ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ QUMAK S.A. W 2017 ROKU

Kierując się zasadą zawartą w punkcie II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza Qumak S.A. niniejszym przedstawia Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2017 roku.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

1. Informację nt. działań Rady Nadzorczej w 2017 roku oraz jej Komitetów wraz z samooceną pracy Rady, zgodnie z zasadą II.Z.10.2 Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW 2016;
2. Ocenę sposobu wykonywania obowiązków informacyjnych przez Spółkę dotyczących stosowania Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016, zgodnie z zasadą II.Z.10.3;
3. Raport z oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, zgodnie z zasadą II.Z.10.4;
4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Qumak S.A. z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2017;
5. Zwięzłą ocenę sytuacji Qumak S.A. w 2017 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego, zgodnie z zasadą II.Z.10.1 Dobrych Praktyk.

Kadencja i skład osobowy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Qumak S.A. z siedzibą w Warszawie działa na podstawie przepisów prawa oraz Statutu Spółki w oparciu o swój Regulamin Organizacyjny. Zgodnie z § 19 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza jest wybierana na wspólną trzyletnią kadencję. Aktualnie urzędujący Skład Rady VIII Kadencji został określony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 26 września 2017 roku.

Na dzień publikacji raportu skład Rady kształtuje się następująco:

Wojciech Włodarczyk	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Stanisław Ryszard Kaczoruk	– Członek Rady Nadzorczej
Gwidon Skonieczny	– Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wolny	– Członek Rady Nadzorczej
Piotr Woźniak	– Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2017 roku

W okresie 1 stycznia – 17 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

Gwidon Skonieczny	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Aleksandra Górska – Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Włodarczyk – Członek Rady Nadzorczej
Piotr Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 17 stycznia 2017 r. wobec złożenia rezygnacji z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Gwidona Skoniecznego, Rada Nadzorcza wybrała na Przewodniczącego Pana Wojciecha Włodarczyka. Skład osobowy Rady Nadzorczej pozostał bez zmian.

W dniu 16 czerwca 2017 r. Pani Aleksandra Górska złożyła rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 26 czerwca 2017 r. Wobec złożenia tej rezygnacji Rada Nadzorcza wybrała na Wiceprzewodniczącego Pana Wojciecha Napiórkowskiego.

W dniu 26 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o powołaniu w skład Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Wolnego, dlatego od 26 czerwca do 26 września 2017 roku, Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

Wojciech Włodarczyk– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Napiórkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Gwidon Skonieczny - Członek Rady Nadzorczej
Piotr Woźniak - Członek Rady Nadzorczej
Wojciech Wolny - Członek Rady Nadzorczej

Od 26 września 2017 roku, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Rada Nadzorcza sprawuje funkcje w 6-osobowym składzie wraz z nowo powołanym Członkiem Rady Panem Stanisławem Ryszardem Kaczorukiem.

SPEŁNIANIE KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

Zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW 2016, wszyscy członkowie Rady Nadzorczej złożyli stosowne oświadczenia o spełnianiu bądź nie spełnianiu kryteriów niezależności, określonych w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rad nadzorczych spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Na podstawie złożonych oświadczeń Rada stwierdza iż tylko jeden z członków Rady Nadzorczej nie spełnia kryteriów niezależności, co w nawiązaniu do zasady II.Z.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz w mniemaniu Rady nie stwarza związków lub okoliczności wpływających negatywnie na działalność Rady, i jej bezstronność, a w konsekwencji nie ma wpływu na działalność Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, zróżnicowany skład osobowy Rady stanowi przesłankę do stwierdzenia, że Rada Nadzorcza w okresie objętym niniejszym sprawozdaniem daje gwarancję należytego wykonywania powierzanych obowiązków. Członkowie Rady posiadają kompetencje do odpowiedniego sprawowania obowiązków nadzorczych wynikające z ich doświadczenia, wykształcenia, posiadanej wiedzy i umiejętności praktycznych.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU

Rada Nadzorcza w okresie 2017 roku brała aktywny udział w procesie nadzoru i oceny najważniejszych inicjatyw Spółki, mając na względzie interes Spółki oraz jej akcjonariuszy. Ponadto, Rada sprawowała nadzór nad realizacją celów finansowych za pomocą analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej każdorazowo na

posiedzeniach Rady oraz poprzez Komitet Audytu, prowadziła nadzór nad kondycją Spółki, realizacją przez Zarząd założonego budżetu w zakresie planowanych przychodów i kosztów. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór również w zakresie funkcjonowania systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o Regulamin Rady Nadzorczej Qumak S.A. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz swoim Regulaminem, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki, a do jej kompetencji oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami Statutu oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych, należy:

- delegowanie swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych,
- powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków Zarządu Spółki,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu pożyczek, poręczeń, gwarancji bankowych, kredytów krótkoterminowych bankowych, umów leasingowych oraz kredytów długoterminowych, tzn. z okresem spłaty dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy, o wartości przekraczającej w ciągu roku 15% (piętnaście procent) aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu Spółki, zbadanego przez biegłego rewidenta,
- wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę obciążeń majątku o wartości przekraczającej w ciągu roku 15% (piętnaście procent) aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu Spółki, zbadanego przez biegłego rewidenta, jednorazowo lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy w drodze ustanowienia hipotek, zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie, czy innych umów prowadzących do podobnego obciążenia,
- wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych podmiotów gospodarczych, jak również na inną formę jakiejkolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach:
    - wyrażanie zgody na nabycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
    - wyrażanie zgody na tworzenie lub zawiązanie przez Spółkę nowych spółek.
- wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 15% (piętnaście procent) wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej lub kilku transakcjach dokonywanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy,
- zatwierdzanie rocznych planów działania Spółki, w tym planów wydatków inwestycyjnych i planów finansowych (budżetu),
- wyrażanie opinii w sprawie porządków obrad i terminów walnych zgromadzeń akcjonariuszy zwoływanych przez Zarząd Spółki,
- wyrażanie opinii w sprawie podziału i przeznaczenia czystego zysku, względnie o sposobie pokrycia strat,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu,

- wyrażanie zgody na przeprowadzanie przez Spółkę emisji obligacji innych niż obligacje zamienne oraz akceptacja warunków emisji tych obligacji
- zgoda na zawarcie istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów.

Rada opiniuje wnioski Zarządu Spółki przedstawiane Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwał, a w szczególności dotyczące:

- zmiany Statutu,
- podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego,
- połączenia lub przekształcenia Spółki,
- rozwiązania i likwidacji Spółki,
- emisji obligacji zamiennych,
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki ustanowienia na nim prawa użytkowania,
- zbycia i nabycia nieruchomości użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.

Rada posiada również kompetencje do zwołania Walnego Zgromadzenia w przypadkach określonych w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej.

W celu wykonania swoich zadań Rada Nadzorcza może:

- przeglądać każdy dział czynności Spółki,
- żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień,
- dokonać rewizji majątku,
- sprawdzać księgi i wszelkie dokumenty Spółki.

W 2017 roku odbyło się 14 posiedzeń Rady Nadzorczej Qumak S.A., przeprowadzonych zgodnie z Regulaminem Rady. Wszyscy członkowie Rady byli obecni na wszystkich tych posiedzeniach lub brali udział w posiedzeniach za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość.

Data	Punkty poruszane w ramach porządku obrad	Podjęte uchwały
04.01.2017	1. Prezentacja strategii na lata 2017-2020	
15.01.2017		Nr VIII/X/17 – w spawie zatwierdzenia Strategii Qumak S.A na lata 2017-2020
17.01.2017	1. Potencjalna zmiana w składzie Zarządu Qumak S.A. z możliwością podjęcia uchwały.	Nr VIII/XI/17 – w sprawie daty przedstawienia budżetu Spółki i Grupy Qumak S.A. na rok 2017 przez Zarząd Qumak S.A. Nr VIII/XII/17 – w sprawie przedstawienia daty przekazania informacji dotyczących systemu

		premiowania pracowników w Qumak S.A. przez Zarząd Qumak S.A. Nr VIII/XIII/17 – w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej VIII kadencji.
01.02.2017	1. Negocjacje umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji z Panem Włodzimierzem Kaweckim - kandydatem na Wiceprezesa Zarządu. 2. Dyskusja i ustalenie stanowiska dotyczącego rekomendacji Prezesa, co do kandydatki na stanowisko Kierownika Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej. 3. Omówienie planu pracy RN na najbliższe miesiące.	
08.02.2017	1. Informacja dla RN o spotkaniu Komitetu Audytu 2. Spotkanie z Prezesem – sytuacja w Spółce po odejściu Wiceprezesa ds. Realizacji (podział kompetencji i odpowiedzialności). 3. Domknięcie negocjacji i finalnej wersji umów o pracę i umowy o zakazie konkurencji z Panem Włodzimierzem Kaweckim- kandydatem na Wiceprezesa Zarządu. 4. Omówienie planu pracy RN na najbliższe miesiące.	Nr VIII/XIV/17 – w sprawie określenia liczby członków Zarządu Nr VIII/XV/17 – w sprawie powołania Członka Zarządu Spółki Nr VIII/XVI/17 – ustalenia wynagrodzenia oraz zawarcia umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji z członkiem Zarządu Spółki
06.03.2018	1. Akceptacja nowej struktury organizacyjnej. 2. Ustalenie nowych warunków zatrudnienia Wojciecha Strusińskiego, ustalenie premii uznaniowej. 3. Informacja po spotkaniach Komitetu Audytu i rekomendacje Komitetu Audytu - możliwe podjęcie uchwał. 4. Informacja bieżąca Zarządu – płynność finansowa, wewnętrzna struktura. 5. Wstępny budżet na 2017 rok. 6. Temat wdrożonych w obszarze HR usprawnień oraz zakazów konkurencji. 7. Propozycja warunków MBO/programu opcyjnego. 8. Omówienie planu pracy RN na najbliższe miesiące	Nr VIII/XVII/17 – w sprawie zatwierdzenia Struktury Organizacyjnej modyfikującej przedstawioną w Strategii Qumak S.A. na lata 2017-2020 Nr VIII/XVIII/17 – w sprawie ustalenia wynagrodzenia oraz przyznania premii uznaniowej z członkiem Zarządu Spółki Nr VIII/XIX/17 – w sprawie daty przedstawienia budżetu Spółki i Grupy Qumak S.A. na rok 2017 przez Zarząd Qumak S.A.

05.04.2017	1. Rozmowa z głównymi Managerami Spółki. 2. Przejęcie budżetu na rok 2017. 3. Informacja bieżąca Zarządu /punkty stałe/ w tym: a. Oczekiwany wynik 2017 oraz analiza płynności do końca 2017roku. Informacja o rozmowach z ubezpieczycielami oraz na temat współpracy z brokerem b. Aktualny portfel zamówień i pipeline. c. Redukcja kosztów oraz stan zatrudnienia. d. CAPEX: Wydatki na inwestycje vs planowane, oraz efekty zrealizowanych inwestycji vs założenia. e. Analiza ryzyk w naważniejsyzch projektach w tym informacja o ISOK. 4. Wdrażanie zmian w obszarze HR – plan vs realizacja. 5. Ustalenie obszarów lub działań problematycznych w okresie reorganizacji i restrukturyzacji. 6. Omówienie planu pracy RN na najbliższe miesiące. 7. Ustalenie nowych warunków zatrudnienia Wojciecha Strusińskiego, ustalenie premii uznaniowej. 8. Omówienie wniosku Prezesa Zarządu dotyczącego podwyżki omawianej z poprzednim Przewodniczącym Rady.	Nr VIII/XX/17 – w sprawie zatwierdzenia zmiany i przyjęcia jednolitego Regulaminu Zarządu Nr VIII/XXI/17 – w sprawie wprowadzenia zmian do umów o pracę z członkami Zarządu Nr VIII/XXII/17 – przyznania premii uznaniowej, ustalenua wynagrodzenia oraz zawarcia umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji z członkiem Zarządu Spółki
15.04.2017		Nr VIII/XXIIIa/17 – w sprawie zobowiązania Zarządu do przygotowania i przedstawienia programu poprawy zysków operacyjnych Nr VIII/XXIIIb/17 – w sprawie zatwierdzenia projekcji wyniku Spółki Qumak S.A. na rok 2017, cash flow w 2017 oraz Stanowiska Zarządu Qumak S.A. dotyczące kontynuacji działalności w kolejnych 12 miesiącach.
20.04.2017	1. Zaproszenie na posiedzenie RN Managerów odpowiedzialnych za obszar PSV i CK Symulatory. 2. Informacja bieżąca Zarządu /punkty stałe/ w tym: a. Oczekiwany wynik 2017 oraz analiza płynności do	

	końca 2017. Informacja o rozmowach z bankami, ubezpieczycielami oraz na temat współpracy z brokerem. b. Aktualny portfel zamówień i pipeline. c. Redukcja kosztów oraz stan zatrudnienia. d. CAPEX: Wydatki na inwestycje vs planowane, oraz efekty zrealizowanych inwestycji vs. Założenia. e. Analiza ryzyk w najważniejszych projektach w tym informacja o ISOK. 3. Omówienie kwestii najmu mieszkań dla pracowników i polityki w tym zakresie. 4. Omówienie harmonogramu prac związanych z emisją obligacji i emisją akcji – podwyższeniem kapitału. 5. Propozycja warunków MBO/ programu opcyjnego (ogólny kształt- mechanizm, parametry) 6. Omówienie wniosku Prezesa Zarządu dotyczącego podwyżki omawianej z poprzednim Przewodniczym Rady.	
21.04.2017		Nr VIII/XXIV/17 – w sprawie zaopiniowania terminy, porządku obrad i projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia planowanego na dzień 19 czerwca 2017 roku.
25.04.2017		Nr VIII/XXV/17 – w sprawie zobowiązania Zarządu do niezwłocznego wyjaśnienia treści komunikatu bieżącego nr 9/2017 z dnia 24 kwietnia 2017 roku.
08.05.2017		Nr VIII/XXVI/17 – w sprawie przyjęcia przez Radę Nadzorczą opinii do stanowisk Zarządu odnoszących się do wydanych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych opinii z zastrzeżeniem o sprawozdaniu finansowym Spółki i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy kapitałowej Qumak S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku.

30.05.2017		Nr VIII/27c/17 – w sprawie przyjęcia Rocznego Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku, zawierającego Sprawozdanie Rady Nadzorczej Qumak S.A. z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Qumak S.A. za rok obrotowy 2016, a także zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2016.
30.05.2017		Nr VIII/27a/17 – w sprawie wniosku do ZWZA o nieudzielenie absolutorium Panu Markowi Tiahnybokowi z pełnienia obowiązków w Zarządzie Qumak S.A. w 2016 roku Nr VIII/27b/17 – w sprawie wniosku do ZWZA o nieudzielenie absolutorium Panu Jackowi Suchenkowi z pełnienia obowiązków w Zarządzie Qumak S.A. w 2016 roku. Nr VIII/28/17 – w sprawie zaopiniowania terminu, porządku obrad i projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia planowanego na dzień 26 czerwca 2017 roku.
9.06.2017		VIII/29/17 – w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzania śródrocznego przeglądu sprawozdania finansowego Grupy za I półrocze 2017 roku oraz badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za rok obrotowy 2017 i 2018 r. VIII/30/17 – w sprawie zobowiązania Zarządu do przygotowania i przedstawienia programu poprawy zysków operacyjnych. VIII/31/17 - w sprawie zalecenia Zarządowi działań związanych z odejściem Prezesa i sytuacją Spółki. VIII/32/17 – w sprawie zwolnienia z zakazu konkurencji i obowiązku świadczenia pracy w okresie

		wypowiedzenia przez Pana Prezesa Tomasza Laudego. VIII/33/17 – w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu.
13.06.2017		VIII/34/17 – w sprawie zatwierdzenia uchwały Zarządu z dnia 13.06.2017 r. ws. ustalenia warunków emisji obligacji oraz Warunków Emisji Obligacji stanowiącymi załącznik do uchwały Zarządu.
26.06.2017 oraz 28.06.2017	1. Informacja Komitetu Audytu na temat współpracy z działem Audytu na temat współpracy z działem audytu w 2017 roku – informacja o stanie bieżącym. 2. Informacja bieżąca Zarządu /punkty stałe/ w tym: a. Oczekiwany wynik 2017 oraz analiza płynności do końca 2017. Informacja o rozmowach z bankami, ubezpieczycielami oraz na temat współpracy z brokerem. b. Aktualny portfel zamówień i pipeline. c. Redukcja kosztów oraz stan zatrudnienia. d. CAPEX: Wydatki na inwestycje vs planowane, oraz efekty zrealizowanych inwestycji vs założenia. e. Analiza ryzyk w najważniejszych projektach w tym informacja o ISOK. 5. Omówienie spraw dotyczących HR 6. Omówienie obszarów potencjalnie kierowanych do wydzielenia do osobnych spółek. 7. Regulamin Komitetu Audytu. 8. Propozycja warunków MBO/ programu opcyjnego. 9. Omówienie wniosku Prezesa Zarządu dotyczącego podwyżki omawianej z poprzednim Przewodniczącym Rady.	VIII/35/17 – w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Aneksu do umowy kredytowej. VIII/36/17 – w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej VIII kadencji. VIII/37/17 – w sprawie wyboru członka Komitetu Audytu. VIII/38/17 – W sprawie wyboru członka Komitetu Wynagrodzeń. VIII/39/17 – w sprawie wyboru członka Komitetu Wynagrodzeń. VIII/40/17 – w sprawie odwołania Wiceprezesa Zarządu Spółki. VIII/41/17 – w sprawie określenia liczby członków Zarządu. VIII/42/17 – w sprawie powołania Członka Zarządu. VIII/43/17 – w sprawie powołania Członka Zarządu Spółki. VIII/44/17 – w sprawie zatwierdzenia zmian i przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej. VIII/45/17 – w sprawie zatwierdzenia zmiany i przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Komitetu Audytu. VIII/46/17 – w sprawie zatwierdzenia Struktury organizacyjnej modyfikującej

		przedstawioną w Strategii Qumak S.A. na lata 2017-2020 VIII/47/17 - w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu.
14.07.2017	1. Informacja bieżąca Zarządu. 2. Analiza Ryzyk w najważniejszych projektach w tym informacja o ISOK 3. Uzupełnienie składu Zarządu. 4. Ustalenie warunków zatrudnienia członków Zarządu.	VIII/48/17 – w sprawie powołania Członka Zarządu Spółki. VIII/49/17 – w sprawie zaopiniowania terminu, porządku obrad i projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia planowanego na dzień 10 sierpnia 2017 roku. VIII/50/17 – w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynnościu Zarządu jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu. VIII/51/17 – w sprawie ustalenia warunków wynagrodzenia dla Pana Wojciecha Włodarczyka delegowanego do czasowego wykonywania czynności Zarządu jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu.
08.08.2017	1. Informacja bieżąca Zarządu /punkty stałe/ w tym: a. Oczekiwany wynik 2017 oraz analiza płynności do końca 2017. Informacja o rozmowach z bankami, ubezpieczycielami oraz na temat współpracy z brokerem. b. Aktualny portfel zamówień i pipeline. c. Redukcja kosztów oraz stan zatrudnienia. d. CAPEX: Wydatki na inwestycje vs planowane, oraz efekty zrealizowanych inwestycji vs założenia. e. Analiza ryzyk w najważniejszych projektach w tym informacja o ISOK.	VIII/52/17 – w sprawie ustalenia wynagrodzenia oraz zawarcia umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji z członkami Zarządu Spółki. VIII/53/17 – w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy kredytowej. VIII/54.17 – w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu.
16.08.2017		VIII/55/17 – w sprawie zaopiniowania terminu, porządku obrad i projektów

		uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia planowanego na dzień 12 września 2017 roku.
15.09.2017	1. Informacja bieżąca Zarządu /punkty stałe/ w tym: a. Oczekiwany wynik 2017 oraz analiza płynności do końca 2017. Informacja o rozmowach z bankami, ubezpieczycielami oraz na temat współpracy z brokerem. b. Aktualny portfel zamówień i pipeline. c. Redukcja kosztów oraz stan zatrudnienia. d. CAPEX: Wydatki na inwestycje vs planowane, oraz efekty zrealizowanych inwestycji vs założenia. e. Analiza ryzyk w najważniejszych projektach w tym informacja o ISOK. 2. Podsumowanie emisji – informacja na temat przeznaczenia środków z emisji (plan oraz obecne wykorzystanie)	VIII/56/2017 – w sprawie uchylenia się od skutków prawnych oświadczenia woli złożonego pod wpływem błędu w dniu 6.03.2017 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia oraz przyznania premii uznaniowej z członkiem Zarządu Spółki. VIII/57/17 – w sprawie uchylenia się od skutków prawnych oświadczenia woli złożonego pod wpływem błędu w dniu 11 kwietnia 2017r. w uchwale nr VIII/XXII/17 w sprawie przyznania premii uznaniowej, ustalenia wynagrodzenia oraz zawarcia umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji z Członkiem Zarządu. VIII/58/17 – w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia negocjacji i ustalenia warunków trójstronnego porozumienia pomiędzy Qumak S.A., Data Techno Park Sp. z o.o. oraz CUBE ITG S.A., celem doprowadzenia konwersji długu Data Techno Park Sp. z o.o. na akcje CUBE ITG S.A. VIII/59/17 - w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu.
26.09.2017	1. Omówienie tematu oszczędności kosztowych oraz wydzielenia części infrastrukturalnej. 2. Zmiany w składzie Zarządu – dokonanie wyboru i powołanie Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa. 3. Oddelegowanie Wojciecha Włodarczyka – przewodniczącego Rady Nadzorczej – do pełnienia czynności zarządu.	VIII/60/17 – w sprawie powołania Prezesa Zarządu Spółki. VIII/61/17 – w sprawie ustalenia warunków wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu, Pana Sławomira Połukorda VIII/62/17 – w sprawie powołania Wiceprezesa Zarządu Spółki. VIII/63/17 – w sprawie delegowania Członka rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu jako pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu.

16.10.2017		VIII/64/17 – w sprawie przyjęcia przez Radę Nadzorczą opinii stanowisk Zarządu odnoszących się do stanowiska biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki Qumak S.A. za okres od 1 stycznia do 30 stycznia 2017 roku oraz przeglądu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku, w którym odmówił on wydania opinii z przeglądu ww. sprawozdań.
20.10.2017		VIII/65/17 – w sprawie przyjęcia przez Radę Nadzorczą polityki i procedury Qumak S.A. w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdań finansowych oraz Polityki w zakresie świadczenia usług przez firmę audytorską. VIII/66/17 – w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie Porozumienia trójstronnego z udziałem EUVIC Sp. z o.o. do umowy na świadczenie usług Service Desk na zasadach outsourcingu dla PZU S.A., PZU Życie S.A., PZU Centrum Operacji S.A. VIII/67/17 – w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie zobowiązania z tytułu pożyczki
21.10.2017		VIII/68/17 – w sprawie wyrażenia zgody na zbycie aktywów o wartości przekraczającej 15% wartości aktywów netto Spółki
01.11.2017		VIII/69/17 – w sprawie zaopiniowania terminu, porządku obrad, i projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia planowanego na dzień 5 grudnia 2017 roku.
08.11.2017		VIII/70/17 – w sprawie wyrażenia zgody na zawiązanie spółek zależnych oraz wyrażenie zgody na zbycie aktywów Spółki, których wartość przekracza 15%

		wartości aktywów netto Spółki.
09.11.2017	1. Informacja bieżąca Zarządu, w tym: a. Oczekiwany wstępny wynik na 3Q2017 b. Redukcja kosztów oraz stan zatrudnienia. c. Analiza płynności do końca 2017. Informacja o rozmowach z bankami, ubezpieczycielami, d. Analiza ryzyk w najważniejszych projektach w tym informacja o ISOK. 2. Plan naprawczy GK Qumak. 3. Zgoda Rady Nadzorczej na utworzenie spółek zależnych. 4. Zgoda na zbycie udziałów spółki zależnej MAE (oraz zamknięcie spółek. 5. Ustalenie kosztów opieki medycznej dla Zarządu. 6. Wynagrodzenie członków Zarządu 7. Ustalenie tekstu jednolitego Statutu Spółki po emisji akcji serii L.	VIII/71/17 - w sprawie ustalenia kosztów opieki medycznej dla członków Zarządu. VIII/72/17 - przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. VIII/72/17 – w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
04.12.2017	1. Informacja bieżąca Zarządu, w tym: a. Oczekiwany wstępny wynik za 2017 b. Redukcja kosztów oraz stan zatrudnienia. c. Analiza płynności do końca 2017. Informacja o rozmowach z bankami, ubezpieczycielami, d. Analiza ryzyk w najważniejszych projektach w tym informacja o ISOK. 2. Plan naprawczy GK Qumak. 3. Zgoda Rady Nadzorczej na podpisanie umowy długoterminowej wynajmu biura. 4. Wynagrodzenia członków Zarządu.	VIII/73/17 – w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie długoterminowej umowy najmu z Dakota Investments Sp. z o.o. a dotyczącej wynajmu 1.251 mkw powierzchni biurowej w budynku Alfa w ramach kompleksu biurowego Eurocentrum przy Al. Jerozolimskich 134 VIII/74/17 – w sprawie ustalenia wynagrodzenia oraz zawarcia umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji z Wiceprezesem Zarządu Spółki – Bartoszem Ćwiklińskim.
23.12.2017		VIII/75/17 – w sprawie zaopiniowania wzoru umowy spółek zależnych powoływanych przez Qumak S.A.

Członkowie Rady Nadzorczej podejmowali uchwały poza posiedzeniem, które są wykazane w powyższym zestawieniu.

Poza pracami prowadzonymi w trakcie posiedzeń Rady, członkowie Rady Nadzorczej odbyli szereg spotkań poza formalnie zwołanymi posiedzeniami, w tym dotyczących kluczowych projektów prowadzonych przez Spółkę, wyników finansowych Spółki, wprowadzanych w Spółce i Grupie Kapitałowej zmian organizacyjnych, działań naprawczych i optymalizujących koszty funkcjonowania organizacji i personalne oraz aktywnie wspierając Zarząd Spółki w realizacji planu oszczędności.

W czasie 2017 roku doszło do całkowitej wymiany składu Zarządu Spółki, który to w obecnym pełnym składzie pracuje od 1 listopada 2017 r. W dniu 9 czerwca 2017 r. w związku z rezygnacją z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki przez Pana Tomasza Laudy, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o czasowym delegowaniu Pana Wojciecha Włodarczyka do pełnienia czynności zarządu na okres od 14 czerwca do 26 czerwca. Delegacja była następnie przedłużana kolejnymi uchwałami Rady Nadzorczej. Pan Wojciech Włodarczyk pełnił obowiązki zarządu w funkcji p.o. Prezesa Zarządu w dniach od 29 czerwca do 13 lipca, od 14 lipca do 7 sierpnia, od 9 sierpnia do 14 września, od 15 września do 26 września oraz od 26 września do 31 października 2017 roku.

Rada jest przekonana że odbudowany Zarząd w pełnym składzie posiada kompetencje niezbędne do przeprowadzenia skutecznych zmian organizacyjnych oraz zapewnienia Spółce kontynuacji działalności.

Członkowie Rady Nadzorczej włączyli się w długotrwały proces naprawczy Spółki i Grupy. W ramach wspierania i monitorowania działań naprawczych, Rada zaleciła Zarządowi przygotowanie planu oszczędności, a następnie konsultowała przygotowany przez Zarząd oraz opublikowany w listopadzie 2017 r. Plan Naprawczy. Ponadto Rada na bieżąco konsultuje oraz monitoruje działania naprawcze podejmowane przez Zarząd w toku sprawowania bezpośredniego nadzoru. Rada wydawała zalecenia dla wprowadzenia konkretnych działań oraz zapoznawała się z efektami działań oraz opiniowała podjęte kroki.

Ze względu na zmiany organizacyjne i personalne w Spółce, zastrzeżenia biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki za 2016 rok oraz niewyrażeniu opinii z przeglądu śródrocznego sprawozdania Spółki za I półrocze 2017 rok, obszar księgowości i finansów wymagał szczególnego nadzoru ze strony członków Komitetu Audytu oraz pozostałych członków Rady.

Rada zobligowała Zarząd do wyjaśnienia zastrzeżeń Audytora w tym obszarze oraz konieczności potwierdzenia na podstawie dokumentów źródłowych prawidłowości migracji danych oraz sald przeniesionych do nowego systemu, a także stale monitorowała status weryfikacji danych tak aby zapewnić potwierdzenie prawidłowości danych w systemie do momentu publikacji raportu za rok obrotowy 2017.

Rada Nadzorcza jest również zaangażowana w działania związane z pozyskaniem kapitału oraz plan połączenia z inwestorem branżowym jakim jest Euvic Sp. z o.o. w opraciu o założenia zaprezentowane w liście intencyjnym z dnia 4 kwietnia 2018 roku zawartym pomiędzy Spółką a wspólnikami Euvic Sp. z o.o., zakładającego pozyskanie środków finansowych z nowej emisji akcji oraz połączenie potencjałów biznesowych Grupy Qumak. Rada podziela opinię Zarządu iż scenariusz ten stanowi najlepszy plan kontynuacji działalności przez Spółkę i aktywnie wspiera działania Zarządu angażując się w działania prowadzące do jej skutecznej realizacji.

INFORMACJA O DZIAŁALNOŚCI KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Komitety, jako organy doradcze i opiniodawcze wspierają prace Rady Nadzorczej.

W ramach Rady działają:

- Komitet Audytu
- Komitet Wynagrodzeń

Komitet Audytu składa się z 3 członków, w tym co najmniej jeden z nich powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. Skład Komitetu jest wyłaniany spośród członków Rady.

Do zadań Komitetu należy:

- doradztwo oraz wykonywanie czynności opiniodawczych w odniesieniu do sprawozdawczości finansowej Spółki
- doradztwo oraz wykonywanie czynności opiniodawczych w odniesieniu do badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta
- doradztwo oraz wykonywanie czynności opiniodawczych w odniesieniu do systemu kontroli wewnętrznej i zewnętrznej, w tym audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem

Ponadto Komitet Audytu sprawuje kontrolę nad realizacją celów finansowych za pomocą analizy bieżącej sytuacji finansowej, dokonywanej każdorazowo na posiedzeniach Rady, w ten sposób prowadząc nadzór nad kondycją Spółki i realizacją przez Zarząd założonego budżetu.

Regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej określa skład, sposób powoływania, zadania, zakres działania i tryb pracy Komitetu.

Spółka nie określa w Statucie kryteriów niezależności, jednak czyni to w Regulaminie Rady Nadzorczej (kryteria te zbieżne są z kryteriami określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym). Członek Komitetu jest niezależny jeżeli:

a) nie należy ani w ciągu ostatnich 5 lat nie należał do kadry kierowniczej wysokiego szczebla, w tym nie jest ani nie był członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub jednostki z nią powiązanej;
b) nie jest ani nie był w ciągu ostatnich 3 lat pracownikiem Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem sytuacji gdy członkiem komitetu audytu jest pracownik nienależący do kadry kierowniczej wysokiego szczebla, który został wybrany do rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego danej jednostki zainteresowania publicznego jako przedstawiciel pracowników;
c) nie sprawuje kontroli, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a–e ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, lub nie reprezentuje osób lub podmiotów sprawujących kontrolę nad Spółką;
a) nie otrzymuje lub nie otrzymał dodatkowego wynagrodzenia, w znacznej wysokości, od Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem wynagrodzenia, jakie otrzymał jako członek rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego, w tym komitetu audytu;
b) nie utrzymuje ani w ciągu ostatniego roku nie utrzymywał istotnych stosunków gospodarczych ze Spółką lub z jednostką z nią powiązaną, bezpośrednio lub będąc właścicielem, wspólnikiem, akcjonariuszem, członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego, lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego podmiotu utrzymującego takie stosunki;
c) nie jest i w ciągu ostatnich 2 lat nie był:
   - właścicielem, wspólnikiem, akcjonariuszem obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej, lub
   - członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki, lub
   - pracownikiem lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego w obecnej lub poprzedniej firmie audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego danej jednostki zainteresowania publicznego lub jednostki z nią powiązanej, lub
   - inną osobą fizyczną, z której usług korzystała lub którą nadzorowała obecna lub poprzednia firma audytorska lub biegły rewident działający w jej imieniu;

d) nie jest członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego jednostki, w której członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego jest członek zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki;
e) nie jest członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego Spółki dłużej niż 12 lat;
f) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym w linii prostej, a w linii bocznej do czwartego stopnia – członka zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osoby, o której mowa w pkt a)-g) powyżej;
g) nie pozostaje w stosunku przysposobienia, opieki lub kurateli z członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub z osobą, o której mowa w pkt a)-g) powyżej.

W 2017 roku skład tego Komitetu przedstawiał się następująco:

W okresie od 1 stycznia do 28 czerwca 2017 roku:

Piotr Woźniak
Wojciech Napiórkowski
Wojciech Włodarczyk

W okresie od 28 czerwca 2017 do 31 grudnia 2017 roku:

Piotr Woźniak
Wojciech Napiórkowski
Gwidon Skonieczny

Na dzień publikacji raportu, skład Komitetu Audytu pozostaje bez zmian.

Skład komitetu został dostosowany do wymogów Ustawy o z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Zgodnie z art. 129 ust. 1 zd. 2 Ustawy, przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych co spełnione jest poprzez posiadanie odpowiedniego doświadczenia zawodowego lub kwalifikacji, doświadczenia teoretycznego lub tytułów zawodowych. Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę oraz umiejętności rozwinięte w takim stopniu aby pozwalały one na wykonywanie zadań stawianych Komitetowi Audytu w sposób prawidłowy, rzetelny i zachowaniem zasad należytej staranności. Kompetencje posiadane przez Panów Wojciecha Napiórkowskiego oraz Piotra Woźniaka obejmują umiejętności oraz wiedzę pozwalające na zrozumienie zasad oraz reguł rządzących budową sprawozdania finansowego oraz jego pogłębioną analizę, a także aktywną współpracę z audytorem w zakresie badania sprawozdań finansowych. Ponadto, Pan Gwidon Skonieczny posiada wiedzę i umiejętności z branży w której działa Spółka, poparte odpowiednim doświadczeniem zawodowym.

W ramach swoich zadań Komitet Audytu z obszaru doradztwa oraz wykonywania czynności opiniodawczych w odniesieniu do badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta, Komitet Audytu zarekomendował Deloitte Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie, jako biegłego rewidenta przeprowadzającego przegląd półrocznego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 i 2018 rok, po zapoznaniu się z ofertami dotyczącymi badania i przeglądu sprawozdań finansowych. Na tej podstawie Rada Nadzorcza, podejmując stosowną uchwałę, dokonała wyboru zalecanego audytora.

Ze względu jednak na obecną sytuację Spółki, Rada Nadzorcza Spółki kierując się względami ekonomicznymi, wyraziła zgodę na rozwiązanie umowy z Deloitte Sp. z o.o. Sp. k. (co nastąpiło w dniu 16 lutego 2018 roku).

Po przeprowadzeniu konkursu ofert na przegląd i badanie sprawozdań finansowych Spółki za lata 2017-2019, zgodnie z opracowaną polityką i procedurą Qumak S.A. w zakresie wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdań finansowych Komitet Audytu zarekomendował PRO Audyt Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu do przeprowadzenia badań ustawowych rocznych sprawozdań finansowych i przeglądów półrocznych sprawozdań finansowych za lata 2017-2020. W następstwie, w dniu 2 marca 2018 r. Rada Nadzorcza podjęła stosowną uchwałę i dokonała wyboru nowego audytora, zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu.

Komitet Audytu sprawował stałą kontrolę nad realizacją celów finansowych za pomocą:

- analizy sprawozdań finansowych za 2016 rok
- analizy kolejnych sprawozdań kwartalnych oraz półrocznego za 2017 rok
- analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej na posiedzeniach Rady
- monitorowania wpływu kluczowych kontraktów na wynik finansowy Spółki oraz zagrożeń spływu należności związanych z tymi projektami
- monitorowania działań podejmowanych przez Zarząd w zakresie gospodarowania środkami pieniężnymi.

W 2017 roku Komitet Audytu podczas cyklicznych spotkań z Audytorem sprawozdań finansowych Spółki, monitorował proces sporządzania sprawozdania oraz prowadzenia przeglądu i zapoznał się z wynikami badania i opinią Audytora na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016. Podczas spotkań analizowano korekty wprowadzone w wyniku badania oraz zapoznawano się z uwagami i rekomendacjami Audytora, w szczególności dotyczącymi sposobu wyceny rezerw serwisowych. Omawiano również obszary wymagające wzmocnienia oraz usprawnienia w Spółce takie jak obszar księgowości i sprawozdawczości finansowej ze względu na niską jakość kompetencji w Spółce w tym obszarze. Członkowie Komitetu Audytu bezpośrednio uczestniczyli w procesie rekrutacji Dyrektora Finansowego Spółki, Pana Bartosza Ćwiklińskiego.

Komitet Audytu szczegółowo obszary niepewności sygnalizowane przez Audytora takie jak niepewność co do danych porównywalnych oraz bilansu otwarcia, kalkulacji rezerwy serwisowej oraz rozliczenia kontraktów długoterminowych. Członkowie Komitetu Audytu analizowali przyczyny niewydania przez Audytora raportu z przeglądu sprawozdania finansowego z I półrocze 2017 r. oraz wyjaśniali je na spotkaniach z Zarządem Spółki, zdając sprawozdanie Radzie Nadzorczej z uzyskanych podczas tych spotkań informacji.

Komitetu Wynagrodzeń - w jego skład wchodzą dwie osoby, wybierane spośród członków Rady Nadzorczej.

Komitet Wynagrodzeń działa w oparciu o swój Regulamin i zajmuje się:

a) okresową oceną zasad wynagradzania członków Zarządu i przekazywaniem Radzie Nadzorczej odpowiednich rekomendacji w tym zakresie
b) sporządzaniem propozycji wynagrodzeń oraz przyznawania dodatkowych świadczeń, w tym w szczególności w ramach programu opcji menadżerskich poszczególnym członkom Zarządu Spółki w celu ich rozpatrzenia przez Radę Nadzorczą
c) analizą i opiniowaniem polityki wynagrodzeń Spółki.

Działania te podejmowane są w celu dostosowywania poziomu wynagrodzeń członków Zarządu do interesów Spółki i jej wyników finansowych.

Komitet Wynagrodzeń w 2017 roku funkcjonował w następującym składzie:

W okresie od 1 stycznia do 26 czerwca 2017 roku:

Aleksandra Górska
Gwidon Skonieczny

W okresie od 28 czerwca do 31 grudnia 2017 roku:

Wojciech Włodarczyk
Wojciech Wolny

Na dzień publikacji Komitet Wynagrodzeń funkcjonuje w powyższym składzie.

Komitet ten w 2017 roku m.in. zawiesił tymczasowo Regulamin Premiowania dla członków Zarządu, w związku z sytuacją finansową Spółki.

Komitet Wynagrodzeń brał udział w ocenie menadżerów kandydujących na stanowiska Wiceprezesów oraz Prezesa Zarządu Spółki.

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2017 ROKU

Niniejszą ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie przeglądu spraw Spółki, dyskusji z Zarządem, prowadzonych na posiedzeniach odbywanych z udziałem Zarządu, Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy oraz Sprawozdania Finansowego Spółki i Skonsolidowanego Grupy za rok obrotowy 2017.

Rada ponadto wzięła pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego za rok 2017, dokonaną przez biegłego rewidenta w formie opinii i raportu, a także dokonaną przez samą Radę, po informacjach uzyskanych w trakcie spotkań Komitetu Audytu z biegłym rewidentem.

Dla Spółki rok 2017 był szczególnie trudny i wiązał się z dużymi wyzwaniami związanymi z sytuacją finansową Spółki oraz zmianami personalnymi i organizacyjnymi.

W 2017 roku Grupa osiągnęła sprzedaż o wartości 262,1 mln zł wobec 428,4 mln zł w roku 2016. Oznacza to spadek rzędu 39%. Oprócz negatywnego wpływu sytuacji rynkowej, na spadek przychodów miało wpływ obniżenie możliwości sprzedażowych i realizacyjnych obszarze infrastruktury.

Wynik Grupy za okres 2017 r. został w dużym stopniu obciążony odpisami i rezerwami, z których część nie jest związanych bezpośrednio z działalnością operacyjną roku 2017, a będących efektem działalności Spółki w latach poprzednich. Należą do nich w szczególności 4,0 mln zł związane z realizacją projektu e-Dolny Śląsk (z tytułu nierozliczonej zaliczki udzielonej temu kontrahentowi), 3,6 mln zł - odpis aktualizujący należność od Data Techno Park Sp. z o.o (tytułem wynagrodzenia za przeniesienie praw autorskich do utworów powstałych w ramach realizacji projektu), rezerwa na zobowiązania podatkowe, które dotyczy transakcji z roku 2013 w wysokości 2,5 mln zł.

W ocenie Rady dotychczasowy sposób zarządzania Grupą doprowadził do sytuacji, w której przy malejących przychodach, przerośniętej strukturze organizacyjnej, zmniejszonym rynku (por. malejący rynek zamówień publicznych), problemach kadrowych Grupa ponosi nieadekwatne koszty działalności bieżącej wynikające ze zobowiązań poprzednich lat. Ponadto, Zarząd Spółki powziął podejrzenie o popełnieniu w latach 2015-2017 przestępstw niegospodarności na szkodę Spółki przez niektóre osoby zobowiązane do dbania o jej majątek z uwagi na to, wobec czego złożył odpowiednie doniesienie do organów ścigania.

W II półroczu zarządzanie spółką przejął Zarząd w nowym składzie (w pełni ukształtowany w listopadzie w związku z powołaniem Sławomira Połukorda na stanowisko Prezesa Zarządu), który to stopniowo wprowadzał szereg działań reorganizacyjnych i naprawczych.

Jako pozytyw należy podkreślić dalszy wzrost przychodów z obszaru szeroko rozumianych usług outsourcingowych, który obecnie odpowiada za 25% przychodów spółki (wobec 16% w roku poprzednim) i konsekwentnie rośnie. Obecnie Grupa skupia się na pozyskiwaniu projektów mniejszych, nie wymagających istotnego zaangażowania finansowego, w tym szczególnie z obszaru szeroko rozumianego outsourcingu, które zapewniają stałe, powtarzalne przychody oraz marże.

Grupa pozyskuje nowe kontrakty z obszaru outsourcingu i IT. Spółka dominująca zawarła w trzecim kwartale m.in. umowę ramową na świadczenie usług z obszaru outsourcingu dla największego w Polsce przedsiębiorstwa elektroenergetycznego, podpisano trzyletni kontrakt na usługi zapewniające wsparcie sprzętowe dla Komendy Głównej Policji o wartości 4,8 mln zł. Podpisano umowę na wykonanie monitoringu miejskiego w Mysłowicach o wartości 4,7 mln zł oraz umowę na wykonanie systemu zarządzania ruchem w Lublinie o wartości 19 mln zł czy też umowę z Uniwersytetem Jana Kochanowskiego w Kielcach na usługi wsparcia informatycznego – trzyletni kontrakt o wartości 3,2 mln zł netto.

W ramach rozwiązań symulacyjnych Spółka zawarła umowę na wykonanie prototypu symulatora handlingowego we współpracy Politechniką Warszawską i Centrum Kształcenia i Doradztwa IKKU (wartość projektu to 9 mln zł z czego 5,6 mln zł to dofinansowanie z NCBiR).

W 2017 roku doszło do zamknięcia i rozliczenia dużych kontraktów infrastrukturalnych realizowanych przez Grupę w latach ubiegłych, co istotnie ogranicza ryzyka jakie te projekty generowały (kosztowe), co należy uznać za sukces również w kontekście ograniczenia liczebności zespołu realizacji w obszarze infrastruktury.

Starania podejmowane przez Zarząd, wspierane przez Radę Nadzorczą, w celu utrzymania finansowania zewnętrznego nie przyniosły oczekiwanych rezultatów. W celu poprawienia sytuacji płynnościowej Spółki dominującej, w sierpniu 2017 r. została przeprowadzona emisja akcji serii L, w wyniku której pozyskano finansowanie w wysokości 30 mln zł. Jednak zważywszy na sprzeczną z wcześniejszymi deklaracjami decyzję banku udzielającego Spółce finansowania obrotowego, pozyskane środki zostały przeznaczone na jednorazową restrukturyzację zadłużenia.

Rada zobowiązała Zarząd do podjęcia zdecydowanych działań zmierzających do stanowczego ograniczenia kosztów, co znalazło swój wydźwięk w przygotowanym i opublikowanym przez Zarząd Planie Naprawczym.

W ramach działań naprawczych Zarząd Spółki podjął szereg inicjatyw rozpoczętych w połowie 2017 roku, optymalizujących koszty działalności, w tym przeprowadzono optymalizację struktury zatrudnienia oraz uproszczono strukturę organizacji, przeprowadzono działania optymalizujące koszty ogólne i administracyjne oraz ścisły nadzór nad przepływami pieniężnymi. Dokonano przeglądu oferty Grupy pod kątem rentowności operacyjnej oraz posiadanych w Grupie kompetencji, w wyniku czego podjęto działania zmierzające do likwidacji nierentownych linii biznesowych oraz koncentracji na obszarach najbardziej perspektywicznych i zapewniających stabilny przychód i zysk.

Zrealizowano również pierwsze kroki dla osiągniecia efektu synergii poszczególnych jednostek organizacyjnych poprzez łączenie jednostek organizacyjnych i spójnych obszarów kompetencyjnych. Jako przykład tego rodzaju działań można podać przykład utworzenia w końcówce roku dedykowanej spółki Qumak Professional Services Sp. z o.o. realizującej usługi z obszaru outsourcingu.

Rada wspiera Zarząd Spółki w działaniach restrukturyzacyjnych które mają doprowadzić w długim okresie do odzyskania wiarygodności i zaufania, oraz rentowności organizacji.

Jednocześnie Rada dostrzega konsekwencję Zarządu w dążeniu do wyjaśnienia wszelkich potencjalnych nieprawidłowości w Spółce.

Audytor Deloitte Polska Sp. z o.o. sp.k. po przeprowadzeniu przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 r. odmówił wyrażenia opinii z przeglądu sprawozdania.
Rada Nadzorcza przeanalizowała stanowisko Audytora, w przebiegu przeglądu i badania komunikowała się z Audytorem na bieżąco, zapoznała się również z przyczynami wniesienia uwag i spostrzeżeń, . Rada sporządziła opinię do stanowiska Zarządu odnoszącego się do wydanego przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych stanowiska z przeglądu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego spółki Qumak S.A., oraz do wydanej opinii z zastrzeżeniem o sprawozdaniu finansowym spółki Qumak S.A. za rok obrotowy 2017 r. wzięła przy tym pod uwagę stanowisko Zarządu i jego wyjaśnienia.

Rada zdając sobie sprawę z dużego zakresu zmian wynikających z przejścia na nowy system finansowo-księgowy oraz zmiany planu kont a także jednoczesnych zmian organizacyjnych odbywających się w tym czasie w Spółce, zobligowała Zarząd do wyjaśnienia zastrzeżeń Audytora w tym obszarze oraz potwierdzenia na podstawie dokumentów źródłowych prawidłowości migracji danych oraz sald przeniesionych do nowego systemu. Dla zapewnienia całkowitej jasności i rzetelności, zaznaczono, iż proces ten powinien być przeprowadzony tak aby Audytor uzyskał wszelkie niezbędne informacje i potwierdzenie danych co do których istnieją wątpliwości. W obszarach w których pojawiły się wątpliwości Rada zobowiązała Zarząd do podjęcia kroków do wyjaśnienia nieprawidłowości i weryfikacji dokumentów źródłowych oraz parametrów systemu finansowo-księgowego, tak aby dane w nim zawarte odzwierciedlały informacje wynikające wprost z dokumentów źródłowych.

Audytor badający sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 roku, biorąc pod uwagę między innymi stratę finansową poniesioną przez Grupę w okresie sprawozdawczym oraz w latach ubiegłych, ujemny kapitał własny Grupy na dzień bilansowy, ocenił, iż w sytuacji gdyby Zarząd Spółki nie zrealizował planowanej emisji akcji oraz połączenia z Grupą Euvic, może wystąpić istotne zagrożenie co do kontynuacji działalności oraz ryzyka utraty płynności przez Spółkę w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Rada podkreśla iż pozyskanie środków finansowych z nowej emisji akcji oraz połączenie potencjałów biznesowych Grupy Qumak z Grupą Euvic pozwala optymistycznie patrzeć na możliwość kontynuacji działalności, a plan ten ten stanowi najlepszy plan kontynuacji działalności przez Spółkę. Rada aktywnie wspiera działania Zarządu angażując się w działania prowadzące do jego skutecznej realizacji.

Rada podziela przekonanie Zarządu, że mimo przejściowych trudności Spółka posiada potencjał pozwalający jej odbudować rentowność działalności oraz nadwyrężony standing finansowy o ile działania naprawcze będą prowadzone konsekwentnie i stanowczo. Rada jest przekonana że Zarząd w nowym, pełnym składzie posiada kompetencje niezbędne do przeprowadzenia skutecznych zmian organizacyjnych oraz zapewnienia Spółce kontynuacji działalności. Rada zwraca uwagę, że mimo podjętych działań istnieje ryzyko, że wdrożone kroki nie przyniosą zamierzonych efektów. Rada w dalszym ciągu będzie monitorować proces naprawczy pod kątem skutecznej realizacji zamierzonych celów.

Rada podkreśla, że uwagi podniesione przez Audytora podczas przeglądu sprawozdania śródrocznego za I półrocze 2017 roku nie zostały powtórzone w procesie i po przeprowadzeniu badania sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2017. Audytor sprawozdań rocznych Spółki i Grupy po przeprowadzeniu niezbędnych procedur uzyskał pewność że bilans otwarcia sprawozdania za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku został ustalony w sposób prawidłowy, co potwierdza rzetelność i prawidłowość prowadzenia ksiąg oraz prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym Spółki oraz skuteczność obecnego Zarządu we wprowadzaniu działań naprawczych i korygujących w zakresie zarzadzania finansami Spółki.

Biorąc pod uwagę powyższe, pomijając trudne do przewidzenia jednorazowe zdarzenia oraz niezależne od Zarządu Spółki okoliczności, mające miejsce w 2017 roku, Rada wspiera deklaracje Zarządu dotyczące działań naprawczych oraz ocenia działania aktualnego Zarządu pozytywnie.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Zarządu:

Sławomir Połukord – Prezes Zarządu

Bartosz Ćwikliński – Wiceprezes Zarządu

Bartłomiej Łatka – Wiceprezes Zarządu

Konrad Pogódź – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Zygmuntowicz – Wiceprezes Zarządu

Wojciech Włodarczyk – Członek Rady Nadzorczej oddelegowany do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu

Jednocześnie biorąc pod uwagę (jak już wspomniano), że w ocenie Rady poprzedni sposób zarządzania Grupą doprowadził do sytuacji, w której przy malejących przychodach, przerośniętej strukturze organizacyjnej, zmniejszonym rynku (por. malejący rynek zamówień publicznych), problemach kadrowych Grupa ponosiła nieadekwatne koszty działalności bieżącej wynikające ze zobowiązań. Jednocześnie nie informując o tym Rady Nadzorczej – przedstawiając jej inny obraz sytuacji Spółki/Grupy. Ponadto, Zarząd Spółki powziął podejrzenie o popełnieniu w latach 2015-2017 przestępstw niegospodarności na szkodę Spółki przez niektóre osoby zobowiązane do dbania o jej majątek z uwagi na to, wobec czego złożył odpowiednie doniesienie do organów ścigania.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o nie udzielenie absolutorium członkom Zarządu:

Tomasz Laudy - Prezes Zarządu

Jacek Suchenek - Wiceprezes Zarządu

Wojciech Strusiński - Wiceprezes Zarządu

Włodzimierz Kawecki - Wiceprezes Zarządu

z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.

OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIENIA ZGODNOŚCI ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje jakość systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem i zapewnienia zgodności oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz należyte wypełnianie funkcji w tych obszarach.

W Spółce funkcjonuje wyodrębniony w strukturze Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej, którego celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych.

Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej funkcjonuje w Qumak S.A. w oparciu o przyjęty przez Zarząd i Komitet Audytu Regulamin. Regulamin zapewnia audytowi właściwą niezależność oraz obiektywizm, jak również precyzuje zasady i uprawnienia dostępu do informacji. Ustanawia jednocześnie zasady komunikacji wyników prac oraz komunikacji z nadzorującym funkcję audytu wewnętrznego Komitetem Audytu.

Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej realizował zadania audytowe w oparciu o roczny plan audytów przyjęty przez Radę Nadzorczą. Wydawane przez Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznego raporty i rekomendacje były

przyjmowane do realizacji przez Zarząd, a ich wdrażanie było monitorowane. Dyrektor Audytu Wewnętrznego komunikował się bezpośrednio i raportował do Komitetu Audytu.

Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej przygotowywał sprawozdania z monitoringu stopnia wdrożenia rekomendacji dla Zarządu i Komitetu Audytu, zawierające podsumowanie wniosków ze zrealizowanych zadań audytowych. Raporty z przeprowadzonych audytów były prezentowane Zarządowi i Komitetowi Audytu. Na zasadach określonych w Międzynarodowych Standardach Praktyki Zawodowej Audytu,

W drugiej połowie 2017r. w związku ze zmianą Zarządu Qumak S.A. Dział Audytu i Kontroli Wewnętrznej przeprowadzał na zlecenie Komitetu Audytu kontrole wewnętrzne w Spółce.

Działania Komitetu Audytu monitorują i konsekwentnie zmierzają do umocnienia systemu kontroli wewnętrznej funkcjonującej w Spółce.

OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE SPONSORINGU

Spółka posiada opracowaną politykę sponsoringową. Określa ona szczegółowo zasady angażowania się firmy w różnorodne akcje, w szczególności inicjatywy edukacyjne np. akcje wspierające uzdolnioną młodzież, wyrównujące szanse społeczne dzieci i młodzieży, wspierające innowacyjność technologiczną. Za szczególnie ważny obszar zaangażowania uznano współpracę na linii biznes-edukacja, bowiem pozyskanie współpracy wyższych uczelni pozwoli uzyskać dostęp do potencjalnych pracowników, stworzy również szansę rozwoju młodych naukowców i transferu nowoczesnych technologii.

Ze względu na sytuację finansową Spółki działania sponsoringowe były przez Spółkę wstrzymane w 2017 roku. Zgodnie z informacją Zarządu pracownicy angażowali się w akcje charytatywne i działania w wolontariacie.

Rada bez zastrzeżeń ocenia politykę sponsoringową Spółki oraz decyzje w tym zakresie podejmowane w okolicznościach zaistniałych w 2017 roku, jako racjonalne i uzasadnione.

OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH W ZAKRESIE STOSOWANIA DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2017

Spółka w zakresie obowiązków informacyjnych jako spółka publiczna zobowiązana jest do przestrzegania zasad ładu korporacyjnego zawartych w Dobrych Praktykach Spółek notowanych na GPW 2016.

Qumak S.A. w 2016 roku przyjęła do stosowania oraz stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” wprowadzonym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r.

W 2017 roku Spółka stosowała wszystkie rekomendacje zawarte w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016", a także zdecydowaną większość zasad, za wyjątkiem: zasady V.Z.6, która została wdrożona po opracowaniu polityki w zakresie ograniczania konfliktu interesów członków organów statutowych Qumak S.A. w której określono zasady przeciwdziałania konfliktom interesów oraz sposobu postępowania w takich okolicznościach. Dokument został przyjęty przez radę Nadzorczą w dniu 23.04.2018 roku. Spółka stosuje wszystkie rekomendacje z ww. zbioru.

W ramach swoich działań, Spółka dba o dobrą, terminową i efektywną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, przekazując wszystkie niezbędne informacje, dbając jednocześnie o równy i powszechny dostęp do informacji zgodnie z przepisami prawa i standardami rynkowymi.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób, w jaki Spółka wypełniała obowiązki informacyjne w powyższym zakresie.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ QUMAK S.A. Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY NETTO ZA ROK OBROTOWY 2017

Rada Nadzorcza Qumak S.A. na podstawie § 19 ust. 1 pkt. 12 Statutu Spółki uchwałą nr VIII/80/18 z dnia 2 marca 2018 roku wybrała PRO AUDYT z siedzibą w Poznaniu (nr ewid. 3931), jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak za rok 2017.

Badania zostały przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta pana Michała Czerniaka (nr ewid. 10170).

Badanie **jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Qumak S.A.** obejmowało:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r., które po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań wykazuje sumę 110 333 tys. zł,

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące stratę netto w wysokości -74 260 tys. zł,

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 44 388 tys. zł,

- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku o kwotę 3 716 tys. zł,

- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie **skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak** obejmowało:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. które po stronie aktywów oraz kapitałów i zobowiązań wykazuje sumę 113 268 tys. zł,

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące stratę netto w wysokości -76 188 tys. zł,

- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 48 490 tys. zł,

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w roku obrotowym od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku o kwotę -9 240 tys. zł,

- informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Badanie zostało przeprowadzone stosownie do przepisów Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.), Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania oraz rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczególnych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Biegły rewident wyraził przekonanie, że uzyskane w trakcie badania dowody dostarczyły wystarczającej i odpowiedniej podstawy do wyrażenia opinii.

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowano najbardziej znaczące rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowano stosowne procedury badania dotyczące tych rodzajów ryzyk. W sprawozdaniu z badania rocznego sprawozdania finansowego sporządzonym przez biegłego rewidenta opisano te które uznano za stosowne dla zrozumienia zidentyfikowanego ryzka.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego QUMAK SA za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2017 roku, biorąc pod uwagę między innymi stratę finansową poniesioną przez Spółkę w okresie sprawozdawczym oraz w latach ubiegłych, ujemny kapitał własny Spółki na dzień bilansowy, biegły rewident zastrzegł iż w jego ocenie, w sytuacji gdyby Zarząd nie zrealizował planowanej emisji akcji oraz połączenia z podmiotem branżowym, może wystąpić istotne zagrożenie co do kontynuacji działalności oraz ryzyka utraty płynności przez Spółkę w ciągu kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Ponadto, zastrzeżono iż w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku Spółka zaprezentowała saldo wartości niematerialnych związanych z zakończonymi pracami rozwojowymi o wartości 9 387,8 tys. zł, których przedmiotem było stworzenie „Nowoczesnego demonstratora symulatora dla operatorów pojazdów szynowych, zwiększających efektywność i bezpieczeństwo" („Symulator lokomotywy"). W dniu 12 października 2017 roku Spółka złożyła w Prokuraturze Okręgowej w Warszawie zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki przez byłych pracowników oddelegowanych do realizacji prac związanych z Symulatorem.
W związku z powyższym, biegły rewident nie był w stanie ustalić, czy Spółka będzie mogła realizować w przyszłości korzyści ekonomiczne z tytułu posiadania wyników zakończonych prac rozwojowych w postaci „Symulatora lokomotywy" i dlatego wskazujemy na ograniczenie zakresu badania w zakresie tego aktywa o wartości 9 387,8 tys. zł.

Biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdania finansowe z wyjątkiem potencjalnych skutków kwestii będących przedmiotem zastrzeżenia opisanych powyżej, w pozostałych aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości, prowadzonych ksiąg rachunkowych;

- jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 („Rozporządzenie" – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i postanowieniami statutu Spółki.

Biegły wyraził opinię iż sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Spółka zawarła informacje zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Biegły rewident stwierdził iż zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych o którym mowa w art. 49b ust. 9 ustawy o rachunkowości oraz Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie.

Rada Nadzorcza na podstawie: art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, w oparciu o:

- przeprowadzone badanie biegłego rewidenta oraz o informacje uzyskane od biegłego rewidenta podczas spotkania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 23 kwietnia 2018 r.

- dodatkowe informacje uzyskane w trakcie dyskusji z Zarządem Spółki w dniu 23 kwietnia 2018 r.

dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki Qumak S.A. za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki w tym roku, a także oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Qumak za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy w tym okresie, stwierdzając, że sprawozdania te zostały sporządzone prawidłowo, zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze znanym Radzie stanem faktycznym.

Komitet Audytu otrzymał od biegłego rewidenta Spółki szczegółowe informacje na temat przebiegu prac związanych z badaniem sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017. Ponadto biegły rewident przedstawił szczegółowo wszelkie zagadnienia i uwagi dyskutowane ze Spółką w trakcie badania sprawozdania finansowego. Biegły rewident podkreślił, że współpraca ze Spółką przebiegała bez zastrzeżeń, a badane sprawozdania finansowe rzetelnie i jasno przedstawiają wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017. Biegły rewident sporządził dodatkowe sprawozdanie dla Komitetu Audytu wydane z datą sprawozdania z badania.

Rada Nadzorcza Qumak S.A. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki Qumak S.A. w 2017 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty netto osiągniętej przez Spółkę za rok obrotowy 2017 w kwocie 74 259 854,08 zł z zysków okresów przyszłych.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Rady z wypełniania obowiązków w 2017 roku.

Warszawa, 6 czerwca 2018 roku

1. Wojciech Włodarczyk _____

2. Wojciech Napiórkowski _____

3. Stanisław Ryszard Kaczoruk _____

4. Gwidon Skonieczny _____

5. Piotr Woźniak _____

6. Wojciech Wolny _____