniejsze sprawozdanie w celu przedłożenia go Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

4. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w 2020 roku

W 2020 roku Rada Nadzorcza w swoich pracach koncentrowała się na bieżących problemach związanych z działalnością Spółki oraz Grupy Kapitałowej Herkules. W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały i informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki i Grupy, w szczególności w zakresie wyników finansowych, wpływu pandemii COVID-19 na funkcjonowanie Spółki i Grupy oraz kwestii związanych z finansowaniem działalności Spółki i Grupy, Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę, różnorodne kompetencje i doświadczenie. Skład Rady umożliwił wszechstronne badanie przedstawianych jej problemów. Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa. Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, w okresie sprawozdawczym rzetelnie i z należyłą starannością prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu oraz nad całokształtem działalności Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi – przepisami Kodeksu spółek handlowych,

Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

W ocenie Rady Nadzorczej kryteria niezależności określone w Zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk spełniają następujący Członkowie Rady: Błażej Dowgielski, Jacek Osowski oraz Dariusz Formela.

5. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., na które składają się:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę w wysokości 302 855 tys. zł (słownie: trzysta dwa miliony osiemset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
- b) rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., który wykazuje stratę netto w wysokości 9 611 tys. zł (słownie: dziewięć milionów sześćset jednaście tysięcy złotych),
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 9 611 tys. zł (słownie: dziewięć milionów sześćset jednaście tysięcy złotych),
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9 303 tys. zł (słownie: dziewięć milionów trzysta trzy tysiące złotych),
- e) informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. zostało, w oparciu o stosowną rekomendację Komitetu Audytu, powierzone firmie audytorskiej UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Warszawie (dalej **UHY ECA**). Wyniki badania zawarte są w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania. Biegły rewident wydał o sprawozdaniu finansowym Herkules S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. opinię bez zastrzeżeń.

Po przeanalizowaniu przedmiotowego sprawozdania finansowego, sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz rekomendacji Komitetu Audytu dotyczącej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. jest sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza stosownie do rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu pozytywnie oceniła sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. i wnosi do Walnego

Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie. Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 29 kwietnia 2021 r.

6. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r., na które składają się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 367 331 tys. zł (słownie: trzysta sześćdziesiąt siedem milionów trzysta trzydzieści jeden tysięcy złotych),
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., który wykazuje zysk netto akcjonariuszy Spółki w kwocie 4 365 tys. zł (słownie: cztery miliony trzysta sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych) i całkowity dochód w wysokości 4 363 tys. zł (słownie: cztery miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące złotych),
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 4 363 tys. zł (słownie: cztery miliony trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące złotych),
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 26 084 tys. zł (słownie: dwadzieścia sześć milionów osiemdziesiąt cztery tysiące złotych),
- e) informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza, w oparciu o stosowną rekomendację Komitetu Audytu, również powierzyła UHY ECA. Wyniki badania zawarte są w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania. Biegły rewident wydał o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Herkules za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. opinię bez zastrzeżeń.

Po przeanalizowaniu przedmiotowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz rekomendacji Komitetu Audytu dotyczącej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. Rada Nadzorcza stwierdziła, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. jest sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza stosownie do rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia

31 grudnia 2020 r. i wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie. Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 29 kwietnia 2021 r.

7. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Herkules S.A. w 2020 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2020 roku

Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- 1) sprawozdania Zarządu z działalności Herkules S.A. w 2020 roku oraz
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2020 roku

- w zakresie zgodności tych sprawozdań z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

W oparciu o analizę ww. sprawozdań, a także sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Herkules Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania Zarządu z działalności Herkules S.A. oraz Grupy Kapitałowej Herkules w 2020 roku odzwierciedlają działalność odpowiednio Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentują dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2020 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Herkules S.A. w 2020 roku,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2020 roku

- i wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie ww. sprawozdań. Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 29 kwietnia 2021 r.

8. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. Po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki, jak również stanowiska Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący sposobu pokrycia straty netto w kwocie 9 610 923,32 zł (słownie: dziewięć milionów sześćset dziesięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia trzy złote i trzydzieści dwa grosze) z zysków, które Spółka osiągnie w latach przyszłych.

9. Ocena sytuacji Spółki, 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

Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do zasady II.Z.10.1 Dobrych Praktyk dokonała oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonym za rok obrotowy 2020, a także po przeanalizowaniu wyników Spółki i po zapoznaniu się z planami Zarządu dotyczącymi jej

przyszłego rozwoju, a także w oparciu o treść opinii biegłego rewidenta, który sporządził raport z badania wyżej wymienionych sprawozdań finansowych, niniejszym wyraża pozytywną opinię odnośnie do bieżącej sytuacji Spółki oraz jej przyszłego rozwoju. W opinii Rady Nadzorczej Spółki posiadane aktywa w Spółce stanowią cenny majątek, który może i będzie przynosił wartość zarówno dla Spółki jak i jej Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie analizy sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 ocenia sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym jako pozytywną i pozwalającą Spółce prowadzić dalszą działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, bez konieczności ograniczenia rozmiaru tej działalności.

W roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady;
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej;
- działania Komitetu Audytu i Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules oraz pracy Zarządu w zakresie kierowania Spółką i Grupą Kapitałową Herkules.

W Spółce w okresie sprawozdawczym nie istniały sformalizowane systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Kontrolę na procesami działalności bieżącej, zarządzania ryzykiem, zgodności działalności z prawem sprawuje zarząd, wykorzystując przyjętą w Spółce strukturę organizacyjną. Zarząd Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r. na bieżąco monitorował zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej. W szczególności w okresie sprawozdawczym wykonane zostały w Spółce procedury w ramach regulacji Zintegrowanego Systemu Zarządzania (Procedura dokumentowania informacji, Nadzór nad wymaganiami prawnymi i innymi, Szkolenia wraz z procedurą procesową Szkolenia BHP, Działania operacyjne wraz z procedurą procesową, Zakupy, Infrastruktura, organizowanie prac związanych z zagrożeniami oraz instrukcje dot. bezpieczeństwa, Monitorowanie, pomiary, analiza, Audyty wewnętrzne, Postępowanie z odpadami).

Dodatkowym mechanizmem kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest funkcjonujący w Spółce Komitet Audytu Spółki, który ustanowiony został w celu wspomaganie Rady Nadzorczej w sprawowaniu nadzoru m.in. finansowego nad Spółką oraz dostarczania Radzie Nadzorczej miarodajnych informacji i opinii pozwalających sprawnie podejmować właściwe decyzje w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych, składają się:

- i. narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo-księgowego oraz
- ii. ciągła weryfikacja zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami, a także

-
- iii. wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych, poczynając od pracowników niskiego szczebla na Zarządzie Spółki kończąc.

Na poziomie strategicznym ciągły monitoring i ocenę ryzyk działalności prowadzi Zarząd Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem w Spółce pozwala na efektywne zarządzanie ryzykami w prowadzonej działalności. Biorąc jednak pod uwagę dynamikę globalnych procesów gospodarczych oraz pojawianie się nowych obszarów ryzyk wymagających identyfikacji i reagowania, polityka ta winna być w najbliższych latach rozwijana i doskonalona. W ocenie Rady Nadzorczej realizowane przez Spółkę działania w ramach kontroli wewnętrznej są dostosowane do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki. Jednocześnie zarządzanie ryzykiem istotnym dla działalności Spółki jest realizowane w sposób adekwatny, z zastrzeżeniem że doskonalenie metod zarządzania ryzykiem powinno być realizowane oraz powinno być procesem ciągłym. Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia potencjał Spółki posiadającej właściwe zasoby do przeprowadzenia planowanych działań dotyczących modelu działalności biznesowej, które zapewnią długoterminowy rozwój Spółki oraz jej całej Grupy Kapitałowej.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka ma świadomość znaczących ryzyk zagrażających jej działalności i na bieżąco podejmuje działania mające na celu ich łagodzenie.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w Spółce jest zapewniona w oparciu o:

- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;
- regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe;
- weryfikację sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Herkules przez niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza ocenia obowiązujący w Spółce sposób kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem jako wystarczający, niemniej jednak rekomenduje, aby Zarząd Spółki na bieżąco weryfikował i monitorował ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej zwłaszcza w okresie niekorzystnych dla Spółki trendów rynkowych.

W Spółce funkcjonują istotne z punktu widzenia kontroli wewnętrznej regulacje dla Spółki, tj. Procedura anonimowego zgłaszania naruszeń prawa w Herkules S.A., Regulamin zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi w Herkules S.A. oraz Procedura okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki w Herkules S.A.

10. 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

Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do zasady II.Z.10.3 Dobrych Praktyk dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2020 roku

określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, określone przez Dobre Praktyki. Spółka w roku 2020 nie stosowała jednej rekomendacji (tj. II.R.2.) oraz 14 zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.7., I.Z.1.8., I.Z.1.10., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., III.Z.4., III.Z.5., IV.Z.2., V.Z.6., VI.Z.2., VI.Z.4. Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń zasad Dobrych Praktyk.

Zgodnie z wymogami z § 70 ust. 6 pkt 5 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 (dalej **Rozporządzenie**) w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2020 roku, Spółka zawarła oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza zapoznała się z ww. oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w omawianych sprawozdaniach Zarządu. Oświadczenia te w sposób szczegółowy opisują zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawierają informacje wymagane przez Rozporządzenie.

Ponadto Spółka zgodnie z punktem I.Z.1.13. Dobrych Praktyk zamieszcza na swojej stronie internetowej informację na temat stanu stosowania zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie.

W oparciu o opublikowane przez Spółkę ww. dokumenty oraz na podstawie posiadanych informacji oraz wiedzy nt. sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego w Spółce, Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym nie stwierdziła naruszeń w sporządzaniu bądź terminowości publikacji wymaganych informacji. W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia dotyczące zakresu stosowania przez Spółkę ładu korporacyjnego są przedstawione w sposób przejrzysty i wyczerpujący.

11. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk, albo informacja o braku takiej polityki

Rada Nadzorcza Spółki ocenia, iż z uwagi na incydentalny charakter prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, nie widzi potrzeby wdrożenia stosownej polityki w tym zakresie. Decyzje w tym zakresie podejmowane są przez Zarząd na podstawie indywidualnych wniosków.

III. Rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia

Uwzględniając wszystkie powyższe okoliczności oraz rekomendacje Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza postanowiła wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Spółki o:

- 1) zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej Herkules S.A. z działalności Rady Nadzorczej w 2020 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules S.A., wniosku Zarządu

Spółki w sprawie sposobu pokrycia straty netto za 2020 rok oraz z oceny sytuacji Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.,

- 2) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Herkules S.A. w 2020 roku,
- 3) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2020 roku,
- 4) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.,
- 5) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 r.,
- 6) powzięcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku z zysków, które Spółka osiągnie w latach przyszłych,
- 7) udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2020 roku.

Przedkładając niniejsze Sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnosi również o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2020.

Załączniki:

1. Wykaz uchwał
2. Sprawozdanie Komitetu Audytu
3. Sprawozdanie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Warszawa, dnia __ maja 2021 roku

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Piotr Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej	_____
Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej	_____
Błażej Dowgielski – Członek Rady Nadzorczej	_____
Dariusz Formela – Członek Rady Nadzorczej	_____
Adam Purwin – Członek Rady Nadzorczej	_____
Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej	_____

**ZESTAWIENIE UCHWAŁ PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ HERKULES S.A.
W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

Uchwały podjęte na posiedzeniach:

Lp.	Numer uchwały	Przedmiot podjętej uchwały
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 29 stycznia 2020 roku		
1	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
2	2	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały NWZA 17 lutego 2020 roku w sprawie ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej Herkules S.A.
3	3	w sprawie zaopiniowania projektów uchwał NWZA 17 lutego 2020 roku w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Herkules S.A.
4	4	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały NWZA 17 lutego 2020 roku w sprawie zmiany zasad wynagradzania Rady Nadzorczej
5	5	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały NWZA 17 lutego 2020 roku w sprawie umorzenia akcji własnych
6	6	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały NWZA 17 lutego 2020 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki
7	7	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały NWZA 17 lutego 2020 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki odnośnie do liczby członków Zarządu
8	8	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały NWZA 17 lutego 2020 roku w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Spółki i określenia zasad nabywania akcji własnych
9	9	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały NWZA 17 lutego 2020 roku w sprawie przeniesienia z kapitału zapasowego środków niezbędnych na pokrycie ceny nabycia akcji własnych Spółki
10	10	w sprawie zaopiniowania projektów uchwał NWZA 17 lutego 2020 roku w sprawie dochodzenia wobec członków zarządu Herkules SA roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przez nich przy sprawowaniu zarządu
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 17 lutego 2020 roku		
11	1	w sprawie dodania punktu do porządku obrad
12	2	w sprawie dodania punktu do porządku obrad
13	3	w sprawie usunięcia punktów z porządku obrad
14	4	w sprawie przyjęcia porządku obrad
15	5	w sprawie zatwierdzenia protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 29 stycznia 2020 roku
16	6	w sprawie odwołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej
17	7	w sprawie powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej
18	8	w sprawie odwołania Członka Komitetu Audytu
19	9	w sprawie powołania Członka Komitetu Audytu
20	10	w sprawie powołania Członka Komitetu Audytu
21	11	w sprawie powołania Prezesa Zarządu Spółki
22	12	w sprawie powołania Wiceprezesa Zarządu Spółki
23	13	w sprawie powołania Członka Zarządu Spółki

Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 23 czerwca 2020 roku		
24	1/2020	w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku
25	2/2020	w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2019 roku
26	3/2020	w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku
27	4/2020	w sprawie uchwalenia nowego Regulaminu Zarządu Spółki
28	5/2020	w sprawie wydania opinii w zakresie przyjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Herkules S.A.”
29	6/2020	w sprawie zaopiniowania projektów uchwał, które poddane zostaną pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, którego zwołanie planowane jest na lipiec 2020 roku
30	7/2020	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały dotyczącego udzielenia absolutorium Tomaszowi Kwiecińskiemu z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w 2019 roku, która poddana zostanie pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, którego zwołanie jest planowane na lipiec 2020 roku
31	8/2020	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały dotyczącego udzielenia absolutorium Krzysztofowi Oleńskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu Spółki w 2019 roku, która poddana zostanie pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, którego zwołanie jest planowane na lipiec 2020 roku
32	9/2020	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały dotyczącego udzielenia absolutorium Grzegorzowi Żóćkowi z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w 2019 roku, która poddana zostanie pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, którego zwołanie jest planowane na lipiec 2020 roku
33	10/2020	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały dotyczącego udzielenia absolutorium Mariuszowi Zawiszy z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w 2019 roku, która poddana zostanie pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, którego zwołanie jest planowane na lipiec 2020 roku
34	11/2020	w sprawie zaopiniowania projektu uchwały dotyczącego udzielenia absolutorium Jackowi Tucharzowi z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w 2019 roku, która poddana zostanie pod głosowanie na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, którego zwołanie jest planowane na lipiec 2020 roku

Uchwały podjęte poza posiedzeniem:

Lp.	Numer uchwały i data	Przedmiot podjętej uchwały
w trybie przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość:		
35	nr 1/2020/E z dnia 24 lutego 2020 r.	w sprawie powołania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń
36	nr 2/2020/E z dnia 25 lutego 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zatrudnienie Pani Marty Towpik, ustalenia wynagrodzenia Prezes Zarządu oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę
37	nr 3/2020 /E z dnia 25 lutego 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Panią Martą Towpik umowy o zakazie konkurencji obowiązującej w okresie trwania stosunku pracy oraz po ustaniu stosunku pracy
38	nr 4/2020/E z dnia 25 lutego 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zatrudnienie Pana Konrada Miłerskiego, ustalenia wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę
39	nr 5/2020/E z dnia 25 lutego 2020	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Panem Konradem Miłerskim umowy o zakazie konkurencji obowiązującej w okresie trwania stosunku pracy oraz po ustaniu stosunku pracy

40	nr 6/2020/E z dnia 25 lutego 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zatrudnienie Pana Mateusza Rychlewskiego, ustalenia wynagrodzenia Członka Zarządu oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę
41	nr 7/2020/E z dnia 25 lutego 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Panem Mateuszem Rychlewskim umowy o zakazie konkurencji obowiązującej w okresie trwania stosunku pracy oraz po ustaniu stosunku pracy
42	nr 1/2020 z dnia 8 kwietnia 2020 r.	w sprawie zatwierdzenia Regulaminu zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi w Herkules S.A. oraz przyjęcia Procedury okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółki w Herkules S.A.
43	1/2020 z dnia 29 września 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia za zobowiązania spółki zależnej
44	1/2020 z dnia 23 października 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia za zobowiązania spółki zależnej oraz ustanowienie zabezpieczeń związanych z tym poręczeniem za zobowiązania spółki zależnej
45	2/2020 z dnia 23 października 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na wydłużenie okresu obowiązywania udzielonego przez Spółkę poręczenia za zobowiązania spółki zależnej
46	3/2020 z dnia 23 października 2020 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zbycie prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umów prowadzących do zbycia tego prawa
w trybie pisemnym:		
47	1/2020 z dnia 30 kwietnia 2020 r.	w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules
48	2/2020 z dnia 30 kwietnia 2020 r.	w sprawie przyjęcia oświadczeń na potrzeby raportu rocznego Spółki za rok 2019 i skonsolidowanego raportu rocznego za rok 2019

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
KOMITETU AUDYTU
RADY NADZORCZEJ HERKULES S.A.**

**ZA OKRES OD DNIA 1 STYCZNIA 2020 ROKU
DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

I. Informacje ogólne

1. Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej

Stosownie do § 2 Regulaminu Komitetu Audytu spółki Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej **Spółka**) Komitet Audytu (dalej także **Komitet**) składa się z co najmniej trzech Członków, w tym z Przewodniczącego. Członkowie Komitetu wybierają spośród siebie Przewodniczącego w drodze uchwały.

W skład Komitetu Audytu musi wchodzić co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Ponadto Członkowie Komitetu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, przy czym warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden Członek Komitetu lub wszyscy członkowie Komitetu w poszczególnych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności odnoszące się do branży, w której działa Spółka. Większość członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący, musi spełniać kryteria niezależności wskazane w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej **Ustawa**).

Na dzień 1 stycznia 2020 roku w skład Komitetu Audytu wchodziło trzech członków. W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- **Konrad Milterski** – Przewodniczący Komitetu Audytu (od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 17 lutego 2020 r.),
- **Jacek Osowski** – Przewodniczący Komitetu Audytu (od dnia 17 lutego 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.),
- **Piotr Kwaśniewski** – Członek Komitetu Audytu (od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 17 lutego 2020 r.),
- **Błażej Dowgielski** – Członek Komitetu Audytu (od dnia 1 stycznia 2020 do dnia 31 grudnia 2020 r.),
- **Adam Purwin** – Członek Komitetu Audytu (od dnia 17 lutego 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r.).

W okresie sprawozdawczym skład Komitetu Audytu uległ zmianie w dniu 17 lutego 2020 roku:

- z pełnienia funkcji w Komitecie zrezygnował Konrad Milterski,
- odwołano ze składu Komitetu Piotra Kwaśniewskiego,
- powołano do składu Komitetu Jacka Osowskiego, któremu w tym dniu jednocześnie powierzono funkcję Przewodniczącego Komitetu,
- powołano do składu Komitetu Adama Purwina.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, skład Komitetu Audytu nie uległ zmianom wobec czego na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

- Jacek Osowski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Błażej Dowgielski – Członek Komitetu Audytu,
- Adam Purwin – Członek Komitetu Audytu.

Spośród obecnych Członków Komitetu Błażej Dowgielski oraz Jacek Osowski (Przewodniczący Komitetu) spełniają kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy.

Członkiem Komitetu posiadającym wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Jacek Osowski, który nabył tę wiedzę w związku z ekonomicznym wykształceniem i posiadaniem uprawnień biegłego rewidenta oraz w trakcie wieloletniej pracy w obszarze finansowym. Natomiast Błażej Dowgielski posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branż, w których działa Spółka. Swoją wiedzę w tym zakresie nabył w trakcie wieloletniej pracy jako konsultant dla spółek z szeroko pojętego rynku maszynowego, budowlanego i deweloperskiego oraz podczas zasiadania w Radzie Nadzorczej Herkules S.A. Wiedzę i umiejętności z zakresu branż, w których działa Spółka, nabył m.in. w ramach zajmowania stanowiska kierowniczego w PKP S.A. oraz pełnienia funkcji w Zarządzie PKP CARGO S.A., a także w ramach zasiadania w Radzie Nadzorczej innych spółek giełdowych, w tym Protektor S.A. posiada również Adam Purwin.

2. Regulamin Komitetu Audytu

W czasie okresu sprawozdawczego Komitet Audytu działał zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu spółki Herkules S.A., przyjętym przez Radę Nadzorczą Spółki. W okresie sprawozdawczym Regulamin Komitetu Audytu nie podlegał zmianom. Ponadto Komitet Audytu w swym działaniu kierował się Regulaminem Odbywania Posiedzeń oraz Podejmowania Uchwał przy Wykorzystaniu Środków Bezpośredniego Porozumiewania się na Odległość w Ramach Komitetu Audytu.

3. Obrady Komitetu Audytu w 2020 roku

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Komitet Audytu odbył dziesięć posiedzeń w dniach: 17 lutego 2020 roku, 20 marca 2020 roku, 6 kwietnia 2020 roku, 9 kwietnia 2020 roku, 21 kwietnia 2020 roku, 30 kwietnia 2020 roku, 2 czerwca 2020 roku, 21 września 2020 roku, 2 listopada 2020 roku i 15 grudnia 2020 roku. Posiedzenia odbywały się zarówno w trybie stacjonarnym, jak i w trybie za pomocą środków porozumiewania się na odległość. Dodatkowo Komitet Audytu pracował w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń, w tym przeprowadzał rozmowy z biegłymi rewidentami badającymi sprawozdania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Herkules.

4. Uchwały podjęte przez Komitet Audytu w 2020 roku

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Komitet Audytu podjął siedem uchwał w następujących sprawach:

- 1) uchwałę nr KA/01/02 z dnia 17 lutego 2020 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu;
- 2) uchwałę nr 1/2020 z dnia 30 kwietnia 2020 roku w sprawie przyjęcia rekomendacji w przedmiocie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,

-
- 3) uchwałę nr 2/2020 z dnia 30 kwietnia 2020 roku w sprawie przyjęcia rekomendacji w przedmiocie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2019 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules za rok 2019;
 - 4) uchwałę nr 1 z dnia 2 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia Polityki Herkules Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania, Procedury Herkules Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz Polityki Herkules Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w zakresie świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
 - 5) uchwałę nr 2 z dnia 2 czerwca 2020 roku w sprawie oceny pracy firmy audytorskiej w zakresie przeprowadzonych badań jednostkowego sprawozdania finansowego Herkules Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku;
 - 6) uchwałę nr 3 z dnia 2 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia rekomendacji w przedmiocie oceny wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku;
 - 7) uchwałę nr 4 z dnia 2 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Herkules S.A. w 2019 roku.

II. Działania Komitetu Audytu

1. Monitorowanie i kontrola procesów sprawozdawczości finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules

W ramach monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej Komitet Audytu zapoznawał się z informacjami Zarządu Spółki na temat bieżącej działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules ze szczególnym uwzględnieniem osiąganych przez nie wyników i wskaźników ekonomiczno-finansowych w poszczególnych okresach sprawozdawczych. Prowadzony był także przez Komitet Audytu stały monitoring realizacji planów rozwoju i działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules. Komitet Audytu ocenił ponadto skuteczność funkcjonujących w Spółce procedur kontroli wewnętrznej oraz omawiał kluczowe ryzyka związane z działalnością oraz możliwości zmniejszenia wpływu poszczególnych ryzyk na działalność Spółki.

Komitet Audytu w celu wykonania swoich zadań w omawianym zakresie może żądać, aby kluczowy biegły rewident omówił z Komitetem lub Zarządkiem czy Radą Nadzorczą kluczowe kwestie wynikające z badania, które zostały wymienione w sprawozdaniu dodatkowym dla Komitetu, a także żądać przedłożenia przez Spółkę lub spółki powiązane określonej informacji z zakresu księgowości i finansów, niezbędnych do wykonywania jego czynności. Tym samym Komitet w szczególności ma prawo do posiadania informacji dotyczących harmonogramu prac audytora zewnętrznego, a także analizuje, wspólnie z Zarządkiem i audytorami zewnętrznymi sprawozdania finansowe Spółki oraz wyniki badania tych sprawozdań, jeżeli były one przedmiotem badania przez biegłego rewidenta, a ponadto przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje w sprawie zatwierdzenia zbadanego przez audytora rocznego sprawozdania finansowego.

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu na bieżąco monitorował prawidłowość sporządzenia przez Spółkę rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za 2019 rok. Komitet Audytu współpracował z firmą audytorską i Członkami Zarządu w procesie przygotowania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Na posiedzeniach Komitetu Audytu, w tym m.in. w dniach 9 kwietnia 2020 roku, 21 kwietnia 2020 roku oraz 30 kwietnia 2020 roku, omawiane były z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy, tj. UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3115 (dalej **UHY ECA**) kwestie związane z badaniem ksiąg rachunkowych Spółki i Grupy Kapitałowej HERKULES, ze szczególnym uwzględnieniem zidentyfikowanych przez firmę audytorską kluczowych obszarów badania oraz ryzyk biznesowych istotnych dla badania.

Członkowie Komitetu Audytu wraz z pozostałymi Członkami Rady Nadzorczej w dniu 30 kwietnia 2020 roku zapoznali się ze sprawozdaniem finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za okres zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku oraz sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2019 roku, a także ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania ww. sprawozdań. Komitet Audytu razem z Radą Nadzorczą przeanalizował również i omówił z przedstawicielem firmy audytorskiej treść sprawozdania dodatkowego dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE (dalej **Rozporządzenie UE**). W sprawozdaniach z badania biegły rewident stwierdził m.in., że sprawozdania finansowe za okres zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, zostały sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz są zgodne co do formy i treści z przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Ponadto Pan Michał Kołosowski w trakcie obrad potwierdził, że UHY ECA jako firma audytorska, w tym wszyscy członkowie jej zarządu, a także członkowie zespołu wykonującego badanie, w tym on sam jako kluczowy biegły rewident, spełniali warunki do sporządzenia niezależnego i bezstronnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu, a także zasadami etyki zawodowej – zarówno wobec Spółki, jak i jednostek z nią powiązanych.

Kluczowy biegły rewident przedstawił przebieg badania ustawowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zreferował kluczowe kwestie i obszary badania (w tym prawidłowość rozpoznania oraz ujęcia przychodów ze sprzedaży oraz wyceny rzeczowych aktywów trwałych). Ponadto biegły omówił kwestię zagrożeń związanych z COVID-19, zwrócił uwagę na potencjalny wpływ sytuacji związanej z realizacją kontraktu przez spółkę zależną od Spółki, tj. Herkules

Infrastruktura Sp. z o.o., która może skutkować potrzebą finansowania tej spółki przez Spółkę, zaznaczając, że biegli rewidenci nie zgłaszają zastrzeżeń w tym przedmiocie. Następnie biegli rewidenci przedstawili kwestie przyjętych w toku badania progów istotności. Członkowie Komitetu zadali pytania związane z przyjętymi kryteriami badania, na które biegły rewident udzielił odpowiedzi. Kluczowy biegły rewident, kończąc omówienie przeprowadzonych badań, stwierdził, że sporządzone przez niego sprawozdania z badania nie zawierają zastrzeżeń.

W związku z powyższym, mając na względzie przedstawione przez biegłego rewidenta informacje, jak również sporządzone przez niego sprawozdania z badania, w tym sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu ds. Audytu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia UE, Komitet Audytu uchwałami z dnia 30 kwietnia 2020 roku przekazał Radzie Nadzorczej pozytywne rekomendacje w przedmiocie oceny:

- 1) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 3) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules za rok 2019,
- 4) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2019.

Następnie po przeanalizowaniu otrzymanych informacji Komitet Audytu w dniu 2 czerwca 2020 roku pozytywnie ocenił prace przeprowadzone przez UHY ECA oraz niezależność tej firmy audytorskiej.

Komitet Audytu w okresie sprawozdawczym na bieżąco monitorował procesy sprawozdawcze Spółki oraz Grupy Kapitałowej Herkules również za 2020 rok. W dniu 21 września 2020 roku w trakcie posiedzenia Członkowie Komitetu omówili z przedstawicielami firmy audytorskiej UHY ECA, w tym kluczowym biegłym rewidentem, panem Michałem Kołosowskim, kwestie związane z pracą nad przeglądem śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules S.A., w tym harmonogram prac oraz kluczowe kwestie dotyczące tego przeglądu. Dodatkowo na posiedzeniach w ostatnim kwartale 2020 roku Członkowie Komitetu Audytu wraz z biegłymi rewidentami podejmowali działania przygotowawcze do procesu sprawozdawczości finansowej za rok 2020, w tym przede wszystkim ustalali zasady ujęcia kontraktu GSM-R w sprawozdaniach finansowych oraz omawiali wymogi dotyczące nowych zasad sprawozdawczości wynikające z jednolitego elektronicznego formatu raportowania (XBRL).

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego zaś Komitet Audytu monitorował prawidłowość sporządzenia przez Spółkę rocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku. W szczególności w formie telekonferencji odbyły się obrady Komitetu Audytu w dniu 27 kwietnia 2021 roku, do uczestnictwa w których zaproszeni zostali przedstawiciele UHY ECA. Na tym posiedzeniu Członkowie Komitetu Audytu postanowili zrealizować swoje obowiązki związane z monitorowaniem procesów sprawozdawczości finansowej Spółki, w szczególności poprzez omówienie z biegłymi rewidentami zakresu i wyników badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku. Pan Michał Kołosowski w trakcie obrad potwierdził, że UHY ECA jako firma audytorska, w tym wszyscy członkowie jej zarządu, a także członkowie zespołu wykonującego badanie, w tym on sam jako kluczowy biegły rewident, spełniali warunki do sporządzenia niezależnego i bezstronnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz rocznego skonsolidowanego

sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu, a także zasadami etyki zawodowej – zarówno wobec Spółki, jak i jednostek z nią powiązanych. Pisemne oświadczenia ze strony UHY ECA w powyższym zakresie zostały dodatkowo przekazane Spółce wraz ze sprawozdaniami z badania.

Kluczowy biegły rewident przedstawił przebieg badania ustawowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz zreferował kluczowe kwestie i obszary badania (w tym realizację kontraktu PKP PLK, prawidłowość rozliczania rezerwy kontraktu PKP PLK, prawidłowość rozpoznania oraz ujęcia przychodów ze sprzedaży, posiadane rzeczowe aktywa trwałe oraz należności handlowe i płynność). Biegły rewident przedstawił również kwestię przyjętych w toku badania progów istotności. Członkowie Komitetu zadali pytania związane z przyjętymi kryteriami badania, na które biegły rewident udzielił odpowiedzi. Kluczowy biegły rewident, kończąc omówienie przeprowadzonych badań, stwierdził, że przewiduje wydanie sprawozdań z badania bez zastrzeżeń.

Po zapoznaniu się przez Członków Komitetu Audytu w dniu 29 kwietnia 2021 roku z ostatecznymi wersjami:

- 1) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku,
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku,
- 3) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2020,
- 4) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy 2020,
- 5) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku,
- 6) sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 r.,
- 7) sprawozdania dodatkowego dla Komitetu ds. Audytu, o którym mowa w art. 11 Rozporządzenia UE

- Komitet Audytu przekazał Radzie Nadzorczej pozytywne rekomendacje w przedmiocie oceny ww. sprawozdań Spółki i Grupy.

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego po przeanalizowaniu otrzymanych informacji Komitet Audytu stwierdził, że badania sprawozdań finansowych za rok 2020 przeprowadzone przez firmę audytorską UHY ECA zostały przeprowadzone prawidłowo i rzetelnie, a współpraca Spółki z biegłym rewidentem przebiegała prawidłowo. Komitet Audytu w dniu 26 maja 2021 roku pozytywnie ocenił prace przeprowadzone przez UHY ECA oraz niezależność tej firmy audytorskiej.

Podsumowując, Komitet Audytu stwierdza, że podział zadań związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych w Spółce, kontrola sporządzanych sprawozdań przez audytora, a także monitorowanie procesu sporządzania i weryfikacji sprawozdań przez Komitet Audytu Spółki oraz ocena sprawozdań przez Radę Nadzorczą, zapewniają rzetelność oraz prawidłowość informacji prezentowanych w przekazywanych przez Zarząd Spółki do publicznej wiadomości sprawozdaniach. W ocenie Komitetu Audytu również współpraca audytorów z Zarządem Spółki jest prawidłowa i nie budzi zastrzeżeń.

2. Funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego oraz systemu identyfikacji i zarządzania ryzykiem w Spółce w 2020 roku w Spółce i Grupie Kapitałowej Herkules w 2020 roku

Pomimo, iż w Spółce nie ma powołanej odrębnej jednostki kontroli wewnętrznej, jej realizacja jest jedną z funkcji bieżącego zarządzania Spółki sprawowaną bezpośrednio przez Zarząd Spółki oraz Komitet Audytu Spółki działający przy Radzie Nadzorczej Spółki.

Kontrolę na procesami działalności bieżącej, zarządzania ryzykiem, zgodności działalności z prawem sprawuje Zarząd, wykorzystując przyjętą w Spółce strukturę organizacyjną. Zarząd Spółki w analizowanym roku obrotowym 2020 na bieżąco monitorował zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Funkcjonujący w Spółce Komitet Audytu jest dodatkowo wyodrębnionym mechanizmem kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu jest organem pomocniczym ustanowionym w celu wspomaganie Rady Nadzorczej Spółki w sprawowaniu nadzoru m.in. finansowego nad Spółką oraz dostarczania Radzie Nadzorczej miarodajnych informacji i opinii pozwalających sprawnie podejmować właściwe decyzje w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. W ramach monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Komitet Audytu zgodnie ze swoim zakresem kompetencji może żądać przedłożenia przez Spółkę lub spółki powiązane określonej informacji z zakresu audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, niezbędnych do wykonywania jego czynności, zlecać wykonywanie opinii zewnętrznych w zakresie polityk i procedur Spółki dotyczących skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, a także uchwalić plan audytów wewnętrznych w obszarach posiadanych kompetencji.

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych, składają się (i) narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo-księgowego oraz (ii) ciągła weryfikacja zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami, a także (iii) wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych, poczynając od pracowników niskiego szczebla na Zarządzie Spółki kończąc.

Spółka na bieżąco określa grupy ryzyk w poszczególnych jednostkach należących do Grupy Kapitałowej i działania, jakie mają zostać podjęte w celu ich uniknięcia lub ewentualnie złagodzenia. W ocenie Komitetu Audytu Spółka ma świadomość znaczących ryzyk zagrażających jej działalności i na bieżąco podejmuje stosowne reakcje. W przypadku ryzyk długoterminowych działania łagodzące wpływ ryzyk wdrażane są w możliwie najkrótszym czasie. W pierwszym kwartale roku 2020, w związku z wybuchem i rozwojem pandemii COVID-19, pojawiło się nowe niespodziewane ryzyko, mogące wpłynąć na spadek przychodów, które w okresie sprawozdawczym było na bieżąco monitorowane przez organy Spółki. W związku z trwającym do dnia przyjęcia niniejszego sprawozdania stanem epidemii Komitet stwierdza, że ryzyko to było monitorowane również po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Jednocześnie pod koniec okresu sprawozdawczego Komitet Audytu przedyskutował z Zarządem potrzebę wdrożenia w spółce funkcji audytu wewnętrznego i przyjęto, że ten temat będzie szerzej dyskutowany w roku 2021 w ramach Rady Nadzorczej.

Na poziomie strategicznym ciągły monitoring i ocenę ryzyka działalności prowadzi Zarząd Spółki. Dotyczy to w szczególności ryzyk finansowych, prawnych oraz rynkowych.

3. Zabezpieczenie niezależności audytorów

W okresie sprawozdawczym w ramach swych uprawnień Komitet Audytu oceniał kwestę niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej badających sprawozdania finansowe Spółki i Grupy za 2019 rok, a po jego zakończeniu – za rok 2020. Niezależność w obu przypadkach została stwierdzona na podstawie stosownych oświadczeń składanych w toku wyboru firmy audytorskiej (co miało miejsce w 2019 roku), a następnie potwierdzona na podstawie oświadczeń zawartych w sprawozdaniach dodatkowych dla Komitetu Audytu, które zostały przekazane Komitetowi Audytu przez biegłego rewidenta, a nadto była potwierdzana na poszczególnych etapach przeprowadzanego badania w toku rozmów z przedstawicielami firmy audytorskiej. Firma audytorska przeprowadzająca badanie ustawowe sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2019 oraz za rok 2020 nie świadczyła w okresie sprawozdawczym na rzecz Spółki jakichkolwiek tzw. usług zabronionych wskazanych w Rozporządzeniu UE i Ustawie.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, Komitet Audytu Spółki w dniu 9 kwietnia 2021 roku wyraził natomiast zgodę na świadczenie przez UHY ECA usług dodatkowych, tj.:

- 1) usługi dozwolonej (usługi atestacyjnej) polegającej na ocenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach sporządzonego łącznie za lata 2019-2020 w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych przepisami art. 90g ust. 1-5 oraz ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
- 2) usługi dozwolonej (usługi atestacyjnej stanowiącej czynność rewizji finansowej) polegającej na weryfikacji zgodności rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules, sporządzonego za rok obrotowy 2020 z wymogami prawnymi określonymi w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2019/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania.

Ponadto po zakończeniu okresu sprawozdawczego, wykonując postanowienia Regulaminu Komitetu Audytu oraz Rozporządzenia UE, Komitet Audytu zainicjował proces wyboru firmy audytorskiej do dokonania przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za lata obrotowe 2021 – 2022 i na dzień przyjęcia sprawozdania czynnie w tym procesie uczestniczy.

III. Wnioski

Sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie z działalności Spółki, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku w ocenie Komitetu Audytu zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules w 2020 roku oraz ich sytuację majątkową i finansową.

Warszawa, dnia 26 maja 2021 roku

Podpisy Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej:

Jacek Osowski – Przewodniczący Komitetu Audytu

Błażej Dowgielski – Członek Komitetu Audytu

Adam Purwin – Członek Komitetu Audytu

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
KOMITETU NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ
RADY NADZORCZEJ HERKULES S.A.**

ZA OKRES OD DNIA 24 LUTEGO 2020 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU

I. Informacje ogólne

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń został powołany przez Radę Nadzorczą spółki Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej **Spółka**) uchwałą nr 1/2020/E z dnia 24 lutego 2020 roku w sprawie powołania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń. Komitet działa na podstawie Regulaminu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń (dalej **Regulamin**) z tego dnia. Do zakresu uprawnień Komitetu należą w szczególności sprawy związane z przedkładaniem Radzie Nadzorczej rekomendacji co do ustalania zasad wynagradzania i wysokości uposażenia Członków Zarządu Spółki, kadry kierowniczej wysokiego szczebla oraz systemów lub programów motywacyjnych dla Członków Zarządu Spółki i pracowników Spółki.

1. Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej

Stosownie do § 2 Regulaminu Komitet Nominacji i Wynagrodzeń składa się z co najmniej dwóch Członków, w tym z Przewodniczącego, powoływanych przez Radę Nadzorczą na okres jej kadencji spośród Członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru członków Komitetu na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji, natomiast członkowie Komitetu wybierają spośród siebie Przewodniczącego w drodze uchwały.

W skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń musi wchodzić co najmniej jeden Członek spełniający kryterium niezależności określone przez Komisję Europejską w Zaleceniu Komisji z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). W okresie sprawozdawczym Członkiem spełniającym kryterium niezależności był Dariusz Formela.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń od chwili jego powołania do dnia 31 grudnia 2020 roku, tj. do końca okresu sprawozdawczego był następujący:

- **Piotr Ciżkowicz**
 - o w okresie od dnia 24 lutego 2020 r. do dnia 25 lutego 2020 r. – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
 - o w okresie od dnia 25 lutego 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- **Dariusz Formela** od dnia 24 lutego 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianom, wobec czego obecny skład Komitetu przedstawia się następująco:

- **Piotr Ciżkowicz** - Przewodniczący Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
- **Dariusz Formela** – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

2. Regulamin Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

W czasie okresu sprawozdawczego Komitet Nominacji i Wynagrodzeń działał zgodnie z Regulaminem Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń spółki Herkules S.A., przyjętym przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie uchwały nr 1/2020/E z dnia 24 lutego 2020 roku.

3. Obrady Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w 2020 roku

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń odbył jedno posiedzenie w dniu 25 lutego 2020 r. Dodatkowo Komitet Nominacji i Wynagrodzeń pracował w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń, w tym podjął uchwałę w trybie przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość określanych w § 7 ust. 8 Regulaminu.

4. Uchwały podjęte przez Komitet Nominacji i Wynagrodzeń w 2020 roku

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń podjął cztery uchwały w następujących sprawach:

- 1) uchwałę nr 1 z dnia 25 lutego 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad;
- 2) uchwałę nr 2 z dnia 25 lutego 2020 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Komitetu;
- 3) uchwałę nr 3 z dnia 25 lutego 2020 roku w sprawie rekomendacji Radzie Nadzorczej wzorów umów o pracę oraz umów o zakazie konkurencji zawieranych z Członkami Zarządu Spółki;
- 4) uchwałę nr 1/2020 z dnia 3 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia rekomendacji w zakresie opinii Rady Nadzorczej dotyczącej przyjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Herkules S.A.”.

II. Działania Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

W okresie sprawozdawczym Komitet Nominacji i Wynagrodzeń, mając na uwadze swoje kompetencje polegające na wspieraniu Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków w zakresie ustalania zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki poprzez przedkładanie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wysokości i struktury wynagrodzenia Członków Zarządu każdorazowo przed jego ustaleniem, a także dokonywania oceny zasad i struktury wynagrodzeń otrzymywanych przez Członków Zarządu w oparciu o warunki rynkowe, biorąc pod uwagę to, że Rada Nadzorcza w dniu 17 lutego 2020 roku podjęła uchwały o powołaniu nowych Członków Zarządu:

- Martę Towpik do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu (z dniem 1 marca 2020 r.),
- Konrada Mięskiego do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu (z dniem 17 lutego 2020 r.),
- Mateusza Rychlewskiego do pełnienia funkcji Członka Zarządu (z dniem 17 lutego 2020 r.)

w czasie posiedzenia w dniu 25 lutego 2020 roku podjął uchwałę nr 3 w sprawie rekomendacji Radzie Nadzorczej wzorów umów o pracę oraz umów o zakazie konkurencji zawieranych z Członkami Zarządu.

Wzory umów o pracę, których podpisanie z Członkami Zarządu rekomendował Radzie Nadzorczej Komitet Nominacji i Wynagrodzeń zawierały zarówno rekomendację w zakresie stanowiska oraz zakresu obowiązków poszczególnych Członków Zarządu, wysokość wynagrodzenia stałego i warunki jego

wypłacania, wysokość i zasady przyznawania wynagrodzenia zmiennego oraz innych świadczeń, a także warunki rozwiązania umów o pracę.

Ponadto Komitet Nominacji i Wynagrodzeń przekazał Radzie Nadzorczej rekomendacje w zakresie wzoru umowy o zakazie konkurencji dla Członków Zarządu, która miała obowiązywać w okresie trwania stosunku pracy oraz po jego ustaniu, w tym warunki finansowe tej umowy.

Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń aktywnie uczestniczyli w procesie przygotowania „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Herkules S.A.” i, działając zgodnie z § 4 ust. 1 pkt 9 Regulaminu, w dniu 3 czerwca 2020 roku zarekomendowali Radzie Nadzorczej przyjęcie pozytywnej opinii dotyczącej przyjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki „Polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Herkules S.A.”, stosownie do wymogów określonych w art. 90d ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ponadto Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym na bieżąco monitorowali wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki, dbając, aby nie odbiegały one od poziomu rynkowego.

Już po zakończeniu okresu sprawozdawczego Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń uczestniczyli w procesie opracowania sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej Spółki łącznie za okresy od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku oraz od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

III. Wnioski

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń składa niniejsze sprawozdanie Radzie Nadzorczej Spółki.

Warszawa, dnia 26 maja 2021 roku

Podpisy Członków Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej:

Piotr Ciżkowicz – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Dariusz Formela – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń
