

**Uchwała Nr 6/2020**  
**Rady Nadzorczej SECO/WARWICK S.A. z siedzibą w Świebodzinie**  
**z dnia 22 kwietnia 2020 roku**

*w sprawie: Oceny sytuacji spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna  
za okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.  
z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej  
i systemu zarządzania ryzykiem.*

Wypełniając zapisy Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza spółki SECO/WARWICK Spółka Akcyjna przekazuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz do publicznej wiadomości ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, z uwzględnieniem mechanizmów kontrolnych dotyczących raportowania finansowego oraz działalności operacyjnej.

#### **I. Wyniki ekonomiczno – finansowe za 2019 rok**

##### **SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Głównym źródłem przychodów Spółki jest produkcja i sprzedaż urządzeń przemysłowych i technologii do obróbki cieplnej metali. Przychody Spółki w 2019 roku spadły o 7,5% w relacji rok do roku i wyniosły 257,7 mln PLN (w 2018 roku było to 278,7 mln PLN).

W 2019 roku odnotowano spadek wyniku na działalności operacyjnej Spółki tj. 16,7 mln PLN (w 2018 roku 27,2 mln PLN). Wypracowany zysk netto to 10,6 mln PLN, tj. o 3,8 mln PLN mniej niż w 2018 roku (wtedy było 14,4 mln PLN).

Znaczący wpływ na wyniki finansowe Spółki na poziomie marży brutto ze sprzedaży miała duża niestabilność kursu PLN w trakcie 2019 roku w stosunku do głównych walut kontraktowych Spółki, tj. EUR i USD. Niemniej jednak rentowność netto sprzedaży, nieznacznie spadła i w 2019 roku wyniosła 4,1 % i była niższa o 0,9 % niż w 2018 roku (5,0%), a tym samym potwierdza wypracowaną przewagę konkurencyjną.

##### **SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Na koniec 2019 roku suma bilansowa Spółki wyniosła 386,8 mln PLN i w porównaniu do 2018 roku zwiększyła się o 14,4 mln PLN (tj. 3,9%). Dominującymi pozycjami aktywów trwałych były: rzeczowe aktywa trwałe oraz inwestycje w jednostkach powiązanych, które stanowiły odpowiednio 16,5% i 13,3% sumy bilansowej. Wśród aktywów obrotowych najwyższą pozycję stanowiły Aktywa kontraktowe 18,9% sumy bilansowej. Głównymi pozycjami pasywów na ten sam moment były kapitały własne 49,3% i zobowiązania krótkoterminowe stanowiące 42,5 % sumy bilansowej.

Wskaźnik struktury aktywów Spółki wyrażony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych wyniósł na koniec 2019 roku 0,9 i pozostał na poziomie z końca 2018 roku. Osiągnięty poziom tego wskaźnika należy uznać za normalny. Po stronie aktywów trwałych znajdują się bowiem rzeczowe aktywa trwałe oraz udziały w pozostałych spółkach Grupy. Odnotowano nieznaczny wzrost należności handlowych na koniec 2019 rok o 14,9 mln PLN (tj. 3,4%) oraz spadek środków pieniężnych o 16,7 mln PLN (tj. 4,7%). Zmiany te spowodowane były zakończeniem z końcem 2019 roku kilku projektów oraz redukcją zobowiązań kredytowych. Odchylenia udziału w sumie bilansowej pozostałych pozycji aktywów w relacji koniec 2019 roku, do końca 2018 roku był nieznaczny i nie przekroczył +/- 1,3%. W efekcie wskaźnik unieruchomienia majątku na koniec 2019 roku pozostał na poziomie odnotowanym na koniec poprzedniego roku tj. 0,5.

Wskaźnik struktury pasywów definiowany jako stosunek kapitałów własnych do kapitałów obcych pozostał w 2019 roku na poziomie z końca poprzedniego roku tj. 1,0. Niemniej jednak należy odnotować wzrost

wartości zobowiązań kontraktowych do poziomu 17,6%, który był wyższy o 7,1% niż w 2018 roku (10,5). Mimo spadku przychodów Spółki w 2019 roku (o 7,5%) oraz wzrostu sumy bilansowej, zadłużenie Spółki spadło o 36,2 mln PLN. Udziału kredytów i pożyczek w strukturze pasywów spadł do poziomu 7,1% (w 2018 roku 17,1%).

Wskaźnik pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym Spółki w 2019 roku wyniósł 1,0 i pozostał na niezmiennym poziomie z końca 2018 roku.

Wskaźnik płynności I stopnia na koniec 2019 roku osiągnął wartość 1,2 pozostając na poziomie z końca 2018 roku. Wskaźnik płynności II stopnia na koniec 2019 roku nie zmienił się w stosunku do końca 2018 roku i wyniósł 1,0. Jest to wartość nieznacznie powyżej wartości uznawanej powszechnie za oczekiwaną. Natomiast wskaźnik płynności III stopnia na koniec 2019 roku wyniósł 0,14 (w 2018 roku było 0,24). Jego wartość również jest bliska wielkości wzorcowej.

Wskaźniki zadłużenia w Spółce w 2019 roku uległy nieznacznej poprawie. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (mierzony jako stosunek zobowiązań ogółem do aktywów ogółem) w 2019 roku wyniósł 51% (w 2018 roku, 51%). Wskaźnik zadłużenia długoterminowego (liczony jako stosunek zobowiązań długoterminowych do kapitałów własnych) na koniec 2019 roku wyniósł 17,0% i był większy o 2,0% (w 2018 roku było 15%). Z kolei stopa zadłużenia liczona jako stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych spadła na koniec 2019 roku do poziomu 103% z 105% w 2018 roku.

Wybrane wskaźniki efektywności Spółki prezentują się następująco:

- wskaźnik obrotu należności wzrósł w 2019 roku do 88 dni, z 74 dni w 2018 roku. Jego poziom nieznacznie odbiega od wielkości wzorcowych (20-50 dni), ale jest charakterystyczny dla Spółki.

- wskaźnik obrotu zobowiązań na koniec 2019 osiągnął wartość 74 dni, gdzie w 2018 roku było 55.

Wskaźniki rotacji aktywów oraz rotacji aktywów obrotowych wyniosły w na koniec 2019 roku odpowiednio 0,7 i 1,3. Ich wartości są porównywalne z rokiem poprzednim.

## **II. System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem z uwzględnieniem mechanizmów kontrolnych dotyczących raportowania finansowego**

### **Ryzyka w działalności Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK**

Dynamiczne otoczenie oraz rozwój Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK wymagają ciągłego doskonalenia oraz wysokiej aktywności w zakresie zarządzania ryzykiem. GK SECO/WARWICK koncentruje się przede wszystkim na ryzykach finansowych (ryzyko płynności, kredytowe, rynkowe, walutowe), ryzykach operacyjnych (głównie związane z jakością, terminowością oraz kosztami projektów) oraz ryzyk zgodności (ryzyka prawne, regulacyjne).

### **Model zarządzania ryzykiem**

Pierwszym poziomem zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej SECO/WARWICK jest mechanizm operacyjny. Bieżące zarządzanie ryzykiem wbudowane jest w istniejące procesy biznesowe (tzw. 1 linia obrony), które dostosowane są do specyfiki danej działalności oraz skali potencjalnych skutków ryzyka na wyniki Grupy Kapitałowej.

Następnym poziomem zarządzania ryzykiem jest nadzór i ocena skuteczności operacyjnych sposobów zarządzania danym ryzykiem, która jest zapewniona poprzez skuteczne funkcje obszarów: ryzyko, compliance, finanse (tzw. 2 linia obrony).

Adekwatność i skuteczność systemu zarządzania ryzykiem weryfikowana jest okresowo przez funkcję audytu wewnętrznego (tzw. 3 linia obrony).

### 1. Linia obrony: Biznes

- Operacyjne zarządzanie ryzykiem
- Opracowanie procedur
- Identyfikowanie i ocenianie ryzyka na etapie decyzji biznesowych

### 2. Linia obrony: ryzyko, finanse, compliance

- Ustalanie zasad zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej
- Okresowy Monitoring ryzyka w projektach oraz procesach

### 3. Linia obrony: audyt wewnętrzny

- Niezależna ocena skuteczności i adekwatności procesu zarządzania ryzykiem w Grupie Kapitałowej

#### **System kontroli wewnętrznej z uwzględnieniem funkcji audytu wewnętrznego**

Spółka wdrożyła funkcje niezależnego audytora wewnętrznego z dniem 01.01.2018. Zadanie audytowe przeprowadza się na podstawie Roczego planu audytu lub poza planem, na wniosek Rady Nadzorczej, Komitetu Audytu bądź Zarządu. Zgodnie z przyjętą przez spółkę kartą audytu wewnętrznego działania o charakterze doradczym mogą być wykonywane przez audyt wewnętrzny o ile ich cel i zakres nie naruszają zasady obiektywizmu i niezależności audytora wewnętrznego. Audytor wewnętrzny przeprowadza również czynności sprawdzające służące dokonaniu oceny sposobu wdrożenia i skuteczności zaleceń zrealizowanych przez audytowanego.

#### **Proces zarządzania ryzykiem**

Zarządzanie ryzykiem w Grupie Kapitałowej SECO/WARWICK realizowane jest w ramach procesu zakładającego:

- identyfikację ryzyk – ryzyka identyfikowane są w kontekście realizowanych celów strategicznych oraz operacyjnych
- analizę i ocenę ryzyk – kryteriami oceny są przede wszystkim skutki finansowe oraz niefinansowe reputacyjne,
- ustalanie sposobu postępowania z ryzykiem – dla każdego z istotnych ryzyk ustalony jest sposób postępowania
- wdrożenie działań ograniczających zagrożenia – realizacja zadań zdefiniowanych w planach postępowania z ryzykiem i bieżące monitorowanie statusu
- przeglądy ryzyk – okresowo (rocznie), dokonywany jest przegląd i aktualizacja oceny wszystkich zdefiniowanych ryzyk
- komunikacja i raportowanie – Zarząd i Rada Nadzorcza otrzymują systematycznie informację na temat skuteczności podejmowanych działań.

#### **Kategorie ryzyk w działalności Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK**

Najważniejsze obszary ryzyk dla działalności GK SECO/WARWICK to ryzyka finansowe, operacyjne oraz compliance. Ryzyka te mają wpływ na niepewność realizacji założonych celów, zarówno strategicznych jak i operacyjnych.

#### **Ryzyka finansowe**

W roku 2019 kluczowymi ryzykami wpływającymi na bieżące jak również długoterminowe wyniki, były ryzyka realizacji projektów strategiczno – rozwojowych. Realizacja dużych projektów rozwojowych wymaga stałego monitorowania kluczowych parametrów projektu: budżetu, terminu i zakresu realizowanych prac.

Kluczowa dla działalności każdego przedsiębiorstwa jest płynność finansowa oraz zdolność do finansowania działalności operacyjnej oraz do inwestowania w projekty badawczo rozwojowe. GK SECO/WARWICK na bieżąco monitoruje podstawowe parametry płynnościowe oraz mierniki związane z zadłużeniem spółki. Na koniec roku obrotowego 2019 płynność Grupy Kapiłowej SECO/WARWIK była na zadawalającym poziomie i pozwalała na finansowanie działalności operacyjnej oraz inwestycyjnej zgodnie z założonymi planami.

Ponadto, 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 Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 r. poz. 757).

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
- stosowanie jednolitych zasad rachunkowości w Grupie bazującej na grupowym "accounting manual"
- regularne analiza wyników Grupy SECO/WARWICK przy wykorzystaniu używanego w Grupie raportowania finansowego oraz miesięcznych spotkań na których są omawiane wyniki poszczególnych spółek wchodzących w skład Grupy
- wymóg poddania do autoryzacji sprawozdań finansowych przed opublikowaniem weryfikacja sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta.

### **Ryzyka operacyjne**




Kontrola oraz zarządzanie ryzykiem w części operacyjnej realizowana jest w głównej mierze poprzez monitorowanie szeregu wskaźników określających funkcjonowanie organizacji i realizacji projektów (głównie wskaźniki dotyczące jakości, terminowości i kosztów) jak również poprzez szereg procesów definiujących tryb postępowania, kontroli i minimalizacji ryzyk. W wyniku monitoringu i kontroli jak również poprzez ocenę ryzyka inicjowane są działania korygujące i zapobiegawcze. Procesy kontrolne i minimalizujące ryzyka opisane są w wewnętrznych dokumentach zarządzających i są przedmiotem zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych audytów. Zakres kontroli w zakresie funkcjonowania organizacji obejmuje porównywanie założeń budżetowych z aktualnymi wynikami i przewidywanymi rezultatami z uwzględnieniem zjawisk i sytuacji mających wpływ na potencjalne zmiany i odchylenia. Zakres kontroli i monitorowania w części operacyjnej a dotyczący projektów, realizowany jest już w momencie przygotowywania ofert techniczno-cenowych aż do momentu sprzedaży produktu / usługi łącznie z okresem gwarancyjnym i obejmuje szereg wystandaryzowanych procesów, instrukcji i narządzi.



## **Ryzyka compliance**





System nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) w SECO/WARWICK S.A. polega na badaniu zgodności działalności Spółki z obowiązującym prawem, regulacjami wewnętrznymi i przyjętymi przez Spółkę standardami (np. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, kodeks etyki, polityka jakości i środowiska, itp.) oraz zarządzaniu ryzykiem braku zgodności. System compliance ma na celu zapewnienie zgodności działania S/W S.A. (i spółek zależnych) z regulacjami prawnymi we wszystkich dziedzinach i aspektach działalności Spółki (i podmiotów zależnych). Proces compliance realizowany jest z udziałem kadry kierowniczej i ogółu pracowników. Ponadto spółka współpracuje z zewnętrznymi kancelariami prawnymi oraz doradcami w celu zapewnienia zgodności działalności z obowiązującym prawem. W szczególności Grupa Kapitałowa SECO/WARWICK monitoruje na bieżąco następujące ryzyka niezgodności z przepisami:

- w zakresie bezpieczeństwa technicznego urządzeń produkowanych w SWSA
- w zakresie przepisów BHP
- w zakresie przepisów dotyczących ochrony środowiska
- w zakresie przepisów dotyczących kontroli obrotu
- w zakresie przepisów podatkowych
- w zakresie przestrzegania obowiązków informacyjnych
- w zakresie polityki informacyjnej

Szczegółowa charakterystyka kluczowych ryzyk w Grupie Kapitałowej SECO/WARWICK

Ryzyko małe 	Ryzyko umiarkowane 	Ryzyko znaczące 
Ryzyko stabilne 	Ryzyko z trendem wzrostowym 	Ryzyko z trendem spadkowym 

KATEGORIA	SKRÓCONY OPIS RYZYKA	SPOSÓB MITYGACJI / POSTĘPOWANIA Z RYZYKIEM	POTENCJALNE NEGATYWNE SKUTKI RYZYKA	POZIOM RYZYKA	TREND
<b>RYZYKA FINANSOWE</b>					
1. SARS-CoV-2	Ryzyko związane z rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2	<ul style="list-style-type: none"> <li>• powołanie zespołu ds. przeciwdziałania zakażeniom koronawirusem</li> <li>• wprowadzenie rotacyjnego systemu pracy, pracy zdalnej, procedur minimalizujących ryzyko zakażeń</li> <li>• wprowadzenie redukcji wymiaru czasu pracy do 4/5 etatu w spółce dominującej SECO/WARWICK SA</li> <li>• redukcja kosztów pośrednich w głównych spółkach Grupy</li> <li>• złożenie wniosku o dofinansowanie do wynagrodzeń w związku z obniżeniem wymiaru czasu pracy w polskich spółkach SECO/WARWICK SA oraz SECO/WARWICK Services w ramach „traczy antykryzysowej”</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ryzyko zakażeń pracowników, przestoje w pracy części lub całości Spółki</li> <li>• ryzyko zmniejszenia zamówień oraz przychodów ze sprzedaży,</li> <li>• kryzys w kluczowych branżach Grupy SECO/WARWICK tj. w branżach samochodowej, lotniczej, energetycznej</li> <li>• utrudnienia we</li> </ul>		



			<ul style="list-style-type: none"> <li>utrzymywanie dostępnych limitów kredytowych</li> </ul>	<p>współpracy z kluczowymi dostawcami surowców</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ryzyko płynnościowe związane ze zmniejszeniem wolumenu sprzedaży oraz nieterminowym spływie należności od klientów</li> </ul>		
2.	<b>Ryzyko projektów R&amp;D</b>	Ryzyko opóźnienia w realizacji projektów badawczo-rozwojowych, ryzyko przekroczeń kosztów projektów oraz ryzyko zwrotu dofinansowania	<ul style="list-style-type: none"> <li>szczegółowe i etapowe przygotowanie projektu do wdrożenia</li> <li>systematyczny przegląd ryzyk</li> <li>bieżące monitorowanie statusu projektu i prognozowanie parametrów projektu</li> <li>aktywne zarządzanie projektem w tym ścisły nadzór i komunikacja</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>opóźnienia w realizacji oczekiwanych wyników finansowych</li> <li>przekroczenia założonego budżetu</li> <li>niepotwierdzenie się wykonalności technicznej urządzenia</li> </ul>		
3.	<b>Ryzyko płynności i finansowania</b>	Nieadekwatne zarządzanie kapitałem obrotowym	<ul style="list-style-type: none"> <li>analiza i prognoza przepływów pieniężnych oraz sytuacji płynnościowej dla GK</li> <li>dywersyfikacja źródeł finansowania</li> <li>skuteczne zarządzanie projektami R&amp;D</li> <li>optymalizacja kapitału obrotowego</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>obniżenie efektywności działalności sprzedażowej</li> <li>wstrzymanie lub opóźnienie realizacji działań R&amp;D</li> </ul>		

4.	<b>Ryzyko rynkowe</b>	Zmiany cen materiałów, zmiany kursów walut oraz stóp procentowych	<ul style="list-style-type: none"> <li>postępowanie zgodnie z określoną polityką zarządzania cen materiałów oraz polityką zarządzania ryzykiem walutowym</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>pogorszenie wyników finansowych</li> <li>pogorszenie płynności finansowej</li> </ul>		
5.	<b>Ryzyko kredytowe</b>	Niewypłacalność partnerów transakcji handlowych	<ul style="list-style-type: none"> <li>monitorowanie ratingów i sytuacji finansowej partnerów</li> <li>stosowanie różnych narzędzi finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>pogorszenie wyników finansowych</li> <li>pogorszenie płynności finansowej</li> </ul>		
6.	<b>Goodwill spółki Retech Systems LLC</b>	Ryzyko odpisu wartości Goodwill, spowodowane niewystarczającymi wynikami spółki Retech Systems LLC	<ul style="list-style-type: none"> <li>monitorowanie wyników spółki</li> <li>przygotowywanie corocznych testów na utratę wartości</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>pogorszenie wyników finansowych</li> <li>pogorszenie płynności finansowej</li> </ul>		
<b>RYZYKA OPERACYJNE</b>						
6.	<b>Ryzyka w realizacji projektów w spółce Retech Systems LLC</b>	Nieotrzymanie płatności	<ul style="list-style-type: none"> <li>negocjacje z klientami</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>pogorszenie wyników finansowych</li> <li>pogorszenie płynności finansowej</li> </ul>		
7.	<b>Ryzyko systemów IT</b>	Zewnętrzna lub wewnętrzna ingerencja (cyberatak) w systemy informatyczne	<ul style="list-style-type: none"> <li>audyty bezpieczeństwa IT</li> <li>procedury wewnętrzne dotyczące zarządzania bezpieczeństwem systemów IT</li> <li>testy bezpieczeństwa systemów IT</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>utrata poufności danych</li> <li>ograniczenie przychodów oraz straty finansowe</li> </ul>		



			<ul style="list-style-type: none"> <li>• podnoszenie świadomości pracowników w zakresie cyberbezpieczeństwa (szkolenia, informacje, testy)</li> </ul>			
8.	<b>Ryzyko pracownicze</b>	Trudności w pozyskiwaniu nowych wykwalifikowanych pracowników oraz w utrzymaniu kompetentnych i doświadczonych pracowników	<ul style="list-style-type: none"> <li>• ścisła współpraca ze szkołami średnimi oraz wyższymi (klasy patronackie, staże i praktyki, konkursy dla uczniów w obszarze rozwoju ich kompetencji zawodowych, udział w dniach otwartych, targach pracy, etc.)</li> <li>• działania Employer Brandingowe: obecność w social media, obecność w mediach</li> <li>• budowanie ścieżek kariery oraz rozwoju dla pracowników</li> <li>• rozwój kompetencji liderkich</li> <li>• budowanie angażującego środowiska pracy</li> <li>• tworzenie wewnątrz organizacji przestrzeni dla innowacji</li> <li>• system ocen okresowych pracowników</li> <li>• badania satysfakcji i wprowadzanie zmian opartych o wyniki badania</li> <li>• benefity oferowane pracownikom</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ograniczenie skali działalności i wyników finansowych</li> </ul>	●●●	➔

**RYZYKA COMPLIANCE**

9.	<b>Ryzyko prawne – sprawa azbestowa w spółce SWC</b>	Wypłata potencjalnych odszkodowań związanych z roszczeniami azbestowymi	<ul style="list-style-type: none"><li>• współpraca z specjalistyczną kancelarią prawną</li><li>• wykorzystywanie zawartych polis ubezpieczeniowych</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>• pogorszenie wyników finansowych</li><li>• pogorszenie płynności finansowej</li></ul>		
----	--	--	--	--	---	---

**Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania podejmowane przez zarząd Spółki w 2019 r. Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej.**

Rada Nadzorcza Spółki postanawia upoważnić Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki do podpisania niniejszej uchwały.

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": \_\_\_\_\_*