

Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej Labo Print S.A.

Nr 5/2019 z dnia 27 maja 2019 roku

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego
i wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu podziału zysku,
w tym również z oceny sytuacji Spółki, systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem,
compliance i funkcji audytu wewnętrznego oraz wypełniania przez Spółkę obowiązków
informacyjnych i zasad ładu korporacyjnego na rynku regulowanym Giełdy Papierów
Wartościowych w Warszawie**

I. Ocena działalności Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego i wniosku Zarządu w przedmiocie sposobu podziału zysku.

Na podstawie:

- informacji o sytuacji Spółki przekazywanych przez Zarząd w trakcie trwania roku obrotowego 2018, zarówno podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, posiedzenia Komitetu Audytu, jak i w trakcie rozmów i spotkań poza nimi,
- przeglądu ogółu spraw Spółki,
- analizy dokumentu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2018,
- raportu rocznego Spółki za rok 2018,
- sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki z dnia 4 kwietnia 2019 roku,
- sprawozdania dodatkowego biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu z dnia 4 kwietnia 2019 r. dot. wyników badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018, przeznaczonego do wiadomości Rady Nadzorczej i Zarządu,

Rada Nadzorcza oceniła sytuację Spółki w roku 2018 i sformułowała niniejszą ocenę.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w całym 2018 roku. Sytuacja finansowa Labo Print S.A. jest dobra i zapewnia Spółce bezpieczeństwo finansowe. Wartość przychodów, a w szczególności zysk netto wypracowany przez Spółkę w roku 2018, odnotowały znaczące wzrosty w stosunku do roku 2017. Znaczący wzrost w stosunku do 2017 r. odnotowały także przychody ze sprzedaży w nowych segmentach działalności, tj. produkcji standów i opakowań z tektury oraz cyfrowej produkcji etykiet, jednak wynik operacyjny uzyskany w segmencie produkcji standów i opakowań z tektury był nadal ujemny.

W listopadzie 2018 roku Spółka zakończyła pierwszy etap budowy własnego zakładu produkcyjnego oraz pomieszczeń biurowych i przeniosła się do nowej siedziby mieszczącej się w Poznaniu przy ul. Szczawnickiej 1.

Spółka konsekwentnie realizuje strategię rozwoju w branży druku wielkoformatowego, prowadząc ekspansję w szczególności na rynkach UE innych niż Polska oraz rozwijając usługi w zakresie cyfrowego druku etykiet oraz produkcji opakowań i standów z tektury.

Działalności Spółki w zakresie nowego segmentu produkcji opakowań i standów z tektury wpłynęła w 2018 roku negatywnie na wyniki Spółki, ponieważ sprzedaż w tym segmencie nie rozwijała się w takim tempie, jakie zakładał pierwotnie Zarząd. Rada Nadzorcza akceptuje tę sytuację i spodziewa się, że w roku 2019 Spółka osiągnie dodatnią rentowność na obu nowych obszarach działalności.

Podsumowując, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę i zaangażowanie Zarządu Spółki, zarówno w jej bieżącą działalność, jak i w prowadzone prace rozwojowe.

W ocenie Rady Nadzorczej, w roku 2018 Spółka prowadziła przejrzystą politykę informacyjną oraz politykę w zakresie sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza dokonała oceny:

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018,
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018,
3. Wniosku Zarządu co do sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2018.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Labo Print S.A. z rekomendacją pozytywnego rozpatrzenia oraz zatwierdzenia:

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018,
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018,
3. Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 2018 rok, w tym sprawozdania z oceny wyżej wskazanych dokumentów.

II. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcji audytu wewnętrznego oraz wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych i zasad ładu korporacyjnego na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Wypełniając obowiązki opisane w zasady ładu korporacyjnego zawarte w punktach: II.Z.10.1., II.Z.10.3, i II.Z.10.4. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, którym Spółka podlega od 1 stycznia 2016 r., w oparciu o:

- a) analizę oświadczenia Zarządu Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2018 r., stanowiącego załącznik do Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2018,
- b) analizę raportów bieżących i okresowych publikowanych przez Spółkę w roku 2018,
- c) przegląd regulacji wewnętrznych Spółki dotyczących obiegu i ochrony informacji poufnych stosowanych w Spółce w 2018 roku,
- d) dyskusji z Zarządem Spółki,

Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowanych w Spółce zasad kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i funkcji audytu wewnętrznego oraz przestrzegania przez Spółkę obowiązków informacyjnych i zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem sprawowane bezpośrednio przez Zarząd Spółki przez poszczególnych członków Zarządu, jest dostosowany do wielkości i profilu ryzyka występującego w związku z prowadzoną działalnością Spółki. W opinii Rady system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem wymaga jeszcze formalnego udokumentowania oraz wprowadzenia przez Zarząd.

Schemat organizacyjny Spółki pozwala na bezpośrednie raportowanie do Zarządu Spółki o najważniejszych, istotnych dla działalności Spółki sprawach. Zarząd Spółki ogranicza zaś krąg osób uprawnionych do dostępu do informacji poufnych, dopuszczając do najważniejszych spraw jedynie osoby bezpośrednio mu podlegające oraz Radę Nadzorczą i Komitet Audytu. Przepływ dokumentów i informacji jest zatem kontrolowany przez Zarząd Spółki i osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie określonych działów Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem działu finansowego.

Zarząd Spółki identyfikuje istotne czynniki ryzyka dotyczące działalności Spółki i jej otoczenia rynkowego, na bieżąco je aktualizuje i informuje Radę Nadzorczą oraz Komitet Audytu o podjętych działaniach zmierzających do ich ograniczenia. W zakresie sprawowania kontroli nad zgodnością działalności Spółki z prawem Zarząd Spółki zapewnia odpowiednią obsługę prawną realizowaną przez podmioty zewnętrzne. Tym samym Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu Spółki posiadają informacje dotyczące planowanych zmian w przepisach prawa. Zarząd Spółki odznacza się dobrą znajomością branży oraz ogólnej sytuacji rynkowej – makroekonomicznej, co pozwala na podejmowanie działań z odpowiednim wyprzedzeniem.

Rada Nadzorcza zapoznała się z deklaracją Spółki w sprawie przestrzegania zasad dobrych praktyk zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016” i dokonała jej pozytywnej oceny. Wedle Rady Nadzorczej deklaracja Zarządu Spółki odpowiada wielkości i specyfice struktury właścicielskiej oraz ładu korporacyjnego obowiązującego w Spółce. W toku kontroli, Rada Nadzorcza nie stwierdziła przypadków naruszenia zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się również ze sposobem realizacji przez Spółkę obowiązków informacyjnych. Na jej podstawie, mając na względzie sposób kontroli zdarzeń powodujących powstanie obowiązków informacyjnych, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujące w Spółce regulacje wewnętrzne dot. obiegu i kontroli informacji poufnych.

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, w związku z czym Zarząd Spółki nie prowadzi polityki w tym zakresie, a Rada Nadzorcza nie przeprowadziła oceny racjonalności tej polityki (wymóg opisany w punkcie II.Z.10.4 Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016).

Niniejsze sprawozdanie zostało przyjęte przez Radę Nadzorczą w formie uchwały w dniu 27 maja 2019 roku.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie sposobu podziału zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Biorąc pod uwagę powyższe Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z ich działalności w 2018 roku.

Łukasz Motała

Krzysztof Jordan

Michał Jordan

Rafał Koński

Sławomir Zawierucha