

Warszawa, dnia 03 czerwca 2016 r.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej spółki działającej pod firmą Comp S.A.
wraz z oceną sytuacji Spółki za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku.**

Rada Nadzorcza Comp Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), w dniu 31 grudnia 2015 r. działała w składzie:

Robert Tomaszewski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Tomasz Marek Bogutyn	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Sławomir Lachowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Włodzimierz Kazimierz Hausner	- Członek Rady Nadzorczej,
Jacek Klimczak	- Członek Rady Nadzorczej,
Arkadiusz Orlin Jastrzębski	- Członek Rady Nadzorczej,
Kajetan Wojnicz	- Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 grudnia 2015 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej Comp S.A działał w składzie:

Włodzimierz Kazimierz Hausner	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
Jacek Klimczak	- Członek Komitetu Audytu,
Tomasz Marek Bogutyn	- Członek Komitetu Audytu.

Poza okresem sprawozdawczym, jednak w zakresie dotyczącym tego okresu, stosownie do przepisów art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2015 oraz z odpowiednimi opiniami biegłego rewidenta i raportami z badania, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a także ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015 oraz propozycją Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku. Do niniejszego sprawozdania załączono sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w roku obrotowym 2015 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2015. Ponadto do sprawozdania załączono sprawozdanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z działalności, a także raport Komitetu Audytu z przeprowadzenia czynności rewizji finansowej sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za 2015 rok.

W 2015 roku obrotowym Rada Nadzorcza wykonała wszystkie obowiązki nałożone na nią przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki. W realizacji zadań stałego nadzoru w sferze wewnętrznej Spółki i jej przedsiębiorstwa, we wszystkich dziedzinach oraz interesach Spółki, Rada Nadzorcza miała dostęp do niezbędnych materiałów i informacji Zarządu Spółki. Wszystkie czynności nadzorcze Rady były wykonywane kolegialnie.

W okresie sprawozdawczym 2015 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń w trybie bezpośrednich spotkań lub telekonferencji z użyciem form elektronicznego przekazu. W okresie tym Rada Nadzorcza podjęła ogółem 21 uchwał.

W sprawozdawczym okresie Rada Nadzorcza spełniła podstawowy, statutowy obowiązek oceny rocznych sprawozdań finansowych i z działalności Zarządu Spółki, zarówno jednostkowych dla Spółki jak i Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz wniosku Zarządu dotyczącego sposobu przeznaczenia zysku

oraz złożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy rocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny a mianowicie:

I. Rada Nadzorcza dokonała oceny przedstawionych przez Zarząd:

- a) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok,
 - b) sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok,
- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Ponadto Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku za okres obrotowy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. oraz Rada Nadzorcza złożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 30 czerwca 2015 r. coroczne sprawozdanie z wyników w/w ocen.

II. Przedmiotowy zakres wykonywanych w 2015 roku zadań Rady Nadzorczej obejmował oprócz ww. podstawowych obowiązków statutowych między innymi następujące zagadnienia:

- a) przegląd ogólnej sytuacji Spółki i nadzór nad realizacją przyjętego na 2015 rok budżetu, jego monitorowanie i analiza wyników ekonomicznych,
- b) nadzór nad współpracą Spółki ze spółkami powiązanymi kapitałowo,
- c) wybór biegłego rewidenta do dokonania badania sprawozdań finansowych: jednostkowego Spółki i skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Comp S.A.,
- d) ustalania warunków współpracy członków Zarządu ze Spółką,
- e) ocenę sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Comp S.A. za 2014 rok,
- f) opiniowanie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- g) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2014 rok.

III. Zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie w 2015 roku.

Rada Nadzorcza monitorowała także zmiany w kapitale zakładowym i akcjonariacie Spółki. W 2015 roku nastąpiły zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A. (dalej „WZA”).

Na dzień bilansowy (31 grudnia 2015 roku) wymienieni niżej akcjonariusze posiadali, według wiedzy Zarządu Spółki bezpośrednio lub przez podmioty zależne pakiety powyżej 5% głosów na WZA.

Akcjonariat Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
COMP S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	1 136 279	19,20%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	14,62%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	13,82%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	9,79%

ING OFE	500 000	8,45%	500 000	8,45%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	34,13%
Łącznie	5 918 188	100,00%	5 918 188	100,00%

* Spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art. 362 § 4 i art. 364 § 2 Ksh

** akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Stan akcjonariatu Comp S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku uwzględniający brak możliwości wykonywania prawa głosu na WZA przez Comp S.A. wraz z jednostkami zależnymi.

Akcjonariusz	Liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów na WZ	% ogólnej liczby głosów na WZ
COMP S.A. wraz z jednostkami zależnymi*	1 136 279	19,20%	0	00,00%
MetLife OFE zarządzane przez MetLife PTE S.A.	864 987	14,62%	864 987	18,09%
Jacek Papaj**	817 811	13,82%	817 811	17,10%
Aviva OFE	579 195	9,79%	579 195	12,11%
ING OFE	500 000	8,45%	500 000	10,46%
Pozostali akcjonariusze	2 019 916	34,13%	2 019 916	42,24%
Łącznie	5 918 188	100,00%	4 781 909	100,00%

* Spółka Comp Centrum Innowacji jest jednostką zależną Comp S.A. i nie może wykonywać praw udziałowych z akcji zgodnie z zapisami art. 362 § 4 i art. 364 § 2 Ksh

** akcjonariusz pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Szczegółowy opis zmian w składzie akcjonariatu Spółki został przedstawiony przez Zarząd Comp S.A. w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2015. Rada Nadzorcza, w toku swoich działań kontrolnych monitorowała czynności Spółki i jednostki od niej zależne. Od dnia 31.12.2015 roku nastąpiły następujące zmiany w stanie posiadania podmiotów posiadających bezpośrednio, lub pośrednio przez podmioty zależne powyżej 5% na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Comp S.A.:

- 1) w związku z przejęciem przez ALTUS TFI S.A. w dniu 9 marca 2016 r. od FORUM TFI S.A. funduszy inwestycyjnych Akcyjny + Fundusz Inwestycyjny Zamknięty oraz Obligacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty ALTUS TFI S.A. przekroczył próg 5% w ogólnej liczbie głosów w Spółce; po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 304 690 akcji Spółki, stanowiących 5,15% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 304 690 głosów w Spółce, co stanowi 5,15% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.
- 2) w wyniku transakcji zbycia akcji spółki Comp S.A. z siedzibą w Warszawie, zawartych w dniu 24 marca 2016 roku, Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK („Aviva OFE”) zmniejszył udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce poniżej 5%; na dzień 29 marca 2016 Aviva OFE posiadał 295.704 sztuk akcji Spółki, stanowiących 4,997% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 295.704 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 4,997% ogólnej liczby głosów.

IV. Grupa Kapitałowa Comp S.A.

W zakresie swoich kompetencji kontrolnych w Spółce, Rada Nadzorcza monitorowała także zmiany w strukturze grupy kapitałowej Comp S.A.

Comp S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Comp S.A., w skład której wg stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. wchodziły następujące podmioty:

Spółki zależne Comp S.A. na 31 grudnia 2015 roku

	udział procentowy Comp S.A. w kapitale	Udział procentowy Comp S.A. w głosach
Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o.	100,00	100,00
Comp Centrum Innowacji sp. z o.o.*	91,48 (50,28)	91,48 (50,28)
JNJ Limited *	91,48 (50,28)	91,48 (50,28)
Micra Metripond KFT*	84,32 (46,34)	84,32 (46,34)
Insoft sp. z o.o.	52,00	52,00
ZUK Elzab S.A.**	75,89 (83,16)	75,66 (82,87)
Elzab Soft sp. z o.o.***	72,77	72,51
Pay Tel S.A. ****	100,00	100,00
Optimus IC Soft sp. z o.o.*****	51,00	51,00
Hallandale sp. z o.o.****	100,00	100,00

* w nawiasie prezentowany jest udział bezpośredni

** w nawiasie prezentowany jest udział pośredni wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.

*** prezentowany jest udział tylko pośredni

**** spółka przeznaczona do sprzedaży

***** spółka niekonsolidowana

Enigma Systemy Ochrony Informacji sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116,
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000160395
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	011149535
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-10-29-614
Strona internetowa:	www.enigma.com.pl

Przedmiotem działalności Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. jest projektowanie i produkcja specjalistycznych urządzeń elektronicznych i kryptograficznych, wdrażanie i sprzedaż systemów służących do ochrony informacji oraz usługi analityczne i doradcze w zakresie bezpieczeństwa informacji.

Na dzień bilansowy Comp S.A. jest w posiadaniu 51.437 udziałów Spółki Enigma Systemy Ochrony Informacji Sp. z o.o. co daje 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników oraz 100% udziału w kapitale zakładowym.

Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. (ZUK Elzab S.A.)
(spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000095317
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	270036336
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	648-00-00-255
Strona internetowa	www.elzab.com.pl

ZUK Elzab S.A. specjalizuje się w projektowaniu, produkcji i dystrybucji szerokiej gamy kas fiskalnych, urządzeń i systemów kasowych, urządzeń i akcesoriów służących do rejestracji i zarządzania sprzedażą, takich jak: wagi elektroniczne, sprawdzarki cen, drukarki nefiskalne, drukarki etykiet, szuflady kasowe, modemy kasowe i multipleksery.

Szczegółowe informacje o ilości akcji, głosów oraz udziale procentowym Comp S.A. w ZUK Elzab S.A. na dzień bilansowy znajduje się w tabelach poniżej:

Ilość akcji i udział procentowy w kapitale akcyjnym	Ilość akcji	Udział procentowy
Akcje zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 228 189	75,77%
Akcje imienne ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	18 450	0,12%
Razem akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 246 639	75,89%
Akcje własne posiadane przez ZUK Elzab S.A.	1 173 755	7,27%
Akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A. wraz z akcjami własnymi ZUK Elzab S.A.	13 420 394	83,16%

Ilość głosów i udział procentowy w głosach	Ilość akcji	Udział procentowy
Akcje zwykłe ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 228 189	75,10%
Akcje imienne ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	92 250	0,56%
Razem akcje ZUK Elzab S.A. posiadane przez Comp S.A.	12 310 439	75,66%

Opisane powyżej akcje dają łącznie 83,16% udział w kapitale ZUK Elzab S.A. oraz 75,66% udział w głosach na WZA ZUK Elzab S.A., po uwzględnieniu akcji własnych posiadanych przez ZUK Elzab S.A., z których nie można wykonywać prawa głosu.

Spółka ZUK Elzab S.A. sporządza sprawozdanie skonsolidowane, do którego włączona jest konsolidowana metodą pełną, spółka Elzab Soft Sp. z o.o.

Elzab Soft sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od ZUK Elzab S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	41-813 Zabrze, ul. Kruczkowskiego 39
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000151637
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	273856637
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	648-22-58-880
Strona internetowa	www.elzabsoft.com.pl

Elzab Soft Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi informatyczne dla Elzab S.A. oraz dostarczającą oprogramowanie do urzędów fiskalnych. Dodatkowo oferta Elzab Soft Sp. z o.o. została rozszerzona o produkty dla gitarzystów sprzedawane pod marką GLAB.

Spółka Zakłady Urządzeń Komputerowych Elzab S.A. posiada 7.000 udziałów w spółce zależnej Elzab Soft Sp. z o.o. stanowiących 87,5% kapitału zakładowego oraz 87,5% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Comp Centrum Innowacji sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 116
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000405829
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	145923703
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	522-29-93-429

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jest spółką mającą na celu prowadzenie działalności w zakresie zarządzania innymi podmiotami (działalność holdingowa) oraz działalność w zakresie informatyki (projektowanie i produkcja sprzętu i oprogramowania oraz prowadzenie działalności handlowej w tym eksportowej).

W dniu 1 września 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy ZUK Elzab S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. w sprawie sprzedaży udziałów spółki Micra Metripond KFT. Na mocy tej umowy ZUK Elzab S.A. sprzedał wszystkie posiadane udziały w Micra Metripond KFT stanowiące 92,17% kapitału zakładowego oraz reprezentujące 92,17% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki Micra Metripond KFT, za łączną cenę 6.515.400,20 zł.

Tego samego dnia na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. został podwyższony kapitał zakładowy spółki o kwotę 6.516 tysięcy zł, poprzez ustanowienie 6.516 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy. Nowoutworzone udziały po cenie nominalnej zostały objęte przez ZUK Elzab S.A.

W dniu 7 września 2015 r. została zawarta umowa kompensaty (potrącenia) pomiędzy ZUK Elzab S.A. a Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. na mocy, której wierzytelności z tytułu sprzedaży Micra Metripond KFT oraz objęcia nowoutworzonych udziałów Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., umarzają się do wysokości wierzytelności niżej. Pozostała różnica została spłacona w formie pieniężnej.

Po podwyższeniu kapitału Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o i objęciu podwyższenia przez Zuk Elzab S.A., bezpośredni udział Comp S.A. w kapitale własnym Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. wynosi 50,28% (59.301 udziałów), posiadaczem pozostałych udziałów jest spółka zależna ZUK Elzab S.A. (58.641 udziałów).

Według stanu na dzień bilansowy, pośredni i bezpośredni udział spółki Comp S.A. w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników w spółce zależnej Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., wynosił 91,48%.

Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. jako centrum badań i rozwoju wykonuje usługi polegające na rozwoju i wdrażaniu nowych produktów i usług dla całej Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz centrum działalności eksportowo-importowej Grupy Kapitałowej. Z punktu widzenia długofalowych interesów spółki szczególnego znaczenia nabierają projekty prowadzone przez Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o., w tym szczególnie rozwój zintegrowanej platformy sprzedaży usług. W ocenie Zarządu Spółki podwyższenie kapitału zakładowego Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. przyczyni się do wzrostu wartości tej spółki, co będzie korzystne dla Grupy Kapitałowej.

Micra Metripod KFT (spółka bezpośrednio zależna od Comp Centrum Innowacji sp. z o.o.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	6800 Hódmezővásárhely, Bajcsy-Zsilinszky E. u 70. Pf.:140 Węgry
Sąd Rejestrowy	Registry Court of Csongrád county
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	06-09-007361
Statystyczny numer identyfikacyjny	-
REGON:	-
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	12644779-2-06
Strona internetowa	www.micra.hu

Micra Metripod KFT realizuje produkcję i sprzedaż wag kalkulacyjnych, metkujących, elektronicznych, urządzeń do krojenia wędlin. Spółka świadczy również usługi serwisowe w zakresie sprzedawanych produktów.

Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiada 92,18% udziału w spółce zależnej Micra Metripod KFT stanowiących 92,18% kapitału zakładowego oraz 92,18% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

JNJ Limited (spółka bezpośrednio zależna od Comp Centrum Innowacji sp. z o.o.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Jebel Ali Free Zone (Dubaj)
Numer identyfikacyjny:	106467

Spółka JNJ Limited głównie prowadzi działalność handlową w zakresie informatyki (sprzedaż usług i produktów w tym technologii). Rynkiem zbytu są kraje Azji, Afryki i niektóre kraje europejskie. Spółka Comp Centrum Innowacji Sp. z o.o. posiadała 1.000 udziałów w spółce zależnej JNJ Limited o wartości nominalnej 10 AED, stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach

na Zgromadzeniu Wspólników.

Insoft sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	31-227 Kraków, ul. Jasna 3A
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000197667
Numer identyfikacji podatkowej:	677-00-52-651
REGON:	350576588
Strona internetowa:	www.insoft.com.pl

Przedmiotem działalności Spółki Insoft jest produkcja i wdrażanie oprogramowania wspomagającego działalność handlową. Spółka specjalizuje się w systemach sprzedaży detalicznej i systemach CRM wspomagających obsługę klienta. Oprogramowanie systemów sprzedaży projektowane w Insoft jest komplementarne wobec urządzeń oferowanych przez Comp S.A. i umożliwia dostarczanie klientom z sektora handlu i usług kompleksowych rozwiązań.

Comp S.A. posiada 520 udziałów Insoft Sp. z o.o. co daje 52% udział w kapitale zakładowym Insoft Sp. z o.o. oraz 52% udział w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Insoft Sp. z o.o.

Hallandale sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 118
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	0000510982
Numer identyfikacji podatkowej:	525-25-87-881
REGON:	147266971

Przedmiotem działalności Hallandale Sp. z o.o. jest działalność w zakresie dystrybucji rozwiązań informatycznych klasy SIEM w zakresie bezpieczeństwa korporacyjnego. Aktywa spółki prezentowane są w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym jako aktywa przeznaczone do sprzedaży.

Na dzień bilansowy, spółka Comp S.A. posiada 100 udziałów w spółce zależnej Hallandale Sp. z o.o., o wartości nominalnej 50 zł stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Pay Tel S.A. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka akcyjna
Siedziba:	02-230 Warszawa, ul. Jutrzenki 118
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym:	0000332228
Statystyczny numer identyfikacyjny	14180215
REGON:	14180215
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	527-26-06-618
Strona internetowa:	www.paytel.pl

PayTel S.A. jest spółką świadczącą specjalistyczne usługi na rynku płatności elektronicznych: obsługi płatności masowych oraz sprzedaży produktów i usług, w tym usług przedpłaconych telefonii GSM i VoIP, pobierania opłat za rachunki i przetwarzania elektronicznych transakcji płatniczych.

Na dzień bilansowy Comp S.A. posiada 55.816 sztuk akcji o wartości nominalnej 541,50 zł każda w spółce zależnej PayTel S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego oraz 100% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Kapitał zakładowy wynosi 30.224.364,00 zł i dzieli się na 55.816 akcji o wartości nominalnej 541,50 zł.

Optimus IC Soft sp. z o.o. (spółka bezpośrednio zależna od Comp S.A.)

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Nowy Sącz 33-300, ul. Grunwaldzka 174
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. Nowy Sącz
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	490762569
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	734-20-52-707

Comp S.A. poprzez posiadanie 51% udziałów o wartości nominalnej 5 tys. zł jest podmiotem dominującym w stosunku do spółki Optimus IC Soft Sp. z o.o. z siedzibą w Nowym Sączu (spółka niekonsolidowana).

Optimus IC Soft Sp. z o.o. nie prowadzi działalności od dnia 30 października 1998 roku.

Spółka Comp S.A. posiada ponadto znaczący wpływ w następującym podmiocie stowarzyszonym:

Tech Lab 2000 sp. z o.o.

Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10/1
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XII Wydział
Nr w Krajowym Rejestrze Sądowym	Gospodarczy 0000183419
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010315701
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-05-26-047
Strona internetowa	www.tl2000.com.pl

Przedmiotem działania spółki TechLab 2000 Sp. z o.o. jest projektowanie systemów i układów elektronicznych, pomiarowych, teletransmisyjnych i kryptograficznych oraz specjalistycznego oprogramowania.

Comp S.A. posiada w spółce stowarzyszonej TechLab 2000 Sp. z o.o. 450 udziałów o łącznej wartości 45 000 zł, co daje 30% udziału w kapitale zakładowym oraz udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Wartość udziałów TechLab 2000 Sp. z o.o. została w całości objęta odpisem aktualizującym.

W związku z wyrokiem Sądu Okręgowego w Warszawie z dn. 14 stycznia 2016 roku, Comp S.A. przestał być udziałowcem w spółce TechLab 2000 Sp. z o.o. Ze względu na ujęte już odpisy

aktualizujące wartość udziałów i faktyczne wyłączenie z wyceny metodą praw własności, zdarzenie to nie będzie miało wpływu na sprawozdania Grupy Kapitałowej Comp S.A.

V. Ocena sytuacji Spółki za 2015 rok.

Działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza przedstawia zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w Spółce.

Zbiorem zasad ładu korporacyjnego, który stosowany jest przez Comp S.A. jest zbiór pod nazwą Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (dalej również jako „Dobre Praktyki”), który uchwaliła Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. opublikowany na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem: www.corp-gov.gpw.pl/lad_corp.asp.

Z dniem 1 stycznia 2016 roku wszedł w życie nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej „DP 2016”), stanowiący załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku (tekst dokumentu dostępny jest na stronie internetowej GPW: https://www.gpw.pl/dobre_praktyki_spolek_regulacje).

W związku z powyższym w roku 2015 Spółka stosowała Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW zgodnie z tekstem stanowiącym załącznik do uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., tj. w wersji obowiązującej od dnia 1 stycznia 2013 r., z wyłączeniem zasad, o których Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 1/2014 z dnia 11 marca 2014 r.

Stosowanie zasad Dobrych Praktyk Zarząd Spółki przedstawił w Sprawozdaniu Finansowym Spółki za rok obrotowy 2015 r.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki w 2015 r. podjął należyte i wystarczające działania mające na celu stosowanie zasad ładu korporacyjnego zgodnie z zestawem zasad dobrych praktyk zebranych w dokumencie Dobre Praktyki. Zarząd w rzetelny i wystarczający sposób uzasadnił nieliczne odstępstwa od stosowania zasad opisanych w Dobrych Praktykach.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej działa w ramach Rady Nadzorczej. Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności w 2015 roku. Komitet wysoko ocenił renomę wybranego przez Radę Nadzorczą audytora. W pierwszym kwartale 2016 roku, przedstawiciele Komitetu Audytu spotykali się z biegłymi rewidentami oraz innymi przedstawicielami Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Deloitte Audyt sp. z o.o.) w trakcie prowadzenia procesu badania sprawozdania rocznego Spółki oraz procesu rewizji finansowej za rok 2015. Komitet Audytu zapewnił Radę Nadzorczą, że współpraca podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego Spółki za 2015 rok z Zarządem Spółki przebiegała bez zakłóceń, oraz że audytorzy prowadzący badanie otrzymywali wszelkie dokumenty i informacje od Spółki niezbędne do przeprowadzenia zarówno badania sprawozdania, jak i rewizji finansowej. Zgodnie z ustaleniami Komitetu Audytu za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Pion Finansowo-Księgowy kierowany przez Członka Zarządu, odpowiedzialnego za finanse Spółki odpowiada za przygotowywanie sprawozdań finansowych Spółki. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej i kwartalnej sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

W Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej oraz jeśli zachodzi taka potrzeba w związku z wymogami formalnymi, lub wewnętrznymi regulacjami Spółki w zakresie obiegu dokumentów zatwierdzany jest przez członka Zarządu.

Po zamknięciu ksiąg, każdego miesiąca kalendarzowego pracownicy Pionu Finansowo – Księgowego oraz Zarząd analizują wyniki finansowe Spółki, w porównaniu do założeń budżetowych oraz danych historycznych zarówno w zakresie kosztów jak i przychodów.

Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe, oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu przez biegłego rewidenta. Ewentualne uwagi dotyczące mechanizmów kontroli, stwierdzone w trakcie badania sprawozdań finansowych audytorzy przekazują Zarządowi. Zalecenia audytora są na bieżąco wdrażane w Spółce.

W Spółce zidentyfikowane zostały czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki m.in. takie jak ryzyko kredytowe, ryzyko walutowe, ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników, ryzyko związane ze zmianami tempa wzrostu rynku technologii informatycznych w Polsce, ryzyko konkurencji światowych koncernów czy ryzyko płynności. Spółka minimalizuje zidentyfikowane ryzyka w ten sposób, że w Grupie Kapitałowej stosowana jest odpowiednia polityka kredytowa polegająca na sprzedaży produktów i świadczeniu usług oraz dostarczaniu finansowania, w dominującej mierze, klientom o sprawdzonej historii kredytowej oraz wiarygodności kredytowej. Grupa Kapitałowa ogranicza ryzyko poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej sytuacji finansowej. Ryzyko nieściągalności należności jest ograniczane poprzez bieżące monitorowanie stanu należności i podejmowane ewentualnie działania windykacyjne. W wielu przypadkach wartość realizowanych kontraktów jest zawierana w tej samej walucie, co rozliczenie z dostawcą, a płatność następuje wg kursu z dnia wystawienia faktury. Ryzyko walutowe w działaniu spółek zależnych jest niewielki ze względu na niewielką skalę operacji przeprowadzanych w walutach obcych. Spółka przeciwdziała również potencjalnemu zagrożeniu odejścia pracowników kluczowych poprzez tworzenie i wdrażanie efektywnych systemów motywacyjnych, budowanie więzi pomiędzy organizacją a pracownikami oraz monitorowanie rynku pracy i w miarę możliwości oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia. W celu ograniczenia ryzyka związanego z ewentualnym spadkiem dynamiki wzrostu na rynku technologii informatycznych Spółka podejmuje działania polegające na oferowaniu nowych usług i rozwiązań w tym innowacyjnych, dywersyfikując swoją ofertę, a także stara się równomiernie rozkładać sprzedaż na kilka różnych obszarów rynkowych, zmniejszając uzależnienie od koniunktury jednego sektora. Takie działania poprawiają pozycję Spółki względem konkurencji i pozwolą na kontynuowanie rozwoju nawet w sytuacji pogorszenia koniunktury. Inna formą ochrony przed wahaniami rynkowymi jest zawieranie przez Spółkę kontraktów długoterminowych. Spółka zdając sobie również sprawę z zagrożenia ze strony międzynarodowych korporacji podejmuje działania polegające m. in. na koncentracji Spółki, działalności w niszowych segmentach usług informatycznych. Dodatkowym atutem jest duże doświadczenie w zakresie ochrony informacji oraz posiadanie własnych certyfikowanych technologii do budowy systemów bezpieczeństwa, jak też znacząca pozycja w rynku technologii sprzedaży.






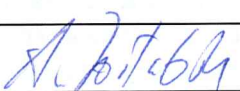
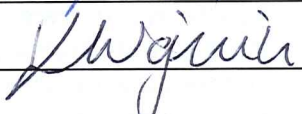
Zdaniem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo identyfikuje i zarządza ryzykiem oraz minimalizuje wpływ czynników ryzyka na działalność Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z pisemną informacją Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej Deloitte Audyt sp. z o.o.) w zakresie istotnych kwestii dotyczących czynności rewizji finansowej w Spółce przedstawioną Komitetowi Audytu zgodnie z zapisami art. 86 pkt 9 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 roku (j. t. Dz. U. 2015 poz. 1011 ze zm.). Rada Nadzorcza akceptuje przedstawione przez Komitet Audytu sprawozdanie z czynności opisanych w art. 86 pkt 7 ww. ustawy w odniesieniu do sprawozdania rocznego Spółki za 2015 rok.

Rada Nadzorcza dobrze ocenia wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2015 roku oraz jej perspektywy rozwoju w kolejnych latach.

VI. Podsumowanie działalności Rady Nadzorczej w 2015 roku.

W roku 2015 Rada Nadzorcza Spółki sprawowała bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, wspierając działania Zarządu, jak również podejmowała uchwały w sprawach należących do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie ze Statutem Spółki. Rada Nadzorcza w roku 2015 na bieżąco analizowała wyniki Spółki, spotykając się regularnie z Zarządem i konsultując z nim podstawowe kierunki działań.

Robert Tomaszewski – Przewodniczący	
Tomasz Bogutyn – Wiceprzewodniczący	
Włodzimierz Hausner – członek Rady Nadzorczej	
Sławomir Lachowski – członek Rady Nadzorczej	
Jacek Klimczak – członek Rady Nadzorczej	
Arkadiusz Jastrzębski – członek Rady Nadzorczej	
Kajetan Wojnicz – członek Rady Nadzorczej	

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny: sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015 oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Comp S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Comp S.A. w roku obrotowym 2015 oraz wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2015.

I. Opinia dotycząca sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Comp za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 689.765 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące zysk netto w kwocie 26.768 tys. zł (dwadzieścia sześć milionów siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy zł) oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 26.745 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11.336 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 37.118 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Comp zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r. i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 845.484 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto 26.595 tys. zł oraz dodatnie całkowite dochody ogółem w wysokości 27.457 tys. zł;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9.402 tys. zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku o kwotę 32.645 tys. zł;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Do sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2015 dołączone są opinie przeprowadzającego badania biegłego rewidenta Pana Radosława Kuboszka (nr ew. 90029), który podpisał ww. opinie jako Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska sp. z o.o. - komplementariusza Deloitte Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt sp. z o.o.), która to spółka dokonała badania sprawozdań finansowych.

Zdaniem audytora, zbadane sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a. przedstawiają rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- b. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie

nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych;

- c. są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałowa.

Rada Nadzorcza Comp S.A. opierając się na wynikach badania audytora stwierdza, że sprawozdania finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (j.t. Dz. U. 2013, poz. 330, ze zm.) oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z dnia 19 lutego 2009 roku (j.t. Dz. U. 2014, poz. 133, ze zm.), a zawarte w nich informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanych sprawozdań finansowych są z nimi zgodne i uznaje, iż sprawozdania finansowe są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2015 roku. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2015.

II. Opinia dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Comp S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej. Zarząd omówił w sprawozdaniach między innymi ofertę Spółki, czynniki ryzyka i zagrożenia, przedstawił rynki zbytu oraz kanały sprzedaży, omówił podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, zamierzenia inwestycyjne oraz perspektywy rozwoju, przedstawił wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu oraz Rady Nadzorczej oraz omówił umowy znaczące dla działalności i inne istotne zdarzenia. Rada Nadzorcza stwierdza, iż dane przedstawione w tych sprawozdaniach są zgodne ze sprawozdaniami finansowymi a sprawozdania Zarządu sporządzone są rzetelnie i zgodnie z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w 2015 roku.

III. Opinia dotycząca projektu uchwały przedstawionej przez Zarząd, dotyczącej podziału zysku Spółki za rok 2015.

Rada Nadzorcza zapoznała się z uchwałą Zarządu Spółki zawierająca propozycje podziału zysku Spółki za rok 2015.

Zarząd, proponuje przeznaczenie całości kwoty zysku na kapitał zapasowy Spółki. Brak rekomendacji dla wypłaty dywidendy podyktowany jest zamiarem Zarządu do kontynuacji kluczowych projektów strategicznych, w tym m.in. m/Platform, bez konieczności zwiększania zadłużenia grupy kapitałowej spółki.

Jednocześnie Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu powzięcie uchwały o zmianie uchwały nr 46/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2012 r. oraz uchwały nr 31/2014 z dnia 30 czerwca 2014 roku, w ten sposób, iż zmianie ulegnie ograniczenie ceny po jakiej Zarząd może zbywać akcje własne. Wg propozycji Zarządu akcje mogłyby być zbyte po cenie nie niższej niż średnia



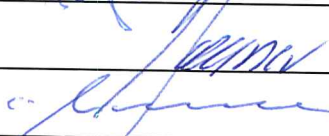

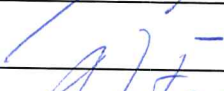
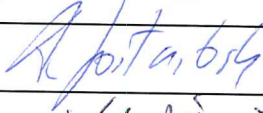
cena akcji (ważona wolumenem obrotu) na rynku regulowanym z okresu ostatnich 6 miesięcy poprzedzających datę zawarcia umowy przeznaczających akcje do zbycia.

Powyższa zmiana ma na celu dostosowania uchwał do aktualnej sytuacji rynkowej i otworzyć możliwość dokonywania operacji na akcjach własnych. Przy obecnym stanie posiadania akcji własnych i ograniczeniu cenowym nie jest w praktyce możliwe dalsze prowadzenie przez spółkę skupu akcji własnych.

Rada Nadzorcza przeanalizowała propozycje Zarządu dotyczącą podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015 i podzielając jego pogląd w tej kwestii, zgadza się z przedstawioną propozycją oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2015 w brzmieniu przedstawionym przez Zarząd.

IV. Opinia dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku

Po przeanalizowaniu wszystkich dokumentów finansowych Spółki i jej aktualnej sytuacji, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2015 i działalność Zarządu w roku obrotowym obejmującym rok 2015. Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu.

Robert Tomaszewski – Przewodniczący	
Tomasz Bogutyn – Wiceprzewodniczący	
Włodzimierz Hausner – członek Rady Nadzorczej	
Sławomir Lachowski – członek Rady Nadzorczej	
Jacek Klimczak – członek Rady Nadzorczej	
Arkadiusz Jastrzębski – członek Rady Nadzorczej	
Kajetan Wojnicz – członek Rady Nadzorczej	