

**Uchwała Nr 6 /2015**  
**Rady Nadzorczej SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie**  
**z dnia 23 kwietnia 2015 roku**

w sprawie: *Oceny sytuacji spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna*  
*za okres sprawozdawczy od 01.01.2014r. do 31.12.2014r.*  
*z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej*  
*i systemu zarządzania ryzykiem.*

Wypełniając zapisy zasady działu III. pkt 1.1. Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna przekazuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz do publicznej wiadomości zwięzłą ocenę sytuacji spółki sporządzoną przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

### **I. Wyniki ekonomiczno – finansowe za 2014 rok**

Spółka SECO/WARWICK S.A. od 2013 roku działa jako spółka holdingowa. Główne źródło przychodów Spółki to aktualnie sprzedaż usług świadczonych do spółek Grupy objętych umową CSA (Umowa o Świadczenie Usług Zarządczych) oraz przychody z tytułu opłat licencyjnych (License Agreement). Dodatkowo Spółka zarejestrowała przychody ze sprzedaży urządzeń, które w 100% zostały wytworzone przez SECO/WARWICK Europe Sp. z o.o. (podpisanie kontraktu z SECO/WARWICK S.A. było jednym z warunków realizacji kontraktu). Przychody ze sprzedaży do spółek Grupy wyniosły w roku 2014 11,2 mln zł (w 2013 było to 12,4 mln zł), przychody ze sprzedaży urządzeń 8,3 mln zł, a średnia marża zrealizowana na tych transakcjach to 7,1%.

W roku 2014, pomimo otrzymania od spółek zależnych dywidend w wysokości 21,3 mln zł, Spółka zarejestrowała stratę netto w wysokości -9,4 mln zł, co było spowodowane głównie przez konieczność dokonania odpisów wartości inwestycji w spółkach zależnych w wysokości 33,7 mln zł.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE wyniósł w 2014 roku -4,3% (8,0% w 2013 roku).

### **II. Zmiany kapitałowe / właścicielskie**

#### **Spółka**

W 2014r. nastąpiły następujące zmiany w zakresie wysokości kapitału zakładowego Spółki:

W dniu 20.01.2014 roku zostało objętych 57.640 (słownie: pięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki („Akcje Serii E”), w związku z czym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego o 11.528,00 zł.

Akcje Serii E zostały objęte w ramach Programu Motywacyjnego dla członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK S.A. na lata 2012-2016, przyjętego uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2012 roku („Program Motywacyjny 2012-2016”), na podstawie którego zostały wyemitowane przez Spółkę warrandy subskrypcyjne serii B („Warranty Serii B”), uprawniające do objęcia Akcji Serii E.

#### **Grupa Kapitałowa**

W dniu 24 stycznia 2014 roku SECO/WARWICK S.A. dokonało wpłaty 100 tys. USD w ramach podwyższenia kapitału w spółce SECO/WARWICK Retech.

Z dniem 04 czerwca 2014 roku zostały spełnione warunki zawieszające do nabycia 9.122 sprzedawanych udziałów SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. (Mumbai) Indie SECO/WARWICK Allied oraz dokonanie zapłaty trzeciej części ceny sprzedaży. W wyniku nabycia 9.122 sprzedawanych udziałów, Emitent posiada 82.014 udziałów stanowiących 75,0% kapitału zakładowego spółki oraz uprawniających do 75,0% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

### **III. Działalność operacyjna**

Spółka SECO/WARWICK S.A., jako spółka holdingowa od 2013, w dalszym ciągu sprawowała nadzór właścicielski oraz świadczyła usługi dotyczące zarządzania strategicznego na rzecz spółek zależnych z Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK.

### **IV. System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem**

Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce są ustalane przez Zarząd. W ramach procesu zarządzania ryzykiem opracowano oraz wdrożono system ekspercki do rachunkowości zarządczej. Na bazie miesięcznych raportów monitorowane są kluczowe parametry ryzyka na poziomie operacyjnym oraz finansowym. Pion Finansów Spółki, jako jednostka organizacyjna odpowiedzialna za wdrożenie polityki Grupy w zakresie ryzyk finansowych, na bieżąco identyfikuje, mierzy, zarządza i monitoruje ryzyka. Zarząd jest regularnie informowany o rodzaju i zakresie bieżącej ekspozycji na dane ryzyko.

Rada Nadzorcza stwierdza że stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej zapewnia adekwatność, rzetelność oraz poprawność informacji finansowych ujętych w raportach okresowych i sprawozdaniach finansowych Spółki.

Zarząd Spółki dominującej ponosi odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej Grupy i jego efektywności podczas procesu sporządzania raportów okresowych i sprawozdań finansowych opracowanych i publikowanych w myśl Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Fundamentalnym założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej Grupy w sprawozdawczości finansowej jest zadbanie o adekwatność, rzetelność oraz poprawność informacji finansowych ujętych w raportach okresowych i sprawozdaniach finansowych. Sprawnie działający system kontroli wewnętrznej Grupy i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej stworzony został poprzez:

- sprecyzowany podział obowiązków oraz organizacji pracy w procesie raportowania finansowego
- sprecyzowany obszar raportowania finansowego praktykowanego przez Grupę
- regularne sprawdzanie wyników Grupy SECO/WARWICK przy wykorzystaniu używanego w Grupie raportowania finansowego
- wymóg poddania do autoryzacji sprawozdań finansowych przed opublikowaniem
- weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta

**Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania podejmowane przez zarząd Spółki w 2014r. Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

*Liczba obecnych członków Rady Nadzorczej:* \_\_\_\_\_

*Liczba głosów "za" przyjęciem uchwały:* \_\_\_\_\_

*Liczba głosów "przeciw":* \_\_\_\_\_

*Liczba głosów "wstrzymujących się":* \_\_\_\_\_