

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
SPÓŁKI AKCYJNEJ LC CORP Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU  
Z WYKONYWANIA NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI  
W OKRESIE OD 01.01.2018 R. DO 31.12.2018 R.**

**I. Skład i działalność Rady Nadzorczej w 2018 roku.**

**1. Skład Rady Nadzorczej**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2018 r. przedstawiał się następująco:

- Michał Hulbój – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Kowalczewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej
- John Bańka – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Małyska – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z upływem dotychczasowej kadencji Członków Rady Nadzorczej, powołało Radę Nadzorczą na nową trzyletnią kadencję, wspólną dla całej Rady Nadzorczej w następującym składzie:

- Michał Hulbój - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Michał Kowalczewski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Paweł Małyska – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Wnorowski – Członek Rady Nadzorczej

Z dniem 27 czerwca 2018 r. tj. z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wobec upływu kadencji dla całej Rady Nadzorczej oraz niepowołania do składu Rady Nadzorczej Pana Johna Richarda Bańka na nową, wspólną kadencję, wygasł mandat Johna Richarda Bańka jako Członka Rady Nadzorczej.

Z dniem 12 października rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej złożył Pan Michał Kowalczewski, a z dniem 15 października 2018 r. rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej złożył Pan Krzysztof Kaczmarczyk.

W dniu 15 października 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, ustaliło skład Rady Nadzorczej Emitenta na 6 osób oraz powołało z dniem 15 października 2018 r. do Rady Nadzorczej Pana Piotra Kaczmarka. W dniu 30 października 2018 r. Rada Nadzorczej powierzyła Panu Jackowi Osowskiemu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W związku z powyższymi zmianami w skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Michał Hulbój – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Osowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Wnorowski – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Małyska – Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Kaczmarek – Członek Rady Nadzorczej

Ponadto w ramach Rady Nadzorczej funkcjonowały dwa komitety: Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń opisane w pkt. II poniżej

**2. Podjęte uchwały**

Rada Nadzorcza LC Corp S.A. wykonując swoje obowiązki w roku obrotowym 2018, odbyła 12 posiedzeń oraz podjęła 45 uchwał, z czego:

- 28 uchwał zostało podjętych na posiedzeniach

- 17 uchwał zostało podjętych zgodnie z § 19 ust. 6 Statutu Spółki, czyli w trybie obiegowym.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej spisywane były protokoły, które przechowywane są wraz z pozostałą dokumentacją w siedzibie Spółki.

### **3. Działalność Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, zgodnie z uprawnieniami i obowiązkami przewidzianymi przepisami ustawy Kodeks spółek handlowych, Statutem Spółki oraz czuwała nad właściwym wykonywaniem przez Spółkę statutowych zadań.

Czynności nadzorczo – kontrolne obejmowały w szczególności:

- analizowanie bieżących wyników finansowych Spółki i ich ocenianie,
- analizowanie okresowych sprawozdań finansowych,
- zapoznawanie się z okresowymi informacjami Zarządu, dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki,
- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu,
- zatwierdzanie i udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań w tym kredytu bankowego,
- udzielenie zgody na ustanawianie gwarancji i poręczeń spółkom Grupy,
- udzielenie zgody na ustanawianie zabezpieczeń do umów kredytu zawieranych przez spółki Grupy,
- udzielanie zgodny na nabywanie nieruchomości.

W ramach wykonywania swych czynności Rada Nadzorcza:

- opiniowała projekty uchwał przed ich przedstawieniem Walnemu Zgromadzeniu,
- dokonała oceny sprawozdania z działalności Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017,
- sporządziła i przyjęła sprawozdanie dotyczące działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2017,
- sporządziła i dokonała oceny Spółki,
- zatwierdziła budżet Spółki na rok 2018 oraz 2019,
- wyrażała zgodę Zarządowi Spółki na ustanowienie przez Spółkę zabezpieczeń i poręczeń dla spółek zależnych w związku z zaciąganiem przez nie kredytów bankowych,
- wyrażała zgodę Zarządowi Spółki na zakup nieruchomości przez Spółkę oraz nabycie i objęcie udziałów w innych podmiotach (w tym w spółkach Grupy),
- dokonała wyboru firmy audytorskiej Spółki w celu dokonania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za lata 2018-2020 oraz przeglądów półrocznych w tym okresie,
- powołała ze swego grona członków Komitetu Audytu oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń oraz dokonywała zmiany w jego składzie,
- przyjęła zmiany regulaminów Audytu oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń,
- dokonała zmian w Zarządzie Spółki oraz ustalała zasady wynagrodzenia członków Zarządu.

Rada Nadzorcza czuwała ponadto nad sytuacją Spółki i opiniowała bieżące oraz planowane działania Spółki. Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów, informacji oraz prezentacji i wyjaśnień.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w okresie sprawozdawczym była prawidłowa, a Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów związanych z działalnością Spółki oraz spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej LC Corp, a także na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sprawach objętych jej kompetencjami.

Wykaz szczegółowych czynności podejmowanych przez Radę Nadzorczą znajduje się w protokołach z posiedzeń Rady Nadzorczej, które wraz z uchwałami podjętymi przez Radę Nadzorczą w 2018 roku archiwizowane są w siedzibie Spółki.

## **II. Komitety Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza wykonywała zadania zarówno na posiedzeniach, jak i w ramach prac komitetów Rady. Zgodnie ze Statutem i Regulaminem Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza może, w drodze uchwały, tworzyć stałe i doraźne komitety. W takim wypadku Rada Nadzorcza ustala regulamin takiego komitetu, jego skład i cele. Komitety sprawowały swoje funkcje zgodnie z zapisami Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminami poszczególnych Komitetów. W roku 2017 rozpoczęły działalność następujące komitety Rady Nadzorczej: Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

### **1. Komitet Audytu**

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2018 roku przedstawiał się następująco:

- Grzegorz Grabowicz – Przewodniczący
- Jacek Osowski
- Krzysztof Kaczmarczyk

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej oraz powołaniem jej nowego składu, Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dniu 5 lipca 2018 r. powołała nowy skład Komitetu Audytu w osobach:

- Michał Wnorowski – Przewodniczący
- Grzegorz Grabowicz
- Jacek Osowski
- Krzysztof Kaczmarczyk

W związku ze zmianami w Radzie Nadzorczej, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30 października 2018 r. powołała do składu Komitetu Audytu w miejsce Krzysztofa Kaczmarczyka oraz rezygnacji z zasiadania w Komitecie przez Jacka Osowskiego - Piotra Kaczmarek.

Skład Komitetu Audytu począwszy od dnia 30 października 2018 r. przedstawiał się następująco i był tożsamy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania.

- Michał Wnorowski – Przewodniczący
- Grzegorz Grabowicz
- Piotr Kaczmarek

Komitet Audytu działał zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej w tym wszyscy członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej zasiadający w tym komitecie w 2018 r. spełniali i spełniają nadal kryterium niezależności. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu zasiadający w składzie tego Komitetu w 2018 r. oraz dotychczas posiadają wiedzę w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych.

Spośród członków Komitetu Audytu Michał Wnorowski, Krzysztof Kaczmarczyk (zasiadający w Komitecie Audytu do dnia 15 października 2018 r.) oraz Piotr Kaczmarek (zasiadający w Komitecie Audytu od dnia 30 października 2018 r.) posiadają ponadto wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Komitet Audytu w ramach swoich podstawowych zadań, odbył szereg spotkań z biegłym rewidentem Spółki w celu omówienia:

- wyników śródrocznego przeglądu sprawozdania za I półrocze 2018 roku,
- wyników badania sprawozdań finansowych za rok 2018 oraz
- kwestii i ryzyk zidentyfikowanych w trakcie badania śródrocznego i rocznych sprawozdań finansowych.

Ponadto na posiedzeniach Komitetu Audytu dyskutowano na temat organizacji wewnętrznych funkcji kontrolnych: kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego. Komitet Audytu wykonując swoje obowiązki w roku obrotowym 2018, odbył 7 (siedem) posiedzeń w roku 2018, na których podjętych zostało 3 (trzy) uchwały oraz 2 (dwa) posiedzenia w 2019 r. na których zostały podjęte 3 (trzy) uchwały. Dodatkowo zostało podjętych w trybie obiegowym 3 (trzy) uchwały w 2018 r. oraz 2 (dwie) uchwały w 2019 r.

Komitet Audytu w ramach swoich podstawowych zadań, odbył szereg spotkań z biegłym rewidentem Spółki w celu omówienia:

- wyników badania sprawozdań finansowych za rok 2018 oraz
- wyników śródrocznego przeglądu sprawozdania za I półrocze 2018 roku,
- wyników badania sprawozdań finansowych za rok 2018,
- kwestii i ryzyk zidentyfikowanych w trakcie badania śródrocznego i rocznych sprawozdań finansowych.

Ponadto na posiedzeniach Komitetu Audytu dyskutowano na temat organizacji wewnętrznych funkcji kontrolnych: kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego. Ponieważ w ramach swoich regulaminowych uprawnień Komitet Audytu ma za zadanie dokonywać oceny i rekomendacji wyboru biegłego rewidenta oraz badać kwestię niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki tak w stosunku do Spółki, jak i osób nią zarządzających oraz nadzorujących, Komitet Audytu po przeprowadzeniu analizy ofert oraz spotkaniach na posiedzeniu w dniu 16 maja 2018 r. z pięcioma firmami audytorskimi tj.: Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o., TPA Sp. z o.o. Sp. k., Mazars Audyt Sp. z o.o., Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. oraz BDO Sp. z o.o. przyjął uchwałą nr 2/2018 z dnia 31 maja 2018 r. rekomendację dotyczącą wyboru Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. jako firmy audytorskiej do badania w okresie 2018-2020, na podstawie której Rada Nadzorcza dokonała stosownego wyboru firmy audytorskiej uchwałą nr 8/2018 z dnia 20 czerwca 2018 r.

Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu było bieżące monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki, stąd też Komitet na bieżąco współpracował z audytorem w tym obszarze. Przedstawiciele audytora Ernst & Young Audyt Polska sp. z o.o. sp. k. badający sprawozdania za 2018 r. byli obecni na 3 (trzech) posiedzeniach Komitetu Audytu (10 stycznia, 1 marca oraz 28 marca 2018 r.) a przedstawiciele firmy audytorskiej Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. badającej sprawozdania za 2018 r. byli obecni na 2 (dwóch) posiedzeniach Komitetu Audytu w 2018 r. (29 sierpnia i 4 grudnia) oraz na 2 (dwóch) posiedzeniach w 2019 r. (10 stycznia oraz 12 marca). Komitet Audytu na posiedzeniu w dniu 07.12.2017 r. opracował plan pracy na okres listopad 2017- grudzień 2018, a także ocenił implementację zmian ustawy o biegłych rewidentach, opracowując proponowane zmiany regulaminu Komitetu Audytu oraz procedur i polityk dotyczących wyboru biegłego rewidenta, które zostały następnie przyjęte przez Radę Nadzorczą, która dokonała zmiany zarówno Regulaminu Komitetu Audytu jak i procedur i polityki dotyczącej wyboru biegłego rewidenta zgodnie ze wskazaniem Komitetu Audytu. Komitet Audytu na posiedzeniu w dniu 09.01.2019 r. opracował plan pracy na okres styczeń-grudzień 2019.

Komitet Audytu na bieżąco monitorował proces sprawozdawczości finansowej, a sprawozdania finansowe we wszystkich aspektach zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i w ocenie Komitetu Audytu rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej oraz sytuację majątkową i finansową Spółki. Komitet Audytu dokonał również przeglądu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki uznając, że przedstawione dane liczbowe i fakty obrazują prawdziwy i rzetelny stan rzeczy.

## **2. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń**

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2018 roku przedstawiał się następująco:

- Michał Hulbój – Przewodniczący
- Michał Kowalczewski
- Paweł Małycka

W związku ze zmianami w Radzie Nadzorczej, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30 października 2018 r. powołała do składu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w miejsce Michała Kowalczewskiego – Jacka Osowskiego.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń począwszy od dnia 30 października 2018 r. przedstawiał się następująco i był tożsamy na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania.

- Michał Hulbój – Przewodniczący
- Jacek Osowski
- Paweł Małyśka

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń wykonując swoje obowiązki w roku obrotowym 2018, odbył 6 posiedzeń na których nie zostały podjęte 3 uchwały. Dodatkowo zostało podjętych w trybie obiegowym 6 uchwał. Z posiedzeń Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń sporządzane są protokoły, które przechowywane są wraz z pozostałą dokumentacją w siedzibie Spółki.

Przedmiotem prac Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń w roku 2018 było m.in.:

- Przegląd obowiązujących kontraktów członków Zarządu oraz opiniowanie ich zmiany;
- Przyjęcie rekomendacji w zakresie odwołania członka Zarządu;
- Przyjęcie rekomendacji w zakresie powołania członków Zarządu na nową kadencję;
- Przyjęcie rekomendacji w zakresie rozwiązania umowy o pracę z członkiem Zarządu;
- Rekomendacja w zakresie powołania audytora wewnętrznego;
- Przyjęcie sprawozdania z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń;
- Przyjęcie rekomendacji w zakresie ustalenia premii dla członków Zarządu;
- Analiza struktury organizacyjnej Spółki.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń wykonywał swoje czynności zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz najlepszą praktyką w zakresie zasad ładu korporacyjnego.

### **III. Ocena sytuacji Spółki**

Rok 2018 był rokiem który przyniósł dalszy rozwój Spółce działającej w branży deweloperskiej. Spółka osiągnęła założone cele i wygenerowała bardzo zadowalający wynik finansowy. Sukces osiągnięto poprzez konsekwentną realizację przyjętej strategii rozwoju, która zakładała umacnianie pozycji i zwiększanie wpływów na rynku nieruchomości zarówno w segmencie mieszkaniowym, jak i segmencie nieruchomości komercyjnych.

W ocenie Rady Nadzorczej LC Corp S.A. podjęte przez Spółkę w 2018 roku działania przyczyniły się zarówno do wzrostu wyników finansowych Grupy Kapitałowej w roku 2018 jak i stworzyły dobre podstawy do dalszego rozwoju Grupy i umacniania jej pozycji rynkowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia strategię biznesową i cele Spółki ustalone przez Zarząd: rozszerzanie działalności w kluczowych miastach Polski (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 2018 oraz pracę Zarządu Spółki, który realizował przyjęte plany. Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka jest zarządzana prawidłowo i skutecznie.

### **IV. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

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. Do października 2018 r. w Spółce, nie było wyodrębnionego działu audytu wewnętrznego, a system kontroli wewnętrznej w Spółce wypełniany był przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych

pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków. Czynności kontrolne podejmowane były wówczas w Spółce na bieżąco oraz na etapie sprawdzania przez kadrę kierowniczą poprawności wykonywanych zadań oraz podległych pracowników, a także w trakcie tworzenia wewnętrznych procedur poprzez szczególną dbałość o zapewnienie w nich odpowiednich mechanizmów kontrolnych. Zidentyfikowane, ewentualne nieprawidłowości korygowane były bieżąco przez uprawnionych pracowników. Z początkiem grudnia 2018 r. Spółka zatrudniła audytora wewnętrznego, który od tego momentu przejął obowiązki audytu wewnętrznego i który realizuje audyt poszczególnych komórek organizacyjnych i procesów w Spółce, zgodnie z planem audytu przyjętym przez Radę Nadzorczą.

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.

#### **V. Ocena 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**

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone są Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. Zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z Regulaminem Giełdy w przypadku, gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie przez emitenta, ma on obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Zgodnie z treścią Uchwały Zarządu GPW nr 1309/2015 raporty dotyczące stosowania szczegółowych zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy są przekazywane za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI). Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku precyzuje, jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym spółki.

W roku 2018 Spółka stosowała zasady ładu korporacyjnego z wyłączeniem następujących rekomendacji i zasad I.Z.1.16, I.Z.1.20, III.Z.3, III.Z.4, IV.Z.2, V.Z.6, VI.Z.4.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, określone w przepisach prawnych wskazanych powyżej. Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Raporcie rocznym LC Corp S.A. i Raporcie rocznym Grupy Kapitałowej LC Corp S.A. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wymagane przez Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

## **VI. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji pkt I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, albo informacja o braku takiej polityki**

Spółka w roku obrotowym 2018 nie prowadziła na szeroką skalę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, dlatego też nie dysponuje szczegółową polityką w tym zakresie.

## **VII. Ocena Sprawozdań za 2018 r.**

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

1. sprawozdania finansowego LC Corp S.A. za 2018 r., w tym:
  - a) sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów sumę 1.503.327 tys. zł (słownie: jeden miliard pięćset trzy miliony trzysta dwadzieścia siedem tysięcy złotych).
  - b) sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zysk netto w wysokości 118.661 tys. zł (słownie: sto osiemnaście milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych) oraz całkowity dochód w wysokości 118.661 tys. zł (słownie: sto osiemnaście milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych).
  - c) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 11.247 tys. zł (słownie: jedenaście milionów dwieście czterdzieści siedem tysięcy złotych).
  - d) sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o 6.241 tys. zł (słownie: sześć milionów dwieście czterdzieści jeden tysięcy złotych).
  - e) informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego - Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.
2. sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LC Corp S.A. za 2018 r., w tym:
  - a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.574.668 tys. zł (słownie: trzy miliardy pięćset siedemdziesiąt cztery miliony sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych),
  - b) skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zysk netto w wysokości 160.380 tys. zł (słownie: sto sześćdziesiąt milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy złotych) oraz całkowity dochód w wysokości 156.837 tys. zł (słownie: sto pięćdziesiąt sześć milionów osiemset trzydzieści siedem tysięcy złotych),
  - c) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 49.423 tys. zł (słownie: czterdzieści dziewięć milionów czterysta dwadzieścia trzy tysiące złotych),
  - d) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 123.450 tys. zł (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych),
  - e) informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego - Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.
3. sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym, oraz
4. wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku za rok 2018.

Po przeanalizowaniu dokumentów oraz po zapoznaniu się ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 24 kwietnia 2019 roku, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe LC Corp S.A. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zostały sporządzone rzetelnie i prawidłowo jak również zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym. Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku za rok 2018 i przychyliła się do propozycji Zarządu aby:

- a) wypracowany przez Spółkę w roku 2018 zysk w wysokości 118.661.117,70 zł (słownie: sto osiemnaście milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sto siedemnaście złotych siedemdziesiąt groszy), oraz
- b) kapitał zapasowy utworzony z zysków z lat ubiegłych w kwocie 2.179.626,27 zł (słownie: dwa miliony sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia sześć złotych dwadzieścia siedem groszy)

przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie 120.840.743,97 zł (słownie: sto dwadzieścia milionów osiemset czterdzieści tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote dziewięćdziesiąt siedem groszy). W podziale dywidendy uczestniczyłyby 447.558.311 akcje, na każdą akcję przysługiwałaby dywidenda w wysokości 0,27 zł (słownie: dwadzieścia siedem groszy), dzień dywidendy zostałby określony na dzień 19 sierpnia 2019 r., a dzień wypłaty dywidendy na dzień 30 sierpnia 2019 r.

### **VIII. Samoocena Rady i ocena niezależności członków Rady Nadzorczej**

W 2018 r. Rada Nadzorcza w swoich pracach koncentrowała się na bieżących problemach związanych z działalnością Spółki oraz na strategii dalszego rozwoju. W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały dotyczące bieżącej działalności Spółki, w szczególności w zakresie wyników finansowych, Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu. Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryterium niezależności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę oraz pracę działających w jej ramach komitetów w roku 2018 r.

### **IX. Rekomendacje**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2018 r. oraz przedstawione jej do oceny sprawozdania i w związku z tym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu LC Corp S.A.:

1. zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2018 zawierającego: ocenę Sprawozdania finansowego LC Corp S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., Sprawozdania Zarządu z działalności LC Corp S.A. i Grupy Kapitałowej LC Corp S.A. w 2018 roku oraz Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LC Corp S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r., a także ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku,
2. zatwierdzenie dokonanej przez Radę Nadzorczą oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
3. rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego LC Corp S.A. za rok obrotowy 2018,
4. rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności LC Corp S.A. i Grupy Kapitałowej LC Corp S.A. w 2018 roku,
5. rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej LC Corp S.A. za rok obrotowy 2018,

6. udzielenia Członkom Zarządu LC Corp S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku,
7. udzielenia Członkom Rady Nadzorczej LC Corp S.A. absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku,
8. podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2018 r.

Warszawa, dnia 15 maja 2019 r.

Michał Hulbój

Przewodniczący Rady Nadzorczej

---

Jacek Osowski

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

---

Grzegorz Grabowicz

Członek Rady Nadzorczej

---

Paweł Małyska

Członek Rady Nadzorczej

---

Michał Wnorowski

Członek Rady Nadzorczej

---

Piotr Kaczmarek

Członek Rady Nadzorczej

---