

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI I OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ
ARCUS S.A. W 2014 ROKU

Zgodnie z częścią III, pkt. 1, ppkt. 2) obowiązujących od 1 stycznia 2008r. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (obecnie załącznika do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku), które odzwierciedlają zasady ładu korporacyjnego i powinny być respektowane przez spółki notowane na GPW, Rada Nadzorcza (RN) przedkłada do informacji akcjonariuszom ARCUS S.A. ocenę swojej pracy w rocznym okresie sprawozdawczym zakończonym 31 grudnia 2014 roku.

RADA NADZORCZA

Zgodnie ze Statutem ARCUS S.A. Rada Nadzorcza Spółki składa się od 5 do 10 członków.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku, 31 grudnia 2014 i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- | | |
|---------------------|-----------------------------------|
| • Marek Czeredys | – Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Michał Słoniewski | – Członek Rady Nadzorczej, |
| • Sławomir Jakszuk | – Członek Rady Nadzorczej, |
| • Jolanta Grus | – Członek Rady Nadzorczej |
| • Tomasz Pelc | - Członek Rady Nadzorczej |

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI I OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ ARCUS S.A. W 2014 ROKU

W roku 2014 Rada Nadzorcza ARCUS S.A. odbyła kilka posiedzeń i szereg głosowań, podejmowała także uchwały w trybie obiegowym i za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli wszyscy Członkowie.

W ramach przysługujących jej kompetencji określonych w Statucie Spółki i Kodeksie spółek handlowych, Rada Nadzorcza ARCUS S.A. obradowała nad szeregiem spraw mających istotne znaczenie dla działalności Spółki. W szczególności pod obrady Rady Nadzorczej zostały przekazane następujące sprawy:

- realizacja założeń budżetowych i oceny sprawozdań finansowych,
- zaciąganie zobowiązań powyżej limitów określonych Statutem oraz obciążanie majątku Spółki,
- strategia rozwoju Spółki,
- ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

W ramach wskazanych powyżej czynności Rada Nadzorcza podjęła łącznie 13 uchwał, w tym podejmowała uchwały m. in. w następujących sprawach:

- dokonania wyboru audytora do badania jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Arcus S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku wraz z pogłębioną analizą sprawozdania spółek zależnych oraz do przeglądu półrocznego.
- opiniowanie treści zaproponowanych przez Zarząd projektów uchwał, które miały być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
- analiza i ocena sprawozdań finansowych i ich oceny przez audytora za pierwsze półrocze 2014,
- przyjęcie sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, jak i Grupy Kapitałowej Arcus S.A. w 2013 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy Kapitałowej Arcus S.A. za rok obrotowy 2013,
- przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w roku 2013.
- przyjęcie sprawozdania zawierającego zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w 2013 roku
- przedłużenia kredytów bankowych, akredytywy i zaciągania zobowiązań powyżej limitów określonych statutem.
- Podziału zysku za rok 2013,
- Zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa oraz nabycia i utworzenia udziałów.

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem ARCUS S.A. Rada Nadzorcza miała możliwość uzyskiwania informacji od Zarządu Spółki dotyczących sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę oraz współpracy z kontrahentami. Na bieżąco przeprowadzane były konsultacje w sprawach związanych z poszczególnymi aspektami działalności Spółki. Szczególnie dotyczyło to zarządzania ryzykami dotyczącymi Spółki.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd Spółki. Współpraca z Zarządem przebiegała bez zakłóceń.

W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza w ramach swoich kompetencji stosowała zasady ładu korporacyjnego dotyczące spółek akcyjnych notowanych na rynku giełdowym, zamieszczone w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW” w części trzeciej. Rada Nadzorcza działała zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, dostępnym na stronie internetowej ARCUS S.A.

Cała Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej Spółki, jak również nad systemem zarządzania ryzykiem. W związku z jej minimalnym, wymaganym prawem składem osobowym w całości pełniła rolę Komitetu Audytu. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywali od Zarządu Spółki informacje o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności oraz o ryzykach związanych z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem.

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych kontrola wewnętrzna w Spółce sprawowana jest poprzez czynności wykonywane łącznie przez Dyrektora Finansowego – (któremu podlega polityka finansowa i rachunkowa Spółki) oraz z Główną Księgową. Stosowanie kontroli wewnętrznej w Spółce ma na celu zapewnienie:

- poprawności wprowadzanych dokumentów księgowych do systemu finansowo-księgowego Spółki,
- ograniczenia dostępu do systemu, związane z nadanymi uprawnieniami,
- dostosowania systemu do stosowanych procedur kontroli wewnętrznej i ich wpływu na poprawność gromadzonych danych.

Dodatkowo Spółka stosuje wielostopniowy system akceptacji faktur kosztowych, mający na celu zapobieżenie błędnej klasyfikacji faktur oraz zniekształceniu wyniku finansowego Spółki. Stosowany przez Spółkę, w ramach kontroli wewnętrznej, system kontroli bieżących sald należności zapobiega niewłaściwemu ujęciu tej pozycji bilansowej. Zarówno sprawozdania finansowe półroczne, jak i roczne podlegają, stosownie do odpowiednich przepisów prawa, przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta. W ocenie Rady Nadzorczej przedstawiony powyżej system kontroli wewnętrznej Spółki efektywnie zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny majątkowej i finansowej Spółki.

Rada Nadzorcza weryfikowała procesy realizowane w Spółce z punktu widzenia ich zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi regulacjami. Rada Nadzorcza sprawowała m.in. nadzór nad usługami świadczonymi przez audytorów zewnętrznych, w szczególności w zakresie ich niezależności.

OCENA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą rolę pełnią statutowe organy Spółki:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza, jest na bieżąco informowana o najistotniejszych decyzjach i wyraża zgodę oraz opiniuje działania Zarządu w tym zakresie. Członkowie Zarządu odpowiadają za poszczególne obszary działalności Spółki. Monitorowaniem poszczególnych rodzajów ryzyk zajmują się na bieżąco Dyrektorzy poszczególnych departamentów, którzy raportują bezpośrednio do Członków Zarządu. Koordynacją zarządzania ryzykiem zajmuje się pion finansowy. Zarząd w sposób ciągły analizuje pojawiające się zagrożenia i potencjalne obszary ryzyka i podejmuje kroki zaradcze.

W prowadzonej działalności operacyjnej, Spółka styka się z następującymi rodzajami ryzyka finansowego:

Ryzyko walutowe - ryzyko walutowe wynika z charakteru prowadzonej działalności importowej towarów i usług ze strefy EUR i USD, które następnie sprzedawane są na rynku krajowym w PLN. Zarządzanie ryzykiem walutowym dotyczy głównie optymalizacji zakupów towarów i usług oraz terminów płatności.

Ryzyko stopy procentowej - dotyczy głównie minimalizacji ryzyka związanego z wykorzystaniem instrumentów finansowych (leasing, kredyt) do finansowania długoterminowych umów outsourcingowych (np. dzierżawa sprzętu dla klientów). Wolne środki pieniężne lokowane są w bezpieczne instrumenty finansowe o zapadalności do jednego roku.

Ryzyko kredytowe - ryzyko kredytowe dotyczy głównie takich klas aktywów jak: należności, udzielone pożyczki, środki pieniężne i depozyty bankowe, krótkoterminowe aktywa finansowe. Nadwyżki środków pieniężnych lokowane są jedynie w instrumentach i w podmiotach cechujących się wysoką wiarygodnością finansową.

Ryzyko płynności - zarządzanie płynnością Spółki obejmuje następujące obszary: bieżący, stały monitoring zobowiązań oraz należności handlowych, prognozowanie przepływów pieniężnych i potrzeb gotówkowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system zarządzania ryzykiem w ARCUS S.A.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Bieżąca kontrola wewnętrzna w Spółce wykonywana w sposób ciągły przez pracowników wszystkich komórek organizacyjnych. Dotyczy ona głównie analizy zgodności podejmowanych decyzji i prowadzonych działań operacyjnych z wewnętrznymi procedurami. Proces kontroli wewnętrznej nadzorowany jest przez Zarząd, a sprawowany przez kierowników poszczególnych komórek organizacyjnych, w szczególności w pionie finansowym. Na bieżąco podejmowane są przez Zarząd Spółki działania zapewniające efektywność wewnętrznych mechanizmów kontrolnych. W sposób ciągły identyfikowane są obszary działalności mogące rodzić komplikacje w przyszłości. W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej w ARCUS S.A. funkcjonuje prawidłowo.

Spółka poinformowała, iż nie zastosowała zasady DPSN zawartej w Rozdziale II ust. 1, ppkt 9a oraz Rozdziale IV ust. 10 ppkt 1 i 2, dotyczących odpowiednio: zapisu audio lub video na stronie internetowej przebiegu walnego zgromadzenia akcjonariuszy oraz dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym.

Statut Spółki nie przewiduje możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka nie przewiduje także rejestrowania obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video i umieszczania zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. W ocenie Spółki stosowana do tej pory dokumentacja z WZA zapewnia, poprzez publikację w formie Raportów Bieżących i publikację na stronie internetowej materiałów z WZA, transparentność działalności Spółki a także chroni prawa akcjonariuszy. Zgonie z zasadą 1.2 a) w Rozdziale II DPSN na GPW, w Arcus SA w okresie ostatnich 2 lat mężczyźni stanowili 100% składu Zarządu, w składzie Rady Nadzorczej kobiety stanowiły 20%.

Zgodnie z najlepszą wiedzą, Rada Nadzorcza informuje, iż Spółka pozostałe postanowienia zbioru zasad Ładu Korporacyjnego wypełniała w pełnym zakresie.

Warszawa, maja 2015 r.

1. Marek Czeredys – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Jolanta Grus – Członek Rady Nadzorczej
3. Michał Słoniewski – Członek Rady Nadzorczej
4. Sławomir Jakszuk – Członek Rady Nadzorczej
5. Tomasz Pelc – Członek Rady Nadzorczej