

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
CPD SPÓŁKA AKCYJNA  
OBEJMUJE:**

- 1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z JEJ DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM KOŃCZĄCYM SIĘ 31 GRUDNIA 2018**
- 2. OCENĘ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I JEJ GRUPY ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018**
- 3. OCENĘ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I JEJ GRUPY ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018**
- 4. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU ZA 2018**
- 5. WNIOSKI DO ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CPD S.A.**

**WARSZAWA, CZERWIEC 2019 R.**

## **1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z JEJ DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM KOŃCZĄCYM SIĘ 31 GRUDNIA 2018**

Na podstawie § 13 ust.2 pkt 17 Regulaminu Rady Nadzorczej CPD S.A. oraz zgodnie z Zasadą II pkt10.2) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW – Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku.

### **I SKŁAD RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU**

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład Rady Nadzorczej CPD S.A. obejmował następujące osoby:

1. Pan Andrew Pegge - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Pana Michael Haxby - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Pan Wiesław Oleś - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Pani Gabriela Gryger - Członek Rady Nadzorczej
5. Pan Mirosław Gronicki - Członek Rady Nadzorczej
6. Alfonso Kalinauskas - Członek Rady Nadzorczej

W składzie Rady Nadzorczej Pan Mirosław Gronicki, Pani Gabriela Gryger oraz Pan Alfonso Kalinauskas są Członkami Niezależnymi spełniającymi warunki niezależności i posiadającymi kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej.

### **KOMITET AUDYTU**

Na dzień bilansowy w skład Komitetu Audytu CPD S.A. wchodziły następujące osoby:

1. Alfonso Kalinauskas – Przewodniczący Komitetu Audytu (członek niezależny),
2. Mirosław Gronicki – członek Komitetu Audytu (członek niezależny)
3. Andrew Pegge – członek Komitetu Audytu.

18 czerwca 2018 r. Pan Wiesław Oleś złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w porządku którego było podjęcie uchwały o zmianach w składzie Rady Nadzorczej Spółki, które odbyło się 14 września 2018 r.

19 września 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Alfonso Kalinauskas do pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu Spółki.

Skład Komitetu Audytu spełnia wymogi określone przez ustawę z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089, ze zm.), zgodnie z którą w skład Komitetu Audytu powinno wchodzić co najmniej trzech członków, w tym przynajmniej jeden powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent oraz większość członków komitetu, w tym przewodniczący musi spełniać kryteria niezależności.

Komitet Audytu jest zobowiązany do współpracy z biegłymi rewidentami Spółki oraz kontroli ich niezależności, m.in. w związku z Ustawą o biegłych rewidentach.

### **II DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ**

Rada Nadzorcza wypełniała swoje obowiązki, sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki. Realizowała swoje zadania wynikające z przepisów prawa, Statutu CPD S.A. i Regulaminu Rady Nadzorczej CPD S.A.

## ➤ **POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ**

Rada Nadzorcza Spółki w roku 2018 spotykała się w następujących terminach:

- 8 marca 2018 roku:
- 19 kwietnia 2018 roku:
- 24 maja 2018 roku
- 19 września 2018 roku:
- 4 grudnia 2018 roku:

W 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki zajmowała się następującymi zagadnieniami:

- opiniowanie projektów uchwał na Zwyczajne i Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CPD S.A.
- ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego CPD S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności prowadzonej przez CPD S.A. i jej grupę w roku obrotowym 2017
- powołanie audytora na 2018 i 2019 r
- zatwierdzanie rocznego budżetu na 2018 r. i przegląd wycen zewnętrznych
- powołanie Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej CPD S.A.
- powoływanie członków Komitetu Audytu
- przyjęcie tekstu jednolitego Statutu CPD S.A.
- badanie systemu wynagrodzeń i premii wypłacanych Zarządowi Spółki i jej pracownikom
- badanie systemu kontroli wewnętrznej, audytu oraz raportowania inwestorskiego Spółki i komunikacji strategii,
- powołanie audytora wewnętrznego
- omawianie trendów makroekonomicznych, nieruchomości komercyjnych i rynku mieszkaniowego w Polsce oraz ich wpływu na portfel nieruchomości biurowych CPD S.A. położonych w Warszawie oraz projekt w Ursusie
- omawianie darowizny nieruchomości przeznaczonej na cele edukacyjne na rzecz dzielnicy Ursus, jak również wysiłki i harmonogram sprzedaży nieruchomości położonych w Ursusie,
- sprawdzanie zgodności podatkowej i finansowej oraz czynników ryzyka wpływających na pozycję Spółki.

Rada Nadzorcza przyjęła 15 uchwał, przy czym większość uchwał została przyjęta na posiedzeniach, a 2 uchwały zostały przyjęte w trybie obiegowym.

## ➤ **WYBÓR BIEGŁEGO REWIDENTA**

Komitet Audytu przeprowadził procedurę przetargową, aby wybrać audytora Spółki spośród dwóch podmiotów, które złożyły wnioski do CPD S.A. Po przeprowadzeniu rozmów z kandydującymi firmami audytorskimi Komitet Audytu przedstawił swoją rekomendację Radzie Nadzorczej.

19 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu Spółki, podjęła uchwałę w sprawie wyboru Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4055, na biegłego rewidenta uprawnionego do:

- zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego CPD S.A. za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2018 r.,
- zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego CPD S.A. za rok finansowy kończący się 31 grudnia 2018 r.,

- przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego CPD S.A. na 30 czerwca 2018 r.,
- przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego CPD S.A. na 30 czerwca 2018 r.

#### ➤ **ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU SPÓŁKI**

W roku 2018 skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

### **III SAMOCENA RADY NADZORCZEJ**

Rada Nadzorcza uważa, iż dołożyła wszelkich starań, aby uzyskać wszystkie istotne informacje od Zarządu i pracowników, w celu wywiązania się ze swoich obowiązków. Jednocześnie Rada Nadzorcza jest świadoma faktu, że Spółka ma niewielką liczbę pracowników i współpracowników, a większościowi akcjonariusze są reprezentowani bezpośrednio w Zarządzie i Radzie Nadzorczej.

Ze względu na ograniczony rozmiar system kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego Spółki napotyka naturalne ograniczenia. Głównymi akcjonariuszami są zasadniczo decydenci korporacyjni. Statut przyznaje członkom Zarządu szeroką elastyczność, a Radzie Nadzorczej ograniczone uprawnienia. W 2018 roku Rada Nadzorcza i Zarząd rozpoczęły dyskusję na temat zmiany Statutu, aby wprowadzić bardziej rozbudowany system kontroli wewnętrznej oraz audytu.

Rada Nadzorcza uważa, że w 2018 roku działała zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wymogami, które muszą spełniać spółki publiczne.

W 2018 roku Rada Nadzorcza odbywała prawidłowo zwołane posiedzenia. Porządki obrad przygotowane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej obejmowały zagadnienia, którymi powinna zajmować się Rada Nadzorcza zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki.

Ponad to Przewodniczący Rady Nadzorczej pozostawał w stałym kontakcie z Zarządem w celu śledzenia spraw związanych z bieżącą działalnością Spółki.

Dokonując oceny Spółki, Rada Nadzorcza śledziła wyniki finansowe i biznesowe Spółki, kontekst rynkowy.

### **IV OCENA SYTUACJI SPÓŁKI**

W 2018 r. Spółka wygenerowała dodatni wynik finansowy netto. Jednak ze względu na przeznaczenie zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych, Spółka nie była w stanie wypłacić dywidendy. Niemniej jednak Spółka wygenerowała znaczące wpływy pieniężne ze sprzedaży aktywów, które wykorzystywała do dystrybucji nadwyżek środków pieniężnych na rzecz akcjonariuszy, zwiększając tym samym wartość aktywów netto na akcję. Proces ten kontynuowano na początku 2019 r., kiedy to nastąpiła kolejna dystrybucja gotówki poprzez wykup akcji. W latach 2018 i 2019 Zarząd dopilnował, aby akcjonariusze mogli uczestniczyć w tych dystrybucjach na szeroką skalę, o czym świadczy szeroki udział i nadsubskrypcja.

Aktywa Spółki stopniowo maleją, ponieważ są one zamieniane na środki finansowe, które następnie są przekazywane akcjonariuszom poprzez skup akcji, a cena skupu opiera się na ich wartości godziwej.

W opinii Rady Nadzorczej, na podstawie opinii wyrażonej przez niezależnego biegłego rewidenta, jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki jest zgodne z księgami, dokumentami oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

### **V SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIE RYZYKIEM**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Ponadto zgodnie z przyjętymi przez Zarząd i zaakceptowanymi przez Walne Zgromadzenie zasadami ładu korporacyjnego w Spółce funkcjonuje Komitet Audytu.

Celem skutecznego systemu kontroli wewnętrznej Spółki w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych.

W ciągu 2018 r. Spółka kontynuowała prace nad udoskonaleniem skutecznego systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem. W opinii Rady Nadzorczej systemu kontroli wewnętrznej Spółki ulega dalszej poprawie. Jest to częściowo spowodowane ograniczonym rozmiarem Spółki oraz faktem, że kluczowi akcjonariusze są kluczowymi decydentami zasiadającymi w Zarządzie. W opinii Rady Nadzorczej procesy i procedury są zasadniczo zgodne z zasadami zarządzania, ale dokumenty korporacyjne spółki mogą przynieść korzyści, ponieważ odzwierciedlają w większym stopniu rygorystyczne podejście do ładu korporacyjnego. W ciągu roku powołano audytora wewnętrznego, który pozostaje w kontakcie z Radą Nadzorczą.

Zarząd jest dobrze zaznajomiony z systemem zarządzania ryzykiem, a Rada Nadzorcza dokonała przeglądu systemu zarządzania ryzykiem i zbadała ewolucję tych ryzyk, gdy dynamika rynku okazała się dynamiczna.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej zbudowany został poprzez odpowiednio ustalony zakres raportowania finansowego jak również zdefiniowanie całego procesu, wraz z podziałem obowiązków i organizacją pracy. Zarząd Spółki dokonuje także regularnych przeglądów wyników Spółki z wykorzystaniem stosowanego raportowania finansowego.

Spółka stosuje zasadę niezależnego przeglądu publikowanej sprawozdawczości finansowej wynikającą z przepisów prawa. Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe, raporty finansowe oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości, poddawane są odpowiednio przeglądowi (w przypadku sprawozdań półrocznych) i badaniu (w przypadku sprawozdań rocznych) przez audytora Spółki.

W ramach dalszych działań zmniejszających ekspozycję Spółki na ryzyka rynkowe jest prawidłowa ocena potencjalnych i kontrola bieżących inwestycji deweloperskich w oparciu o wypracowane w Spółce modele inwestycyjne i procedury decyzyjne. W celu ograniczenia ryzyka związanego z projektami deweloperskimi i umowami najmu Spółka otrzymuje od podwykonawców i najemców gwarancje lub polisy ubezpieczeniowe obejmujące najbardziej powszechne zagrożenia związane z realizacją inwestycji lub zabezpieczające czynsz z najmu.

Procedura zarządzania ryzykiem jest regularnie aktualizowana przez Zarząd Spółki w oparciu o kluczowe informacje dotyczące zarządzania spółką oraz przy wsparciu kluczowej kadry kierowniczej oraz doradców zewnętrznych.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki, na bieżąco je monitoruje oraz skutecznie nimi zarządza.

## **VI OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ŁADU KORPORACYJNEGO**

W 2018 r. CPD S.A. stosowała zbiór zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” obowiązujących na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, z wyłączeniem zasad o których Zarząd CPD S.A. informował w raporcie bieżącym 17 marca 2016 r.

Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, wynikające z Regulaminu Giełdy oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Zarząd CPD S.A. zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 9) Rozporządzenia Ministra Finansów z 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, zamieszcza w publikowanym jednostkowym i skonsolidowanym raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.f

## **VII OCENA DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez CPD S.A. działalność sponsoringową i inną działalność charytatywną w 2018 roku.

Grupa CPD postrzega swą działalność w w projektach deweloperskich w szerokim kontekście tworzenia nowoczesnej, wielowymiarowej przestrzeni miejskiej zapewniając nową jakość życia mieszkańcom i użytkownikom. Grupa wyraża swoją odpowiedzialność za środowisko także poprzez wsparcie dla różnych inicjatyw społecznych i kulturalnych, bezpośrednio lub pośrednio związanych z działalnością inwestycyjną.

Grupa CPD S.A. od kilku lat wynajmuje budynek Ośrodka Arsus za symboliczną stawkę najmu 100 PLN miesięczne, co umożliwia Domowi Kultury przeznaczenie większych środków na cele statutowe. Ośrodek Arsus, działający od roku 1992, usytuowany jest przy ulicy Traktorzystów 14 na terenach należących obecnie do Grupy CPD. Znajduje się tam sala widowiskowo-kinowa z pełnym wyposażeniem na 500 miejsc siedzących, sala kameralna ze 120 miejscami i estradą, piwnica „Arsus” do działalności alternatywnej (koncerty, spektakle teatralne, performance), galeria sztuki współczesnej „Ad-Hoc”, kino „Ursus” oraz pomieszczenia klubowe do prowadzenia artystycznego ruchu amatorskiego.

W związku z realizacją swego głównego projektu inwestycyjnego na terenach po dawnych ZPC Ursus i mając świadomość swojej roli w tak kompleksowym przedsięwzięciu, jakim jest rewitalizacja tych terenów, Grupa CPD od kilku lat podejmuje na tym terenie inicjatywy, wychodzące poza zakres typowych działań inwestorskich i budowlanych.

W roku 2019, Grupa CPD nadal będzie wynajmować budynek Ośrodka Arsus za symboliczną stawkę najmu 100 PLN miesięczne oraz w miarę dostępności środków finansowych, będzie kontynuować podjęte inicjatywy prospołeczne w przekonaniu, że przyniosą one wymierne rezultaty zarówno bezpośrednim beneficjentom jak i społecznościom, w których będą realizowane.

Dodatkowo w ramach odpowiedzialności społecznej oraz budowania zrównoważonej tkanki miejskiej opartej na lokalnej tożsamości społecznej, Grupa CPD w 2018 roku przekazała w darowiźnie m.st. Warszawa teren o obszarze 1,7 ha, który zgodnie z Miejscowym Planem Zagospodarowania Przestrzennego przewidziany jest na inwestycje oświatowe. W ramach planowanego porozumienia, m. st. Warszawa zobowiązało się zrealizować kompleks przedszkolno-szkolny do 2020 roku.

## 2. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY KONCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018

Rada Nadzorcza, na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust.2 pkt 4) Statutu Spółki dokonała oceny:

I Jednostkowego sprawozdania finansowego CPD S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, na który składa się:

- a) Sprawozdanie z sytuacji finansowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 185 196 tys. (słownie: sto osiemdziesiąt pięć milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) złotych;
- b) Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., wykazującego zysk netto w kwocie 20 745 tys. (słownie: dwadzieścia milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy) złotych;
- c) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o 310 685 tys. (słownie: trzysta dziesięć milionów sześćset osiemdziesiąt pięć tysięcy) złotych;
- d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. które wykazuje obniżenie środków pieniężnych o 33 769 tys. (słownie: trzydzieści trzy miliony siedemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy) złotych.

II. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CPD za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. sporządzonego według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, na który składa się:

- a) Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 582 768 tys. (słownie: pięćset osiemdziesiąt dwa miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) złotych;
- b) Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., wykazującego stratę netto w kwocie 1 867 tys. (słownie: jeden milion osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy) złotych;
- c) Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 144 840 tys. (słownie: sto czterdzieści cztery miliony osiemset czterdzieści tysięcy) złotych;
- d) Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. o 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 40 898 tys. (słownie: czterdzieści milionów osiemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy) złotych.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CPD za rok obrotowy 2018 zostało przeprowadzone na podstawie umowy, zawartej pomiędzy CPD S.A. a Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, 61-131 Poznań, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 4055. Podstawą do zawarcia umowy była uchwała Rady Nadzorczej Spółki z 19 kwietnia 2018 r.

Przy dokonywaniu oceny sprawozdań finansowych Rada Nadzorcza posiłkowała się w szczególności opinią biegłego rewidenta Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Rada Nadzorcza zasięgała także informacji od Komitetu Audytu oraz Zarządu Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki jest zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami, jak również przedstawia rzetelnie i jasno, wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz jej wyniki finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza oceniła przedstawione przez Zarząd i Komitet Audytu:

- Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.,
- Sprawozdanie Zarządu z działalności CPD S.A. w 2018 roku,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CPD za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CPD za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.

i stwierdziła, podziеляjąc opinię Biegłego Rewidenta, że zawarte w nich informacje są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W ocenie Rady:

- a) Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.:
  - rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej CPD S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.,
  - zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki;
- b) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CPD za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.:
  - rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej CPD S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.,
  - zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach - stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę CPD.



### **3. OCENĘ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA ROK OBROTOWY KONCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018**

Rada Nadzorcza, na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust.2 pkt 5) Statutu Spółki oceniła przedstawione przez Zarząd:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności CPD S.A. w 2018 roku;
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CPD w 2018 roku

i stwierdziła, podzielając opinię Biegłego Rewidenta, że zawarte w nich informacje są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

W ocenie Rady Nadzorczej Sprawozdanie Zarządu z działalności CPD S.A. w 2018 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia 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.

Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

#### **4. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU**

Sporządzone przez Spółkę i zbadane przez niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. wykazuje zysk netto w wysokości 20 745 tys. (słownie: dwadzieścia milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy) złotych .

Zarząd Spółki wystąpił z wnioskiem w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2018 na częściowe pokrycie strat z lat ubiegłych.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki oraz sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku netto w 2018 roku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

## **5. WNIOSKI DO ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CPD S.A.**

Rada Nadzorcza wnosi, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie CPD S.A.:

- 1) Zatwierdziło Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.;
- 2) Zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2018 r.;
- 3) Zatwierdziło Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy CPD za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.;
- 4) Zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CPD za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.;
- 5) Zatwierdziło wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za 2018 r.;
- 6) Zatwierdziło Sprawozdanie Rady Nadzorczej z jej działalności za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 r.