

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ „MEX POLSKA” S.A.
ZA 2016 ROK**

- I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku**
1. Podstawowe informacje dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej „Mex Polska” S.A. w 2016 roku
 2. Posiedzenia i uchwały Rady Nadzorczej
 3. Ocena działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku
- II. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2016**
1. Jednostkowe sprawozdanie Spółki za rok obrotowy 2016
 2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2016
- III. Oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. w roku obrotowym 2016**
- IV. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok 2016 oraz wypłaty dywidendy wspólnikom**
- V. Ocena sytuacji Spółki**
- VI. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**
- VII. Rekomendacja Rady Nadzorczej dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej**



I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku

1. Podstawowe informacje dotyczące funkcjonowania Rady Nadzorczej „Mex Polska” S.A. w 2016 roku

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. przedstawiał się następująco:

1. Andrzej Domżał – przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Wiesław Likus – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Tadeusz Zawadzki – członek Rady Nadzorczej
4. Barbara Osojca – członek Rady Nadzorczej
5. Dariusz Kowalik – członek Rady Nadzorczej

W dniu 24 czerwca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę Nr 19 o powołaniu Barbary Osojcy na członka Rady Nadzorczej Spółki na kolejną 3-letnią kadencję, która będzie trwała do dnia 24 czerwca 2019 roku.

W roku 2016 Rada Nadzorcza wykonywała zgodnie z ustawą Kodeks Spółek Handlowych stały nadzór nad działalnością spółki „Mex Polska” S.A. we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza w szczególności podejmowała uchwały w sprawach, w których Kodeks Spółek Handlowych lub statut Spółki wymagał decyzji Rady.

Rada Nadzorcza Spółki podejmowała decyzje kolegialnie na posiedzeniach, a także w drodze głosowania obiegowego (pisemnego).

Pracami Rady kierował przewodniczący Rady Nadzorczej, który z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu zwoływał posiedzenia. Sprawował też bieżący nadzór nad protokołowaniem posiedzeń. Ustalenia, wnioski, opinie poszczególnych członków Rady były przedstawiane na posiedzeniach Rady.

2. Posiedzenia i uchwały Rady Nadzorczej w 2016 roku

Rada Nadzorcza odbyła w trakcie roku obrotowego 2016 jedno posiedzenie w dniu 23 maja 2016 roku.

Z posiedzenia sporządzony został protokół, prawidłowo przyjęty i podpisany.

Rada Nadzorcza w 2016 roku podjęła 1 uchwałę w trybie pisemnym (obiegowym).

W omawianym okresie sprawozdawczym najważniejsze uchwały, jakie podjęła Rada Nadzorcza, dotyczyły:

- oceny i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015;

- oceny i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. w roku obrotowym 2015;
- oceny i zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015;
- oceny i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2015;
- oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2015 rok;
- wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za 2016 rok.

3. Ocena działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku

Zgodnie z obowiązującymi Dobrymi Praktykami Spółek notowanych na GPW Rada Nadzorcza „Mex Polska” S.A. przedstawia ocenę swojej pracy w roku 2016.

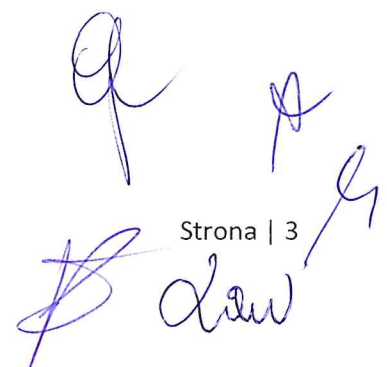
Skład Rady Nadzorczej w 2016 roku był zgodny z wymogami ciążącymi na spółkach publicznych – 5 członków. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają kwalifikacje pozwalające na prawidłowe pełnienie powierzonych im funkcji. Posiadają zarówno merytoryczną jak i praktyczną wiedzę z zakresu działania „Mex Polska” S.A., uwzględniającą specyfikę prowadzonej działalności.

W omawianym okresie Rada Nadzorcza, a przede wszystkim jej przewodniczący pozostawał w stałym kontakcie z Zarządem „Mex Polska” S.A., na bieżąco konsultując istotne aspekty działalności Spółki.

Rada Nadzorcza „Mex Polska” S.A. działała w sposób wydajny oraz skuteczny, zajmując się wszystkimi istotnymi aspektami działalności Spółki. Rada Nadzorcza, celem usprawnienia swojej działalności, podejmowała również uchwały w trybie obiegowym zgodnie ze statutem Spółki, a także Kodeksem Spółek Handlowych.

W ocenie Rady Nadzorczej, Rada w omawianym okresie w sposób prawidłowy wywiązywała się ze swoich obowiązków. W zakresie swojej działalności wykazuje się sumiennością, rzetelnością oraz niezbędną wiedzą, gwarantując prawidłowe wykonywanie nadzoru nad wszystkimi istotnymi aspektami działalności „Mex Polska” S.A.

II. Sprawozdanie z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2016



Strona | 3

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016

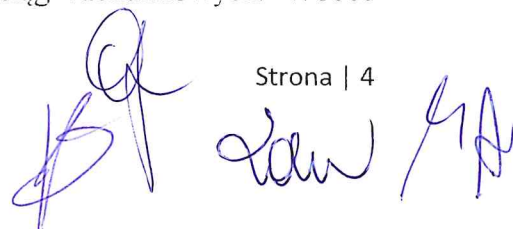
Rada Nadzorcza wybrała Kancelarię Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2016. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania, w którego imieniu działał biegły rewident Katarzyna Kulesza (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 12884), dokonał badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki obejmującego:

- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w wysokości 2.484.676,36 zł,
- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 26.480.372,43zł,
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- opis zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje dodatkowe i objaśniające do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku,

W efekcie przeprowadzonego badania biegły rewident stwierdził, iż badanie to zostało przeprowadzone stosownie do postanowień przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy, dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2016.

Sprawozdanie sporządzone zostało, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również zgodnie z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Wobec



powyższego, sprawozdanie jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu „Mex Polska” S.A.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta, dodatkowe informacje uzyskane od Zarządu Spółki, przeprowadzoną analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku stwierdzając, że badane sprawozdanie zostało:

- 1) sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) sporządzone prawidłowo i rzetelnie oraz odzwierciedla rzeczywistą sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też wynik finansowy Spółki za rok obrotowy 2016;
- 3) sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- 4) zawiera wszystkie informacje istotne dla oceny stanu finansowego i majątkowego Spółki.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Spółki.

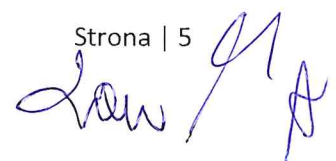
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2016

Rada Nadzorcza wybrała Kancelarię Biegłych Rewidentów „Czupryniak i Wspólnicy” sp. z o. o. z siedzibą w Łodzi jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2016. Podmiot uprawniony do badania sprawozdania, w którego imieniu działał biegły rewident Katarzyna Kulesza (wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 12884), dokonał badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. obejmującego:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w kwocie 3.698.752,55 zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 29.327.875,80 zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku,
- opis zasad (polityki) rachunkowości oraz informacje dodatkowe i objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku.



Strona | 5



W efekcie przeprowadzonego badania biegły rewident stwierdził, iż badanie to zostało przeprowadzone stosownie do postanowień przepisów rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (*t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.*) oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Rewidentów. Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności zastosowanych przez Grupę Kapitałową „Mex Polska” S.A. zasad rachunkowości oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji.

Biegły rewident wyraził opinię, że sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2016. Sprawozdanie sporządzone zostało, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również zgodnie z wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Wobec powyższego, sprawozdanie jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa.

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w oparciu o przeprowadzone badanie biegłego rewidenta, przeprowadzoną analizę sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. dokonała oceny jej sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku stwierdzając, że badane sprawozdanie zostało:

- 1) sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 2) sporządzone prawidłowo i rzetelnie oraz odzwierciedla rzeczywistą sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak również jej wynik finansowy za rok obrotowy 2016;
- 3) sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- 4) zawiera wszystkie informacje istotne dla oceny stanu finansowego i majątkowego Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A.

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. za rok obrotowy 2016 jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa.

III. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. w roku obrotowym 2016

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. z siedzibą w Łodzi w roku obrotowym 2016, Rada Nadzorcza stwierdza, że zawierają one informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 tej ustawy. Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A. Zarząd przedstawił sytuację finansową i majątkową Spółki i Grupy Kapitałowej na podstawie ich rzeczywistego stanu gospodarczego. W sprawozdaniach zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej oraz plany inwestycyjne Spółki i Grupy Kapitałowej na rok 2016. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki prawidłowo gospodarował posiadanymi środkami finansowymi pozyskanymi z działalności operacyjnej Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

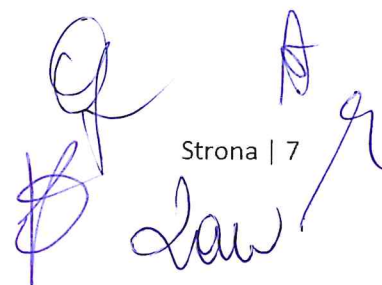
IV. Wniosek Zarządu dotyczący podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2016 oraz wypłaty dywidendy wspólnikom

Zarząd wnioskuję, aby wypracowany przez Spółkę zysk netto w kwocie 2.484.676,36 zł (dwa miliony czterysta osiemdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt sześć złotych 36/100), przeznaczyć w następujący sposób:

- kwotę 2.452.939,52 zł (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset trzydzieści dziewięć złotych 52/100) na wypłatę dywidendy, co odpowiada kwocie 0,32 zł (trzydzieści dwa grosze) na jedną akcję objętą dywidendą;
- pozostałą część, tj. kwotę 31.736,84 zł (trzydzieści jeden tysięcy siedemset trzydzieści sześć złotych 84/100) na kapitał zapasowy.

Dzień, według którego Zarząd rekomenduje ustalić listę akcjonariuszy uprawnionych do wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2016 roku (dzień dywidendy) to 17 lipca 2017 roku, a termin wypłaty dywidendy to 29 sierpnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu co do podziału zysku za rok obrotowy 2016, rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu „Mex Polska” S.A. przedstawiony przez Zarząd sposób podziału zysku.


Strona | 7

V. Ocena sytuacji Spółki

W 2016 roku „Mex Polska” S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży o ponad 23% niższe w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku. Spadek przychodów jest wynikiem zmiany struktury działań w Grupie i wyspecjalizowania się podmiotów zależnych w wykonywaniu czynności kontrolnych, marketingowych i administracyjnych, które dotychczas wykonywała „Mex Polska” S.A. Sukcesywnie natomiast wzrastają przychody z franczyzy oraz z udzielania licencji na korzystanie ze znaków towarowych.

Odnosząc się do prognozowanych rosnących wyników Grupy Kapitałowej „Mex Polska” S.A., w której „Mex Polska” S.A. pełni rolę spółki wiodącej, można zakładać, że jeżeli nie będzie zdarzeń nadzwyczajnych wyniki Spółki będą sukcesywnie w kolejnych latach wzrastać, wraz z wynikami całej Grupy.

VI. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w roku 2016 poprawnie wypełniała obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Spółka stosowała też zdecydowaną większość rekomendacji i zasad wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Spółka ze względu na swoją wielkość nie wprowadziła systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego a funkcje komitetu audytu w Spółce zostały powierzone Radzie Nadzorczej.

Ponadto Spółka terminowo i bez zwłoki publikowała raporty okresowe i bieżące, zapewniając równy dostęp do informacji wszystkim akcjonariuszom.

VII. Rekomendacja Rady Nadzorczej dotycząca udzielenia absolutorium członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki:
 - panu Pawłowi Kowalewskiemu z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji prezesa zarządu Spółki w roku obrotowym 2016;
 - pani Paulinie Walczak z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji wiceprezesa zarządu Spółki w roku obrotowym 2016;
 - panu Piotrowi Mikołajczykowi z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji wiceprezesa zarządu Spółki w roku obrotowym 2016;
- udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki:

Sprawozdanie Rady Nadzorczej „Mex Polska” S.A. za 2016 rok

- panu Andrzejowi Domżałowi z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016;
- panu Wiesławowi Likusowi z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016;
- panu Tadeuszowi Zawadzkiemu z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016;
- pani Barbarze Osojcy z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016;
- panu Dariuszowi Kowalikowi z wykonania obowiązków w ramach sprawowania funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2016.

Łódź, dnia 19 maja 2017 roku

<i>Rada Nadzorcza „Mex Polska” S.A.</i>	
<i>Przewodniczący RN – Andrzej Domżał</i>	<i>ADomżał</i>
<i>Wiceprzewodniczący RN – Wiesław Likus</i>	<i>W. Likus</i>
<i>Członek RN – Dariusz Kowalik</i>	<i>Dariusz Kowalik</i>
<i>Członek RN – Tadeusz Zawadzki</i>	<i>Tadeusz Zawadzki</i>
<i>Członek RN – Barbara Osojca</i>	<i>Barbara Osojca</i>