

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego
PEPEES Spółka Akcyjna
w Łomży
z działalności w okresie obrotowym
od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.**

I. Skład Rady Nadzorczej i zmiany osobowe w 2017 roku

Rok 2017 był okresem działalności ósmej kadencji Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Przemysłu Spożywczego PEPEES Spółka Akcyjna, powołanej Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w dniu 26 maja 2015 r.

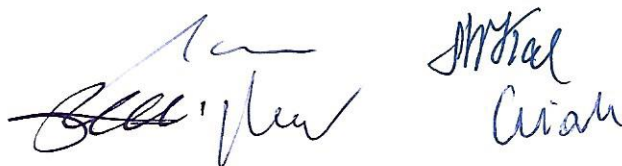
W dniu 1 stycznia 2017 r. Rada Nadzorcza, której członkowie spełniali kryteria niezależności, funkcjonowała w następującym składzie osobowym:

1. Maciej Jacek Kaliński – Przewodniczący,
2. Piotr Marian Taracha - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Krzysztof Stankowski - Sekretarz Rady Nadzorczej,
4. Agata Czerniakowska - Członek Rady Nadzorczej,
5. Robert Malinowski - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 grudnia 2017 r. Rada Nadzorcza PEPEES S.A. funkcjonowała w niezmienionym składzie.

W tym okresie Rada Nadzorcza działała z uwzględnieniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej PEPEES S.A., jak również zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane przez Zarząd.

Zakres stosowania przez Spółkę zasad zawartych w zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW znajduje się na stronie internetowej Spółki adres: www.pepees.pl, w zakładce Ład Korporacyjny.




II. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W roku 2017 Rada Nadzorcza VIII kadencji odbyła 3 posiedzenia. Uchwaliła łącznie 25 uchwał, w tym 3 uchwały podjęto w trybie pisemnym. Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2017 roku stanowi Załącznik 1 do niniejszego sprawozdania. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane były w sposób zgodny ze Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej.

Do najważniejszych zadań, jakimi Rada Nadzorcza ósmej kadencji zajmowała się w 2017 roku, należały:

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2016,
- ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej uwzględniającego ujawnienia wymagane dla sprawozdań Zarządu z działalności w roku obrotowym 2016,
- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEPEES w roku obrotowym 2016,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PEPEES za rok obrotowy 2016, sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań Spółki za rok obrotowy 2016,
- przyjęcie sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w roku obrotowym 2016,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2016,
- udzielenie absolutorium Zarządowi Spółki z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2016,
- przeznaczenie zysku netto za rok 2016 w całości na zwiększenie kapitału rezerwowego,

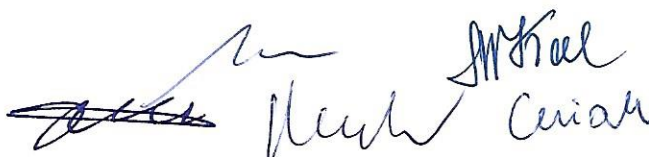


- zatwierdzenie budżetu Spółki na 2017 rok,
- zatwierdzenie zasad premiowania Zarządu Spółki w 2017 roku,
- wyrażenie zgody na nabycie udziałów w Gospodarstwo Rolne Ponary Sp. z o.o.,
- zatwierdzenie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- przyjęcie projektu założeń programu motywacyjnego,
- powołanie Komitetu Audytu Spółki,
- wyrażenie zgody na zaciągnięcie kredytów i ustanowienie zabezpieczeń,
- przyjęcie Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PEPEES S.A.,
- przyjęcie Procedury wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych PEPEES S.A.,
- wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia określonych czynności rewizji finansowej,
- zatwierdzenie trybu i ceny nabycia akcji własnych,
- upoważnienie Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia kontraktu menedżerskiego z Członkiem Zarządu Spółki PEPEES S.A.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej ósmej kadencji odbywały się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, jak też z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej współpracowali również na bieżąco i nadzorowali działalność Spółki w ramach wybranego spośród członków RN Komitetu Audytu. W dniu 1 sierpnia 2017 roku powołano Komitet Audytu w składzie:

1. Maciej Kaliński – Przewodniczący Komitetu Audytu,



2. Piotr Taracha – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,

3. Krzysztof Stankowski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od dnia 1 sierpnia do dnia 31 grudnia 2017 roku Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia i podjął 5 uchwał.

Szczegółowe działania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki PEPEES S.A. zostały przedstawione w sprawozdaniu z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PEPEES S.A. w roku 2017, stanowiącym Załącznik 1 do Sprawozdania.

III. Współpraca Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej obszarach. Rada Nadzorcza wykonywała swoje zadania:

- na posiedzeniach Rady Nadzorczej,
- przez bieżące i doraźne działania i czynności kontrolne.

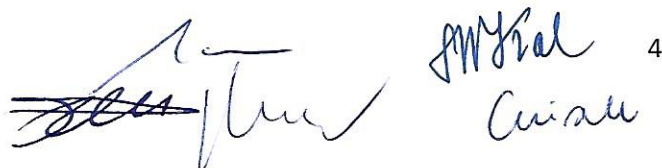
W swojej działalności Rada Nadzorcza opierała się na informacjach przedstawionych przez Zarząd Spółki oraz własnych opracowaniach. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiano tematy zgłaszane przez Zarząd, traktując je jako ważne lub niezbędne dla realizacji celów strategicznych Spółki.

Rada Nadzorcza przekazywała swoje postanowienia w formie uchwał lub zaleceń Zarządowi Spółki. W opinii Rady Nadzorczej Zarząd należycie wywiązywał się z ciążących na nim obowiązków w 2017 roku.

IV. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki pod względem stabilizacji pozycji rynkowej, realizowanych zadań operacyjnych oraz perspektyw rozwoju. Rok 2017 był kolejnym rokiem, w którym Spółka wygenerowała dodatni wynik finansowy. Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała realizację strategii Spółki i pozytywnie ocenia działania Zarządu w tym zakresie.

Spółka nie posiada sformalizowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania

 4

ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego. Identyfikacją i oceną ryzyka zajmują się właściwe dla danego rodzaju ryzyka jednostki organizacyjne Spółki, do obowiązków których należy zdefiniowanie działań niezbędnych dla ograniczenia czynników ryzyka. Nadzór w tym zakresie, a także kluczowe decyzje dotyczące zmniejszenia czynników ryzyka w obszarach strategicznym, operacyjnym, finansowym i prawnym, podejmuje Zarząd. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje czynniki ryzyka występujące w działalności Spółki, monitoruje je i skutecznie nimi zarządza, przez co maksymalnie zostaje ograniczony wpływ negatywnych zjawisk na realizację przez Spółkę zadań gospodarczych. W ocenie Rady Nadzorczej w Spółce nie ma potrzeby wyodrębnienia pionu audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Spółkę politykę sponsoringową i charytatywną. Jako największy pracodawca w regionie Spółka szczególnie wyczulona jest na potrzeby lokalnej społeczności, wspierając inicjatywy kulturalne, oświatowe i sportowe. Finansowo i rzeczowo wspierane są miejscowe kluby sportowe i imprezy kulturalne, a także działania społeczne i charytatywne.

V. Samoocena Rady Nadzorczej

Sposób działania i skład Rady Nadzorczej w 2017 r. był zgodny z przepisami prawa. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednią wiedzę i doświadczenie, które wykorzystywali w pracach Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej współpracowali w sposób komplementarny, poświęcając niezbędną ilość czasu na wykonanie swoich obowiązków.

W ocenie Rady Nadzorczej wypełniała ona swoje obowiązki z należytą starannością i wspierała Zarząd w zakresie realizacji zadań i celów strategicznych. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w 2017 r.

VI. Wniosek o ocenę pracy Rady Nadzorczej

Niniejsze sprawozdanie przedstawia główne obszary pracy Rady Nadzorczej w 2017 roku. W ocenie Rady wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, korzystając ze swojej najlepszej



wiedzy i doświadczenia w zakresie nadzorowania spółki akcyjnej. Przedkładając niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej wszystkim członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2017.

Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno-finansowych Spółki, gdyż zostały one zaprezentowane w sprawozdaniach finansowych z działalności Spółki oraz w raporcie i opinii audytora.

Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2017 roku stanowi załącznik 2 do niniejszego sprawozdania.

Rada Nadzorcza PEPEES S.A.

1. Piotr Marian Taracha *Piotr Taracha*
2. Krzysztof Stankowski *Stankowski K*
3. Robert Malinowski *Robert Malinowski*
4. Agata Czerniakowska *Agata Czerniakowska*

Warszawa, 28.....lutego 2018 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej VIII kadencji

M. Kalinski
Maciej Kalinski
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pracownia Przemysłu Spożywczego PEPEES S.A.