



# **RAPORT ROCZNY**

**Oświadczenie dotyczące stosowania  
zasad ładu korporacyjnego**

**REINO Capital SA**

ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018

---

Polna Corner, ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa



Niniejsze oświadczenie sporządzono zgodnie z wymogami 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.

## **1. WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA REINO CAPITAL SA**

W dniu 3 listopada 2010 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w przedmiocie stosowania przez REINO Capital SA (dawniej Graviton Capital SA) (dalej „Spółka”) zasad ładu korporacyjnego, która następnie została zaakceptowana przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 listopada 2010 r.

REINO Capital SA w 2018 roku podlegał stosowaniu zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” wprowadzonym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 13 października 2015 r.

Tekst zbioru tych zasad dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych SA:

[www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl)

## **2. Odstąpienia od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego**

Spółka dokłada starań aby w codziennym funkcjonowaniu stosować się do rekomendacji i zasad ładu korporacyjnego zebranych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, realizując rekomendacje oraz zalecenia kierowane do zarządów, rad nadzorczych i akcjonariuszy, zapewniając w ten sposób jak największą transparentność Spółki.

**Spółka w 2018 roku nie stosowała rekomendacji i zaleceń dobrych praktyk określonych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016", w poniższym zakresie:**

### *I.R.2.*

*Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.*

Emitent nie prowadzi działalności sponsoringowej.

### *I.Z.1.3*

*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1*

W Spółce został zatwierdzony wewnętrzny podział zadań i odpowiedzialności Członków Zarządu na poszczególne obszary działalności Emitenta, jednakże Zarząd Spółki zdecydował o niezamieszczeniu go na stronie internetowej Spółki kierując się tajemnicą przedsiębiorstwa Spółki. Od czerwca 2018 r. skład Zarządu jest jednoosobowy i podział zadań nie ma zastosowania.

### *I.Z.1.8*

*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców*

Zasada ta nie była stosowana w 2018 roku ze względu na brak możliwości technicznych. Na stronie internetowej Spółki znajdują się wszystkie publikowane raporty okresowe, które prezentują między innymi wybrane dane finansowe. Spółka pracuje nad nową stroną internetową gdzie takie dane będą zamieszczane.

**I.Z.1.11**

*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły*

Zasada ta nie była stosowana w 2018 roku ze względu na brak możliwości technicznych. Na stronie internetowej Spółki znajdują się wszystkie publikowane raporty bieżące, które prezentują między innymi informacje dotyczące wyboru czy zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Spółka pracuje nad nową stroną internetową gdzie takie dane będą zamieszczane.

**I.Z.1.15**

*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek 10 wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji*

Spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności. Emitent nie ma wpływu na decyzje odnośnie wyboru członków organów Spółki. Spółka stoi na stanowisku, iż głównymi kryteriami wyboru osób sprawujących funkcje w Zarządzie lub w organie nadzoru powinny być umiejętności, profesjonalizm oraz kompetencje kandydata do sprawowania danej funkcji, natomiast inne czynniki, w tym płeć osoby nie powinny stanowić wyznacznika w powyższym zakresie. W związku z powyższym Spółka nie stosowała w 2018 r. przedmiotowej praktyki.

**I.Z.1.16**

*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia – nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia*

Emitent nie stosował w 2018 roku przedmiotowej dobrej praktyki w powyższym zakresie z powodu braku możliwości technicznych. Koszty związane z techniczną obsługą transmisji i komunikacji z akcjonariuszami w czasie rzeczywistym w ocenie Emitenta są niewspółmierne do ewentualnych korzyści. W opinii Spółki niezastosowanie wskazanej dobrej praktyki nie rodzi zagrożeń dla prawidłowej komunikacji Spółki z jej akcjonariuszami. Spółka przekazuje do publicznej wiadomości wszelkie informacje związane ze zwołaniem walnego zgromadzenia jak i wszelkie przewidziane przepisami prawa informacje związane z przebiegiem obrad walnego zgromadzenia jak i z przebiegiem walnego zgromadzenia.

**I.Z.1.20**

*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.*

Spółka nie nagrywa i nie udostępnia zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia na stronie internetowej Spółki. Na stronie internetowej Spółki można zapoznać się ze wszystkimi informacjami związanymi z walnym zgromadzeniem. Zdaniem Zarządu jest to wystarczające dla zagwarantowania akcjonariuszom realizacji przysługującym im praw korporacyjnych.

**II.Z.1**

*Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.*

W Spółce został zatwierdzony wewnętrzny podział zadań i odpowiedzialności Członków Zarządu na poszczególne obszary działalności Emitenta, jednakże Zarząd Spółki zdecydował o niezamieszczaniu go na stronie internetowej Spółki albowiem naruszyłoby to tajemnice przedsiębiorstwa Spółki. Od czerwca 2018 r. skład Zarządu jest jednoosobowy i podział zadań nie ma zastosowania.

**II.Z.2**

*Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.*

Dokumenty korporacyjne Spółki nie przewidują konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej na zasiadanie członka Zarządu Spółki w organach zarządzających lub nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki. Jednakże przepisy kodeksu Spółek handlowych zawierają uregulowania, zgodnie z którymi członek Zarządu Spółki nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi bądź też uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zgody w takim przypadku udziela Rada Nadzorcza.

**II.Z.8**

*Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.*

Zasada nie dotyczy spółki. Funkcja Komitetu Audytu została powierzona Radzie Nadzorczej, przy czym Przewodniczący Rady Nadzorczej jest niezależnym członkiem Rady

**II.Z.10.1**

*Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;*

Zasada ta nie była przez stosowana przez Radę Nadzorczą Spółki Rada Nadzorcza dokonuje badania i oceny zarówno sprawozdania finansowego Spółki jak i sprawozdania Zarządu Spółki z działalności w danym roku obrotowym, które to dokumenty są przedstawiane zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu Emitenta i obrazują sytuację Spółki. Ponadto Rada nadzorcza nie dokonuje oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, systemy te podlegają nadzorowi bezpośrednio przez Inspektora Nadzoru, który z kolei podlega nadzorowi przez Prezesa Zarządu REINO Capital SA Spółka zamierza w przyszłości stosować się do ww. dobrej praktyki.

**II.Z.10.2.**

*Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:*

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;

Powyższa zasada nie jest realizowana w części dotyczącej sprawozdania z pracy komitetów oraz oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. W ramach działalności Rady nadzorczej nie istnieją komitety. Rada Nadzorcza nie dokonuje systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, systemy te podlegają nadzorowi bezpośrednio przez Inspektora Nadzoru, który z kolei podlega nadzorowi przez Prezesa Zarządu REINO Capital SA Spółka zamierza w przyszłości stosować się do ww. dobrej praktyki.

**IV.R.2.**

*Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:*

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Regulacje wewnętrzne Spółki nie przewidują możliwości uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka nie jest w stanie zapewnić infrastruktury technicznej niezbędnej dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Nie jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu ani też akcjonariusze nie zgłaszali takich potrzeb. Przedmiotowa kwestia powinna zostać uwzględniona w regulaminie Walnego Zgromadzenia Emitenta, który



uchwalany jest przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do czasu podjęcia stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie Emitenta w przedmiotowej kwestii, Spółka nie zamierza stosować przedmiotowej dobrej praktyki.

#### IV.R.3.

*Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.*

Zasada nie dotyczy Spółki: Akcje Spółki notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, nie są przedmiotem obrotu na innych rynkach

#### IV.Z.2.

*Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.*

Spółka nie jest w stanie zapewnić infrastruktury technicznej niezbędnej dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Nie jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu ani też akcjonariusze nie zgłaszali takich potrzeb. Koszty transmisji obrad w ocenie Zarządu byłyby niewspółmierne do korzyści z tego wynikających. Spółka publikuje wszelkie informacje związane ze zwołaniem oraz przebiegiem obrad w sposób przewidziany przepisami prawa.

#### VI.R.1.

*Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.*

Spółka nie posiada opisanej polityki wynagrodzeń członków organów Spółki. Określanie wynagrodzeń członków organów Spółki zostało powierzone organom statutowym. Wynagrodzenia Zarządu określane są przez Radę Nadzorczą, natomiast wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej określane są przez walne zgromadzenie w oparciu o standardy rynkowe i możliwości finansowe Spółki, a Zarząd nie ma możliwości wpływania na te decyzje.

#### VI.R.2.

*Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.*

Spółka nie posiada opisanej polityki wynagrodzeń. Zarząd podkreśla jednak że ustalając poziom wynagrodzenia oraz kluczowych menedżerów bierze pod uwagę rynkowe poziomy wynagrodzeń, co pozwala na utrzymanie i motywację osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru.

#### VI.R.3.

*Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.*

W Radzie Nadzorczej Spółki nie wyodrębniono Komitetu ds. wynagrodzeń. Z uwagi na małą liczebność Rady Nadzorczej Spółki również funkcja komitetu audytu została powierzona całej Radzie Nadzorczej Spółki.

#### VI.Z.1.

*Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.*

W Spółce nie funkcjonują programy motywacyjne.

#### VI.Z.2.

*Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.*



W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny oparty na opcjach lub w inny sposób powiązany z akcjami Spółki.

#### VI.Z.4.

Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka przestrzega ww. zasady w części odnoszącej się do przekazania w raporcie informacji nt. wynagrodzeń członków Zarządu. Spółka zamieszcza w rocznym sprawozdaniu finansowym wysokość wszystkich świadczeń przysługujących członkom organów zgodnie z wymogami obowiązujących przepisów oraz zgodnie z MSR. Ze względu na brak wdrożonej polityki wynagrodzeń zasada ta nie była stosowana w zakresie dotyczącym opisu przyjętego w Spółce systemu wynagrodzeń.

### **3. OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.**

Walne Zgromadzenie może obradować jako zwyczajne albo nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie podejmie uchwały o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przed upływem piątego miesiąca od zakończenia roku obrotowego albo zwoła je na dzień niemieszczący się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego, prawo do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd:

- z własnej inicjatywy,
- na żądanie Rady Nadzorczej lub
- na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, wyznaczając przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie REINO Capital SA, zgodnie ze Statutem odbywa się w Warszawie, przy czym organ zwołujący Walne Zgromadzenie jest zobowiązany tak określić Miejsce i termin Walnego Zgromadzenia aby umożliwić udział w obradach jak największej liczby akcjonariuszy. Odwołanie walnego, zmiana terminu lub przerwa w obradach nie powinny uniemożliwiać lub ograniczać akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

Wszystkie akcje Spółki są akcjami na okaziciela, dającymi na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że na zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.



Wszystkie uchwały Walnego Zgromadzenia, w tym zgody i zatwierdzenia podejmowane są bezwzględną większością obecnych głosów, jeżeli Statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Zmiana Statutu wymaga  $\frac{3}{4}$  głosów.

Poza innymi sprawami wymienionymi w obowiązujących przepisach prawa uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej tworzonej przez Spółkę,
- b) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki i grupy kapitałowej tworzonej przez Spółkę za ubiegły rok obrotowy,
- c) powzięcie uchwały o podziale zysku albo pokryciu straty,
- d) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- e) określenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy,
- f) zmiana Statutu,
- g) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- h) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- i) umorzenie akcji,
- j) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
- k) emisja warrantów subskrypcyjnych,
- l) tworzenie, wykorzystanie i likwidacja kapitałów rezerwowych,
- m) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- n) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

Szczegółowe zasady dotyczące trybu zwoływania Walnego Zgromadzenia, uprawnienia i formy udziału w jego obradach, przebiegu obrad zawarte są w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

## **Prawa akcjonariuszy**

### **Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i prawo głosu**

Zgodnie z art. 412 § 1 ksh akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych akcji, osobiście lub przez pełnomocników. Zgodnie z Art. 4061 § 1 ksh w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć osoby, będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed wyznaczoną datą Walnego Zgromadzenia, tj. w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

### **Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia**

Zgodnie z art. 400 § 1 ksh akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Statut Spółki nie przewiduje odmiennych postanowień w tym zakresie.

### **Prawo do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia**

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze Statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 ksh, akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 ksh powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

### **Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia**

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia, mogą również na mocy art. 425 § 1 ksh wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od



dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

**Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami** Zgodnie z art. 385 § 3 ksh na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Spółki, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

**Prawo do żądania zbadania przez biegłego poszczególnego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych)**

Uchwałą w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej). Jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały.

**Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki**

Stosowanie do art. 428 § 1 ksh akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd podczas obrad Walnego Zgromadzenia informacji dotyczących Spółki, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 ksh Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 ksh w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

**Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu** z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 ksh).

**Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy** uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia, a także przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 i § 11 ksh).

**Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu** Zgodnie z art. 410 § 1 ksh, niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na podstawie art. 410 § 2, na wniosek akcjonariuszy posiadających 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję.

**Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia** Zgodnie z art. 407 § 2 ksh każdy akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki.

**Prawo do przeglądania księgi protokołów** oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 2 ksh).

**Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce**

Na zasadach określonych w art. 486 i 487 ksh, jeśli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego jej szkodę, akcjonariusz ma prawo do wniesienia takiego pozwu.





**Prawo do przeglądania dokumentów** oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 ksh (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 ksh (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 § 1 ksh (w przypadku przekształcenia spółki).

**Prawo do przeglądania księgi akcyjnej** i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 ksh).

**Prawo do udziału w zysku Spółki, w tym prawo do dywidendy**

Akcjonariusze Spółki, na mocy art. 347 § 1 ksh mają prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Spółki rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 348 § 4 ksh dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Zgodnie z art. 395 ksh organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłasza się w formie raportów bieżących.

Statut Spółki nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku. Warunki odbioru dywidendy ustalane są zgodnie z regulacjami KDPW.

**Prawo poboru**

W przypadku nowej emisji, zgodnie z art. 433 § 1 ksh, akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 § 2 ksh po spełnieniu określonych kryteriów Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w całości lub części.

**Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej**

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 ksh. W myśl art. 474 § 1 ksh, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 ksh, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

**Prawo do zbycia akcji**

Akcje są zbywalne zgodnie z art. 337 § 1 ksh. Statut Spółki nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń związanych ze zbywaniem akcji.

## **4. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI**

### **ZARZĄD SPÓŁKI**

W skład Zarządu REINO Capital SA na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień sporządzenia oświadczenia wchodził:  
Radosław Świątkowski, Prezes Zarządu

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaszły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 18 czerwca 2018 r. w skład Zarządu wchodził: Dominik Dymecki – Prezes Zarządu oraz Mariusz Chłopek, Członek Zarządu,
- w dniu 18 czerwca 2018 r. rezygnację złożył Mariusz Chłopek,
- w dniu 6 lipca 2018 r. rezygnację złożył Dominik Dymecki,
- w dniu 6 lipca 2018 r. do pełnienia funkcji w Zarządzie powołany został Radosław Świątkowski, któremu to w dniu 1 października została powierzona funkcja Prezesa Zarządu (począwszy od dnia 2 października 2018 r.).



Zadania Zarządu Spółki określone są w Statucie Spółki. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu mogą zostać określone w regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

Kompetencje Zarządu Spółki określają przepisy prawa w tym w szczególności przepisy KSH oraz Statut Spółki. Do zakresu czynności Zarządu Spółki należy kierowanie całokształtem działania Spółki oraz reprezentowanie jej na zewnątrz.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Do kompetencji Zarządu należy w szczególności:

- a) Prowadzenie sprawy Spółki i reprezentowanie Spółki zgodnie z ustalonymi w Statucie Spółki zasadami reprezentacji.
- b) Ustanawiania i odwoływania prokury oraz udzielania i odwoływania pełnomocnictw.
- c) Uchwalanie wewnętrznych regulaminów, procedur oraz innych wewnętrznych regulacji.
- d) Uchwalanie wewnętrznych aktów prawnych (zarządzenia, pisma okólne, instrukcje służbowe) regulujących działalność przedsiębiorstwa Spółki.
- e) Ustalanie zasad polityki kadrowej przedsiębiorstwa Spółki, zawieranie i rozwiązywanie z pracownikami umów o pracę.
- f) Zwoływanie Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Spółki w przypadkach określonych w KSH.
- g) Prowadzenia księgi protokołów i uchwał: Zarządu Spółki, Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia.
- h) Sporządzanie z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania rocznego Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- i) Przekazywanie informacji i okresowych raportów do Komisji Nadzoru Finansowego oraz do agencji informacyjnych w terminach i zakresie określonym przepisami prawa.

Uchwały Zarządu wymaga zaciąganie zobowiązań o wartości netto przekraczającej jednorazowo kwotę 100.000 zł (sto tysięcy złotych) lub kwotę 1.000.000 zł (jednego miliona złotych) w okresie jednego roku.

W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest działanie dwóch członków zarządu łącznie lub członka zarządu i prokurenta.

Podstawową formą pracy Zarządu jest odbywanie posiedzeń oraz podejmowanie uchwał (również poza posiedzeniami) związanych z prowadzeniem spraw Spółki i wykonywaniem zarządu. Posiedzenia zwoływane są przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy, bądź na wniosek Wiceprezesa lub Członka Zarządu, lub na wniosek Rady Nadzorczej.

Każdy Członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały Zarządu, prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki.

Członek Zarządu informuje pozostałych członków Zarządu o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do niego wystąpił lub może wystąpić konflikt interesów.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

### **RADA NADZORCZA**

W skład Rady Nadzorczej REINO Capital SA na dzień 31 grudnia 2018 oraz na dzień sporządzenia oświadczenia wchodzi:

- Beata Binek-Ćwik, Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Andrzej Kowal, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Buczak, Członek Rady Nadzorczej
- Karolina Janas, Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Kosińska, Członek Rady Nadzorczej



Od 1 stycznia 2018 Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Krzysztof Piotrowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tadeusz Gudaszewski, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Zofia Dzielnicka, Członek Rady Nadzorczej
- Anna Kaczmarczyk, Członek Rady Nadzorczej
- Krzysztof Piotrowski, Członek Rady Nadzorczej
- Mieczysław Wójciak, Członek Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania zaszły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 3 maja 2018 r. Zarząd Spółki otrzymał informację o śmierci Mieczysława Wójciaka – Członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego przez Zofię Dzielnicką oraz Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki;
- w dniu 22 maja 2018 r. Andrzej Kowal został powołany do składu Rady Nadzorczej Emitenta przez Zofię Dzielnicką oraz Tadeusza Gudaszewskiego, korzystających z uprawnienia osobistego przyznanego im w art. 6 ust. 5 lit. f Statutu Spółki;
- w dniu 20 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Spółki Annę Kaczmarczyk ze skutkiem na dzień 20 czerwca 2018 roku. W uchwale nie wskazano przyczyn odwołania;
- w dniu 20 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Tomasza Buczaka;
- w dniu 20 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło odwołać ze składu Rady Nadzorczej Spółki Krzysztofa Piotrowskiego, Zofię Dzielnicką oraz Tadeusza Gudaszewskiego ze skutkiem na dzień ogłoszenia przez Poligo Capital wezwania do zapisywania się na akcje Spółki (06.07.2018 r.);
- w dniu 20 czerwca 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło powołać w skład Rady Nadzorczej Małgorzatę Kosińską, Beatę Binek – Ćwik oraz Karolinę Janas ze skutkiem na dzień ogłoszenia przez Poligo Capital wezwania do zapisywania się na akcje Spółki (06.07.2018 r.);
- w dniu 11 października Rada Nadzorcza wybrała ze swojego składu Beatę Binek-Ćwik na Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz Andrzeja Kowala na Wiceprzewodniczącą Rady.

Rada jest stałym organem nadzoru Spółki. Rada w szczególności opiniuje strategię Spółki i weryfikuje pracę Zarządu w zakresie osiągnięcia ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez Spółkę.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o Statut Spółki przepisy KSH oraz Regulamin Rady Nadzorczej REINO Capital SA

Rada wybiera spośród swojego grona jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących, a w miarę potrzeby Sekretarza Rady.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- a) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- b) ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie członków Zarządu,
- c) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
- d) zawieszanie w czynnościach, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu powołanych przez Radę Nadzorczą oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu powołanych przez Radę Nadzorczą, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- e) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczek na poczet dywidendy,
- f) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej, określającego szczegółowe zasady organizacji i tryb działania Rady Nadzorczej,
- g) wybór oraz zmiana firmy audytorskiej badającej sprawozdania finansowe Spółki i grupy kapitałowej przez nią tworzonej,
- h) wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- i) wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- j) udzielenie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej kwotę netto 1.000.000 zł (jednego miliona złotych),



- k) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy, z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązany, za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki,
- l) składanie do Zarządu Spółki wniosków o zwołanie Walnego Zgromadzenia;
- m) zwoływanie zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie;
- n) zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Do uprawnień i obowiązków Rady, oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Statutu, uchwałami Walnego Zgromadzenia oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych, należy:

- a) przeprowadzenie oceny następujących dokumentów w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:
  - sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym;
  - jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy;
  - sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki w ubiegłym roku obrotowym – jeśli Zarząd jest obowiązany, w myśl odrębnych przepisów, do sporządzenia takiego sprawozdania;
  - skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za ubiegły rok obrotowy - jeśli Spółka jest obowiązana, w myśl odrębnych przepisów, do sporządzenia takiego sprawozdania;
  - wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku albo pokrycia straty za ubiegły rok obrotowy.
- b) sporządzenie, zatwierdzenie i przedstawienie zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w lit. a);
- c) przedstawienie zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu propozycji podziału zysku albo pokrycia straty za dany rok obrotowy, przy uwzględnieniu wniosku Zarządu, o którym mowa w lit. a);
- d) sporządzenie i przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu:
  - corocznego sprawozdania z działalności Rady, uwzględniającego wymogi przewidziane Dobrymi Praktykami, a także informacje zawarte w § 27 ust. 2, w przypadku powierzenia Radzie zadań komitetu audytu oraz
  - ocenę sytuacji Spółki, dokonaną co najmniej w zakresie przewidzianym Dobrymi Praktykami
  - ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dokonaną co najmniej w zakresie przewidzianym Dobrymi Praktykami
  - ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, jeżeli spółka prowadzi taką politykę.
- e) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia

Rada zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadku, gdy:

- jego zwołanie uzna za wskazane
- Zarząd nie podejmie uchwały o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przed upływem piątego miesiąca od zakończenia roku obrotowego albo zwoła je na dzień niemieszczący się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

Uchwały Rady Nadzorczej, bez względu na tryb głosowania, zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym konieczna jest obecność na posiedzeniu lub udział w głosowaniu co najmniej połowy członków Rady.

Rada Nadzorcza nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

W Radzie nie powołano komitetów do spraw szczególnych, w tym komitetu ds. wynagrodzeń oraz komitetu audytu.

## **INFORMACJE DOTYCZĄCE PEŁNIENIA FUNKCJI KOMITETU AUDYTU PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ**

W spółce REINO Capital S.A. sprawowanie funkcji komitetu audytu zgodnie powierzono Radzie Nadzorczej, ze względu na spełnianie kryteriów ustawowych.

Spółka na koniec roku obrotowego 2018 oraz na koniec poprzedzającego roku obrotowego 2017 nie przekroczyła następujących dwóch wielkości określonych w art. 128 ust. 4 z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej „Ustawa o biegłych rewidentach”):

- 34 000 000 zł – w przypadku przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów za rok obrotowy,
- 50 osób – w przypadku średniorocznego zatrudnienia w przeliczeniu na pełne etaty



Zadania spełnianie przez Radę Nadzorczą pełniącą funkcję Komitetu Audytu określano szczegółowo w regulaminie Rady Nadzorczej. Zgodnie z zapisami tegoż regulaminu do kompetencji i zadań w ramach pełnienia funkcji komitetu audytu należy w szczególności:

- a) monitorowanie:
  - procesu sprawozdawczości finansowej,
  - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
  - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- b) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- c) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- d) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem;
- e) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- f) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- g) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej;
- h) przedstawianie Radzie Nadzorczej lub walnemu zgromadzeniu, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5) i 6);
- i) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej.

Rada Nadzorcza w 2018 roku odbyła 5 posiedzeń rady nadzorczej podczas których część obrad poświęcona była poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu.

Przynajmniej jeden członek komitetu audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, powinna być niezależna od Spółki. W przypadku pełnienia funkcji Komitetu Audytu przez Radę Nadzorczą Przewodniczący Rady powinien spełniać kryteria niezależności.

Ponadto, kryteria niezależności członków Komitetu Audytu zostały określone w przepisach Ustawy o biegłych rewidentach.

Członkowie Rady spełniający ustawowe kryteria niezależności:

- Beata Binek-Ćwik, Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Andrzej Kowal, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Karolina Janas, Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Kosińska, Członek Rady Nadzorczej

Członkowie Rady posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

Andrzej Kowal, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Andrzej Kowal jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, wydział Ekonomiki i Organizacji Przemysłu. Od 1998 r. posiada uprawnienia brytyjskiego biegłego rewidenta (po zakończeniu cyklu szkoleń ACCA – the Association of Chartered Certified Accountants), a od 2000 r. – biegłego rewidenta. Cała kariera zawodowa Pana Andrzeja Kowala związana jest z EY (wcześniej: Ernst & Young), gdzie kierował i był partnerem zarządzającym w dziale audytu w biurze w Poznaniu W latach 2011 – 2015 był współnikiem w Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt sp. z o.o. sp. k., Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt Sp. z o.o. Polska sp.k. Od 2013 r. do 2015 r. był współnikiem Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. a w latach 2011 – 2013 współnikiem Ernst & Young Audit Polska sp. z o.o.



Członkowie Rady posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka:

Małgorzata Kosińska, Członek Rady Nadzorczej

Pani Małgorzata Kosińska jest absolwentką Politechniki Warszawskiej oraz studiów podyplomowych SGH i Sheffield Hallam University. Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe na stanowiskach zarządczych, związane z rynkiem nieruchomości komercyjnych i mieszkaniowych, nabyte w międzynarodowych firmach, takich jak Pirelli Pekao Real Estate, BPH TFI, BZWBK, DTC, Knight Frank, PwC. W trakcie dotychczasowej kariery zawodowej prowadziła wiele projektów związanych z rynkiem nieruchomości komercyjnych, w których była odpowiedzialna za porządkowanie wybranych aktywów i ich restrukturyzację, procesy inwestycyjne oraz due dilligence, a także stworzenie funduszu, opracowanie jego strategii i struktury, prowadzenie transakcji zakupu, a następnie zarządzanie jego aktywami na kwotę ok 300 mln EUR. W BZ WBK odpowiadała za utworzenie działu zarządzania nieruchomościami i zarządzanie portfelem aktywów banku w tym zakresie wraz z procesem sprzedaży nieruchomości. W DTC zarządzała portfelem nieruchomości o pow. ok. 120 000 m<sup>2</sup>. Od maja 2016 r. pełni funkcję Prezesa Stowarzyszenia REIT Polska

### **GŁÓWNE ZAŁOŻENIA POLITYKI WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ REINO CAPITAL SA DO PRZEPROWADZANIA BADANIA ORAZ POLITYKA ŚWIADCZENIA DODATKOWYCH USŁUG PRZEZ FIRMĘ AUDYTORSKĄ**

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Przy podejmowaniu decyzji o wyborze firmy audytorskiej członkowie Rady Nadzorczej kierują się własnymi przekonaniem, biorąc pod uwagę interes Spółki i jej akcjonariuszy oraz powszechnie obowiązujące przepisy.

Przy wyborze firmy audytorskiej Rada Nadzorcza Spółki zwraca szczególną uwagę na konieczność zachowania bezstronności i niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, w tym z uwzględnieniem zakresu usług wykonywanych przez firmę audytorską i biegłego rewidenta w okresie ostatnich pięciu lat poprzedzających wybór firmy audytorskiej.

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem kryteriów określonych w Polityce, do których m.in. należą:

- a) możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez spółkę
- b) doświadczenia firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań jednostek o podobnym do Spółki profilu działalności;
- c) doświadczenia zawodowego i kwalifikacji kluczowego biegłego rewidenta (kluczowych biegłych rewidentów) wyznaczonego do badania ustawowego;
- d) ceny zaproponowanej przez podmiot uprawniony do badania oraz możliwości zapewnienia świadczenia wymaganego zakresu usług;
- e) możliwości przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę;
- f) potwierdzenia niezależności podmiotu firmy audytorskiej oraz kluczowego biegłego rewidenta prowadzącego badanie dotyczące zarówno Spółki jak i jej spółek zależnych.

Przy czym kryteria te nie oznaczają wykluczenia z udziału w procedurze wyboru firm audytorskich, które uzyskały mniej niż 15% swojego całkowitego wynagrodzenia z tytułu badań ustawowych od jednostek zainteresowania publicznego w kraju.

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem niezbędnej rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego, przy czym maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekracza pięciu lat, zaś kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat. Kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego, które było piątym z kolei badaniem ustawowym.

Wybór firmy audytorskiej przez Radę następuje po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, po przeprowadzeniu przez Spółkę postępowania ofertowego na badanie sprawozdań finansowych zgodnie z procedurą wyboru firmy audytorskiej.



Biegły rewident lub firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badania spółki, lub podmiot powiązany z firmą audytorską, ani żaden z członków sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska, nie świadczą bezpośrednio, ani pośrednio na rzecz Spółki, ani jednostek powiązanych, żadnych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani innymi czynnościami rewizji finansowej lub innymi usługami atestacyjnymi określonymi przepisami prawa a zastrzeżonymi dla biegłego rewidenta.

Świadczenie usług, które nie są usługami zabronionymi, możliwe jest jedynie po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69–73 Ustawy o biegłych rewidentach oraz wydaniu przez Komitet Audytu stosownej rekomendacji w tym zakresie i wyrażeniu zgody przez Radę Nadzorczą.

## **WYBÓR FIRMY AUDYTORSKIEJ**

W dniu 1 marca 2019 roku Rada Nadzorczą – organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki – po przeprowadzeniu procedury wyboru firmy audytorskiej, wybrała spółkę B-think Audit sp. z o.o., ul. św. Michała 43, 61-119 Poznań, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4063, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za lata 2018-2019 oraz przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończonych 30.06.2019 r.

Firma audytorska B-Think Audit Sp. z o.o. badająca sprawozdanie finansowe nie świadczyła Spółce ani spółkom Grupy Kapitałowej Reino Capital dozwolonych usługi niebędących badaniem.

Rada Nadzorczą pełniąc funkcje Komitetu Audytu w przebiegu procesu wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego Spółki sformułowała rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, spełniająca obowiązujące warunki przewidziane Ustawą o biegłych rewidentach. Wybór nie dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, a wyboru nowej firmy audytorskiej.

Rekomendacja sporządzona przez Radę Nadzorczą została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez emitenta procedury wyboru, przeprowadzonej zgodnie obowiązującymi kryteriami ustawowymi.

## **5. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jednostkach zależnych i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z wymogami 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, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki oraz Zarządy Spółek zależnych.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe i zatwierdzane przez Zarząd Spółki. Następnie sprawozdania finansowe są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej (dotyczy to sprawozdań półrocznych i rocznych). Corocznie Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy, a fakt, że w składzie Rady zasiadają członkowie niezależni, gwarantuje bezstronność działania.

W związku z wejściem w życie Ustawy o biegłych rewidentach spółki notowane na rynku regulowanym mają obowiązek ustanowić komitet audytu.

Obowiązek powołania komitetu audytu ma na celu przede wszystkim spowodować większe zaangażowanie członków rady nadzorczej w kwestiach sprawozdawczości finansowej.

W przypadku Spółki zadania komitetu audytu zostały powierzone całej Radzie Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej wchodzi członkowie niezależni oraz posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości.



Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej opublikowanymi przez Unię Europejską. Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych, a także aktualizuje wewnętrzne regulacje Spółki celem dostosowania ich do zmieniających się przepisów.

W celu zapewnienia, aby przygotowane sprawozdanie finansowe Emitenta (zarówno jednostkowej jak i skonsolidowane) spełniały cechy rzetelności, kompletności i zgodności z obowiązującymi przepisami - zarówno w zakresie ich zawartości, jak i terminowości w Spółce opracowany został system kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. System ten funkcjonuje w oparciu o takie elementy jak:

1. Przyjętą politykę (zasady) rachunkowości
2. Stosowane zasady obiegu dokumentów oraz ich akceptacji, umożliwiające kompletne i odpowiednie ujmowanie wszystkich zdarzeń gospodarczych w systemie księgowym
3. Odpowiednie kryteria doboru podmiotu zewnętrznego zaangażowanego w proces sporządzania sprawozdań finansowych, legitymującego się właściwymi kompetencjami, wiedzą i doświadczeniem adekwatnym do powierzonych zadań
4. Stosowanie w sposób ciągły zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w celu zapewnienia prawidłowości i porównywalności ujęcia i prezentacji zdarzeń gospodarczych
5. Prowadzenie ksiąg rachunkowych w systemie informatycznym z zapewnieniem dostępu wyłącznie osobom upoważnionym w zakresie pełnionych przez nich funkcji oraz posiadającym odpowiednie kompetencje.

Mając na uwadze powyższe w ocenie zarządu stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych spełnia swoje zadanie i jest adekwatny do struktury Spółki.

## **6. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI**

### **STRUKTURA AKCJONARIATU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ WG STANU NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.**

Poniżej wskazano wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wg. stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.

Zestawienie zostało sporządzone na podstawie informacji przekazywanych przez akcjonariuszy na podstawie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i informacji otrzymanych od członków organów Spółki.

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji i głosów na WZ Spółki</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ Spółki</b>
Radosław Świątkowski	11 621 750	29,92%
Dorota Latkowska-Diniejk	11 621 750	29,92%
Justyna Tinc	2 564 800	6,60%
Andrzej Kurasik	5 600 000	14,42%
Mariusz Bogacz	2 368 000	6,10%
<b>Razem akcjonariusze posiadający powyżej 5%</b>	<b>33 776 300</b>	<b>86,95%</b>
<b>Pozostali</b>	<b>5 070 500</b>	<b>13,05%</b>
<b>Łącznie</b>	<b>38 846 800</b>	<b>100,00%</b>





## **VII. POSIADACZE SPECJALNYCH UPRAWNIENÍ KONTROLNYCH Z TYTUŁU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Wszystkie akcje Spółki są akcjami nieuprzywilejowanymi, dającymi takie samo prawo do głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jak i do udziału w kapitale.

## **VIII. OGRANICZENIA W WYKONYWANIU PRAWA GŁOSU I W PRZENOSZENIU PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności ani ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

## **IX. OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH**

### **ZARZĄD**

Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 4 (czterech) osób. Liczbę członków Zarządu ustala każdorazowo Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu są powoływani na okres pięcioletniej wspólnej kadencji.

W składzie Zarządu rozróżnia się funkcje Prezesa, Wiceprezesów oraz Członków Zarządu. Jedyny członek Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Odwołanie członka Zarządu może nastąpić przez Walne Zgromadzenie większością 2/3 głosów albo przez Radę Nadzorczą większością ¾ głosów w obecności co najmniej połowy jej członków.

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu.

Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następne kadencje.

### **RADA NADZORCZA**

Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) osób. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala każdorazowo Walne Zgromadzenie.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres pięcioletniej wspólnej kadencji.

Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie w skład Rady Nadzorczej na następne kadencje.

Członkowie Rady Nadzorczej powołani przez Walne Zgromadzenie mogą być w każdej chwili przez Walne Zgromadzenie odwołani.

## **X. OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI.**

Zmiany statutu Spółki dokonuje Walne Zgromadzenie, podejmując w tej sprawie uchwałę większością ¾ oddanych głosów.

Warszawa, 27 kwietnia 2019 roku

**Radosław Świątkowski**

Prezes Zarządu