

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SARE S.A. W 2016 ROKU

I. Wstęp

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w związku z następującymi regulacjami:

- art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku 2016 zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą spółki SARE S.A., w skład której na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

Włodzimierz Stańczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Dorota Szlachetko-Reiter – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
Ewa Bałdyga – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Mróz – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Pruszczyński – Członek Rady Nadzorczej.

II. Zmiany w składzie

Skład Rady Nadzorczej spółki SARE S.A. w roku 2016 ulegał następującym zmianom:

a) Skład Rady Nadzorczej na dzień 01.01.2016 r.:

- Krzysztof Wiśniewski,
- Jerzy Śliwa,
- Damian Rutkowski,
- Przemysław Marcol,
- Dorota Szlachetko-Reiter,
- Ewa Bałdyga,
- Krzysztof Kaczmarczyk.

b) Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 r.:

- Jerzy Śliwa,
- Ewa Bałdyga,
- Krzysztof Kaczmarczyk,
- Wojciech Mróz,
- Tomasz Pruszczyński,
- Dorota Szlachetko-Reiter,
- Krzysztof Wiśniewski.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w roku 2016 oraz w roku 2017 (do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania) przebiegały następująco:

W dniu 23 marca 2016 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej, w związku z odbyciem się w tym dniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki SARE S.A. W wyniku wyboru członków Rady Nadzorczej w głosowaniu grupami, w myśl art. 385 § 8 Kodeksu Spółek Handlowych, wygasły przed terminem, mandaty wszystkich członków Rady Nadzorczej. Raportem nr 11/2016 z dnia 24 marca 2016 roku Spółka poinformowała, iż zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu (co do przebiegu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia) w skład Rady Nadzorczej SARE S.A. powołani zostali: Ewa Bałdyga, Dorota Szlachetko-Reiter, Krzysztof Wiśniewski, Jerzy Śliwa, Krzysztof Kaczmarczyk, Przemysław Marcol i Dariusz Kulgawczuk. Jednakże na skutek pozwu złożonego przez jednego z akcjonariuszy – WS Investments Limited – o stwierdzenie nieważności oświadczenia akcjonariusza Tomasza Pruszczyńskiego o powołaniu na członka Rady Nadzorczej spółki pod firmą SARE S.A. Pana Dariusza Kulgawczuka, złożonego podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki SARE S.A. oraz o ustalenie, że w skład Rady Nadzorczej spółki SARE S.A. podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 23 marca 2016 r. zostały powołane następujące osoby: Ewa Bałdyga, Przemysław Marcol, Krzysztof Wiśniewski – Dorota Szlachetko-Reiter, Krzysztof Kaczmarczyk, Jerzy Śliwa, Damian Rutkowski, Sąd Okręgowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy, wydał w dniu 7 grudnia 2016 r. pod sygnaturą X GC 224/16 wyrok, w którym stwierdził, iż w okresie od dnia 23 marca 2016 r. do dnia 20 maja 2016 r. w skład Rady Nadzorczej SARE S.A. wchodził: Ewa Bałdyga, Przemysław Marcol, Krzysztof Wiśniewski, Dorota Szlachetko-Reiter, Krzysztof Kaczmarczyk, Jerzy Śliwa i Damian Rutkowski.

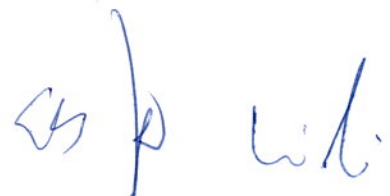
W dniu 20 maja 2016 roku nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej, w związku z odbyciem się Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W czasie trwania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Prezes Zarządu przedłożył oświadczenie akcjonariusza Tomasza Pruszczyńskiego o cofnięciu z dniem 20 maja 2016 roku oświadczenia Tomasza Pruszczyńskiego z dnia 23 marca 2016 roku o powołaniu Dariusza Kulgawczuka na członka Rady Nadzorczej SARE SA. Następnie uchwałą nr 142 Walne Zgromadzenie postanowiło odwołać wszystkich członków Rady Nadzorczej tj.: Krzysztofa Wiśniewskiego, Dorotę Szlachetko - Reiter, Jerzego Śliwę, Ewę Bałdygę, Damiana Rutkowskiego, Przemysława Marcola i Krzysztofa Kaczmarczyka. W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało ponownego wyboru członków Rady Nadzorczej, w wyniku czego zostali powołani na Członków Rady Nadzorczej: Krzysztof Wiśniewski, Dorota Szlachetko-Reiter, Jerzy Śliwa, Krzysztof Kaczmarczyk, Przemysław Marcol, Wojciech Mróz oraz Ewa Bałdyga.

W dniu 7 czerwca 2016 roku członek Rady Nadzorczej, Pan Przemysław Marcol, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Równocześnie akcjonariusz Tomasz Pruszczyński złożył oświadczenie o skorzystaniu ze swojego uprawnienia osobistego i powołał siebie, tzn. Tomasza Pruszczyńskiego, na członka Rady Nadzorczej z dniem 10 czerwca 2016 roku, informując wcześniej obecnych iż nie zamierza kandydować na kolejną kadencję Członka Zarządu SARE.

W dniu 12 stycznia 2017 r. uchwałą Walnego Zgromadzenia SARE S.A. odwołano Pana Jerzego Śliwę z pełnienia funkcji Członka (Przewodniczącego) Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie, uchwałą nr 175 Walnego Zgromadzenia powołano na Członka Rady Nadzorczej Pana Włodzimierza Stańczaka.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, skład Rady Nadzorczej SARE przedstawia się następująco:

Włodzimierz Stańczak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,



Dorota Szlechetko-Reiter – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej,
Ewa Bałdyga – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Kaczmarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Wiśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Mróz – Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz Pruszczyński – Członek Rady Nadzorczej.

III. Komitet audytu

W ramach Rady Nadzorczej został powołany, na mocy uchwały nr 7/16 Rady Nadzorczej spółki SARE S.A. z dnia 7 czerwca 2016 r., skład Komitetu Audytu, który na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, przedstawia się następująco:

Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Krzysztof Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu,
Wojciech Mróz – Członek Komitetu Audytu.

Członkiem Komitetu Audytu spełniającym określone w ww. ustawie warunki niezależności oraz posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej jest Pan Krzysztof Kaczmarczyk.

Sprawozdanie z działalności komitetu audytu stanowi odrębny dokument.

IV. Posiedzenia w roku 2016

W trakcie roku 2016 odbyło się osiem posiedzeń Rady Nadzorczej spółki SARE S.A.: dnia 18 lutego 2016 roku, dnia 07 czerwca 2016 roku (w tym dniu odbyły się dwa posiedzenia), dnia 29 września 2016 roku, dnia 13 października 2016 roku, dnia 03 listopada 2016 roku, dnia 01 grudnia 2016 r. oraz dnia 08 grudnia 2016 r.

Podczas posiedzenia, które odbyło się w dniu 18.02.2016 r. Zarząd przedstawił jednostkowy oraz skonsolidowany budżet na rok 2016, które zostały następnie zatwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej, omówiono kwestie związane z nową kadencją i wynagrodzeniem Zarządu. Ponadto przedmiotem posiedzenia była również dyskusja w przedmiocie ubezpieczenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. W trakcie posiedzenia Rada Nadzorcza rozpatrzyła kandydaturę p. Magdaleny Zawada na stanowisko Członka Zarządu SARE (Pani Zawada nie została powołana) oraz wyraziła w drodze uchwały zgodę na sprzedaż udziałów w spółce neronIT sp. z o.o. W ramach wolnych wniosków omówiono kwestie związane ze zwołaniem Walnego Zgromadzenia.

Podczas pierwszego posiedzenia, które odbyło się 07.06.2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie: wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członków Komitetu Audytu, upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia umowy objęcia akcji z Dariuszem Piekarskim, jak również podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu spółki SARE. Po zamknięciu tego posiedzenia Przewodniczący poinformował Członków Rady Nadzorczej, że Pan Przemysław Marcol złożył, na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej, pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem natychmiastowym. Ponadto Pan Tomasz Pruszczyński złożył oświadczenie, iż nie zamierza pełnić funkcji Członka Zarządu SARE na kolejną kadencję. Wobec powyższego Przewodniczący postanowił zwołać drugie posiedzenie, na zwołanie którego wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrazili zgodę. W trakcie drugiego posiedzenia Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie powołania Zarządu, jak również dokonała oceny



sprawozdań (finansowych oraz z działalności, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych) za rok 2015. Ponadto Rada Nadzorcza zatwierdziła sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu oraz sporządziła i zatwierdziła sprawozdanie z własnej działalności w roku 2015, podjęła uchwały w sprawie ustalenia zasad wynagradzania Członków Zarządu, dokonała wyboru biegłego rewidenta wyznaczonego do przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r., przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r., badania jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016. W ramach podjętych uchwał Rada Nadzorcza przyznała jeszcze premię kwartalną Członkom Zarządu oraz wyraziła opinię co do projektów uchwał dotyczących spraw mających być przedmiotem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Na posiedzeniu, które odbyło się dnia 29.09.2016 r. Zarząd przedstawił kandydaturę osoby ubiegającej się o stanowisko Dyrektora Finansowego Grupy SARE – Pana Krzysztofa Zawadzkiego, omówił wyniki za I półrocze 2016. W trakcie posiedzenia została również omówiona kwestia zmiany notowań akcji spółki SARE.

W trakcie posiedzenia, które odbyło się dnia 13.10.2016 r., Zarząd przedstawił aktualnie rozwijane w ramach Grupy projekty startup (8 projektów), jak również przedstawił możliwe do „przejęcia” spółki z branży związanej z Big Data oraz video. Dodatkowo ustalone zostały zasady raportowania wyników finansowych do Rady Nadzorczej.

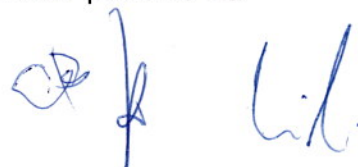
Na posiedzeniu, które odbyło się w dniu 03 listopada 2016 roku, Zarząd spółki SARE zaprezentował wyniki finansowe za miesiąc wrzesień 2016 roku. Następnie dyskutowano o kwestii doprecyzowania warunków powołania Członków Zarządu, jak również o kwestii uporządkowania struktury Grupy SARE, w tym w szczególności w zakresie przeniesienia spółki Salelifter sp. z o.o. bezpośrednio pod spółkę SARE.

W grudniu 2016 roku odbyły się dwa posiedzenia Rady Nadzorczej SARE, jedno w dniu 01.12.2016 r., w trakcie którego Zarząd przedstawił główne założenia do tworzonej strategii na lata 2017-2019, które przedstawiają się następująco:

- a) budowa w pełni zintegrowanej organizacji, której wspólnym celem jest działalność w interesie Grupy SARE,
- b) zyskowy wzrost w głównych obszarach działalności w oparciu o synergie wynikające z pełnej integracji i efektywność kosztową,
- c) aktywne poszukiwanie nowych możliwości rozwoju poprzez fuzje i przejęcia oraz prowadzenie prac badawczo – rozwojowych,
- d) rozwój kapitału ludzkiego w celu zapewnienia pracowników z umiejętnościami i kwalifikacjami potrzebnymi do realizacji wizji i wynikających z niej celów strategicznych.

Ponadto omówione zostały również podstawowe założenia związane ze sprzedażą grupową. W trakcie posiedzenia zostały również omówione kwestie związane z inwestycjami w mobile oraz big data. Posiedzenie zakończyła wstępna dyskusja w zakresie zamiaru nabycia do Grupy SARE aktywów Gadu-Gadu.

Drugie posiedzenie odbyło się zaś w dniu 08.12.2016 r., w trakcie którego Zarząd zaprezentował budżet na rok 2017. Następnie Rada Nadzorcza postanowiła powołać na



stanowisko Członka Zarządu SARE p. Krzysztofa Zawadzkiego, jak również doprecyzować warunki powołania wszystkich Członków Zarządu.

Podkreślić również należy, iż w trakcie każdego ze spotkań, Rada Nadzorcza omawiała z Zarządem bieżące sprawy spółki, w tym sprawy związane z realizacją założeń finansowych.

V. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza systematycznie dokonuje w trakcie swoich posiedzeń samooceny w sposób nieformalny, w drodze dyskusji wewnętrznych i wymiany opinii z Zarządem. Rada Nadzorcza dokonując samooceny swojej pracy skoncentrowała się na dwóch aspektach: ogólnym funkcjonowaniu Rady jako organu (czy Członkowie mają dostateczną wiedzę i umiejętności, budują wspólnie agendę, czy role Zarządu i Rady są jasno zdefiniowane, a Rada jest dostatecznie niezależna w swoich opiniach od Zarządu, czy Rada koncentruje się na sprawach strategicznych, skutecznie rozpoznaje i analizuje ryzyka oraz czynniki warunkujące efektywność i wyniki spółki, a także czy skutecznie wspomaga tworzenie i wdrażanie polityki personalnej) oraz efektywności samych posiedzeń Rady (przygotowaniu Członków Rady, sposobowi dyskusji, jakości otrzymywanych materiałów, przygotowaniu do obrad, skuteczności swoich decyzji i oddziaływań). Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku 2016.

VI. Ryzyko braku zgodności (compliance)

W Grupie funkcjonują służby prawne (dział prawny, dział relacji inwestorskich, dział księgowości) odpowiedzialne za monitorowanie przestrzegania regulacji wewnętrznych i przepisów prawa. Dział prawny na bieżąco śledzi zmiany otoczenia prawnego i informuje osoby zarządzające o zmianach wpływające na działalność gospodarczą wraz z rekomendacjami koniecznych działań do podjęcia. Prawnicy uczestniczą we wszystkich istotnych procesach związanych z działalnością Grupy.

Zasady postępowania w ramach Grupy SARE określają akty prawa wewnętrznego. Za system ten odpowiada Prezes Zarządu Spółki. W ramach organizacji Grupy wydawane są przepisy regulujące funkcjonowanie całej Grupy oraz jej jednostek organizacyjnych. Na te akty składają się: zarządzenia, regulaminy, procedury i pisma ogólne.

VII. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych oraz stosowania zasad ładu korporacyjnego

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, określają obowiązki informacyjne emitentów dotyczące stosowania przez nich zasad ładu korporacyjnego.

W roku 2016 SARE S.A. stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN 2016) wprowadzone uchwałą nr 26/413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku. Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport dot. stosowania nowych dobrych praktyk oraz zamieściła na

swojej stronie internetowej (www.saresa.pl), zgodnie z wymogami zasady I.Z.1.13, informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Raporcie Rocznym SARE S.A. za 2016 rok oraz raportem zawierającym komentarze Spółki na temat stanu stosowania przez nią rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w sposób rzetelny i kompletny wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

VIII. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, związanej z działalnością charytatywną i sponsoringową

Spółki z Grupy SARE realizują ideę społecznie odpowiedzialnego biznesu uwzględniając przepisy prawa, normy etyczne, a także interes społeczny. Swoją działalność biznesową opierają na wysokich standardach i harmonii funkcjonowania w otoczeniu. Ponadto, aktywnie uczestniczą w inicjatywach społeczności lokalnych oraz organizacji charytatywnych.

SARE S.A. jest jednym z założycieli Fundacji Rozwoju i Ochrony Komunikacji Elektronicznej FORCE. Fundacja ta realizuje założenia zrównoważonego rozwoju Grupy SARE, poprzez wspieranie polskich przedsiębiorców, działających w obszarze komunikacji i mediów elektronicznych. Jedną z kluczowych inicjatyw, jakie Fundacja zrealizowała w roku 2016, było przeprowadzenie Badania Zjawiska Spamów w Polsce i sporządzenie raportu z tego badania.

Grupa SARE wspierała w 2016 roku następujące instytucje/inicjatywy:

- Polska Akcja Humanitarna
- Forum Odpowiedzialnego Biznesu
- Fundacja Dzieci Niczyje
- Klub Gaja
- Alivia - Fundacja Onkologiczna Osób Młodych
- Krewniacy.pl
- Amnesty International

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia inicjatywy charytatywne i sponsoringowe podejmowane w ramach Grupy SARE.

IX. System kontroli wewnętrznej

Kontrola wewnętrzna

System kontroli wewnętrznej oparty jest przede wszystkim na nadzorze realizowanym przez przełożonych zgodnie ze strukturą organizacyjną Grupy. W zależności od podejmowanych decyzji biznesowych, ich rodzaju i znaczenia ekonomicznego, decyzje są podejmowane na coraz wyższych szczeblach struktury organizacyjnej. Jakość kontroli zarządczej wzmacnia zintegrowany system informatyczny SAP.

Za utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zachowanie zgodności (*compliance*) oraz funkcji audytu wewnętrznego w Grupie odpowiedzialny jest Zarząd.

Na system kontroli wewnętrznej składa się m.in.:

- procedury nadawania uprawnień i ich zarządzania,
- procedury akceptacji wydatków finansowych,
- systemy ewidencji zarządczej,
- procedury księgowania.

Ponadto w ramach Grupy funkcjonuje szereg procedur wewnętrznych, w tym w szczególności procedura obiegu dokumentów.

Sporządzanie sprawozdań finansowych

Za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje poprzez:

- ustalone w wewnętrznych procedurach Grupy SARE zasady i zakres raportowania, odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych i sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji;
- regularne przeglądy publikowanych sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.

W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego.

Księgi rachunkowe prowadzone są w zintegrowanym systemie informatycznym, według jednolitych zasad zgodnie z obowiązującą w Grupie polityką rachunkowości. Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych obowiązuje jednolity format narzędzia, który obowiązuje również dla wyliczania podatków (podatek dochodowy od osób prawnych i podatek VAT). W zależności od rodzaju i wartości transakcji funkcjonuje zasada podwójnej (a w określonych przypadkach potrójnej) kontroli księgowania transakcji gospodarczych oraz procedury księgowe jednolite dla księgowania tożsamyh transakcji gospodarczych. Pakiety sprawozdawcze są weryfikowane przez audytorów badających spółki z Grupy.

W ocenie Rady Nadzorczej na chwilę obecną nie ma potrzeby organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego.

Członkowie Rady Nadzorczej:

Dorota Szlachetko-Reiter

Ewa Bałdyga

Ewa Bałdyga

Krzysztof Wiśniewski

Tomasz Pruszczyński

Tomasz Pruszczyński