

## **OCENA SYTUACJI SPÓŁKI LC CORP S.A. DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ SPÓŁKI**

### **I. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI**

Rok 2011 był rokiem przełomowym dla Spółki jak i całej branży deweloperskiej, mocno dotkniętej kryzysem oraz zawirowaniami na rynku finansowym i nieruchomościowym. Patrząc na miniony rok z perspektywy Spółki był to, po wcześniejszym okresie istotnych zmian i restrukturyzacji projektów okres wprowadzenia Spółki na ścieżkę szybkiego rozwoju wykorzystując widoczne ożywienie w gospodarce.

W ocenie Rady Nadzorczej LC Corp S.A. z sukcesem udało się przeprowadzić Spółkę przez trudny okres, co sprawiło, że wyszła ona z kryzysu wzmocniona i obecnie z sukcesem realizuje przyjętą strategię rozwoju. Miało to przełożenie na wyniki osiągnięte przez Spółkę w 2011 roku.

Podjęte przez Spółkę działania przyczyniły się zarówno do wzrostu wyników finansowych Grupy Kapitałowej w roku 2011 jak i stworzyły dobre podstawy do dalszego rozwoju Grupy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia strategię biznesową i cele Spółki ustalone przez Zarząd: rozszerzanie działalności w kluczowych miastach (Warszawa, Wrocław, Kraków, Gdańsk) poprzez odpowiednie uruchamianie inwestycji z istniejącego portfela jak i przez nowe akwizycje nieruchomości, dywersyfikując w ten sposób ofertę produktową ze względu na lokalizację i standard.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2011 oraz pracę Zarządu Spółki, który realizował przyjęte plany. Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka jest zarządzana prawidłowo i skutecznie.

### **II. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Zarządzanie ryzykiem w LC Corp S.A. odbywa się poprzez sformalizowany proces okresowej identyfikacji, analizy i oceny czynników ryzyka w różnych obszarach działania Spółki i Grupy. W trakcie identyfikowania ryzyk ustalane są odpowiednie procedury i procesy, których wprowadzanie ma na celu eliminację, bądź ograniczenie ryzyka dla Spółki i Grupy. W spółce nie funkcjonuje wyspecjalizowana i wyodrębniona funkcjonalnie komórka kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego) - działania te są określane i nadzorowane bezpośrednio przez Zarząd.

Rada Nadzorcza nadzorowała działania Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem w Spółce. W ocenie Rady Nadzorczej, wypracowane w Spółce systemy zarządzania kluczowymi ryzykami tj. ryzykami operacyjnymi, prawnymi oraz finansowymi funkcjonowały właściwie.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki właściwie zidentyfikował ryzyka istotne dla Spółki i skutecznie nimi zarządzał w dynamicznie zmieniającym się środowisku zewnętrznym.