

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ REINO CAPITAL S.A. W 2020 ROKU

Rada Nadzorcza REINO Capital S.A. niniejszym przedstawia Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2020 roku.

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

1. Informację nt. działań Rady Nadzorczej w 2020 roku 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 REINO Capital S.A. z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2020;
5. Zwięzłą ocenę sytuacji REINO Capital S.A. w 2020 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 REINO Capital S.A. z siedzibą w Warszawie działa na podstawie przepisów prawa oraz Statutu Spółki w oparciu o swój Regulamin. Zgodnie z § 22 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres pięcioletniej wspólnej kadencji.

W skład Rady Nadzorczej REINO Capital SA na dzień 31 grudnia 2020 r.

- Beata Binek-Ćwik, Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Andrzej Kowal, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Kosińska, Członek Rady Nadzorczej
- Karolina Janas, Członek Rady Nadzorczej
- Kamil Majewski, Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady w 2020 roku:

- 27 lutego 2020 r. Tomasz Buczak złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej
- 27 lutego 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Kamila Majewskiego w skład Rady Nadzorczej

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie zaszły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

SPEŁNIANIE KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

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 spełniał kryteriów niezależności w 2020 r., co w nawiązaniu do zasady II.Z.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, według 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. Członkowie Rady nie identyfikują obszarów wymagających kompetencji spoza Rady Nadzorczej.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ W 2020 ROKU

Rada Nadzorcza w okresie 2020 roku brała aktywny udział w procesie nadzoru i oceny najważniejszych inicjatyw Spółki, mając na względzie interes Spółki oraz jej akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza działa w oparciu o Regulamin Rady Nadzorczej REINO Capital S.A. który określa jej kompetencje w zakresach niezastrzeżonych postanowieniami Statutu oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych. Obowiązująca wersja Regulaminu Rady została przyjęta w dniu 27 maja 2020 r, przy czym wprowadzone zmiany objęły w szczególności dostosowanie do nowelizacji przepisów kodeksu spółek handlowych, wprowadzających szersze możliwości podejmowania decyzji korporacyjnych przy wykorzystaniu środków komunikacji na odległość.

W 2020 roku odbyło się 6 posiedzeń Rady Nadzorczej REINO Capital S.A., przeprowadzonych zgodnie z Regulaminem Rady. Ze względu na pandemię Covid-19 posiedzenia w większości odbywały się za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość. W posiedzeniach Rady, poza nielicznymi, wyjątkowymi okolicznościami i zapowiedzianymi nieobecnościami, brali udział wszyscy członkowie Rady.

Rada na bieżąco zapoznawała się z działaniami podejmowanymi przez Zarząd w związku z planami oraz perspektywami rozwoju działalności.

Poza pracami prowadzonymi w trakcie posiedzeń Rady, członkowie Rady Nadzorczej pracowali poza posiedzeniami, analizując kluczowe zdarzenia mające miejsce w Spółce i Grupie, monitorując przebieg sprawozdawczości finansowej czy opiniując dokumenty przedkładane przez spółkę w procesie pozyskiwania kapitału czy inwestycji spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczą w realizacji strategii Grupy Kapitałowej REINO Capital, przyjętej w 2018 roku, wraz z utworzeniem Grupy Kapitałowej. Rada współpracowała z Zarządem monitorując postęp w realizacji strategii Spółki i Grupy: toczące się przygotowania do transakcji przeprowadzanych zarówno na rynku logistycznym jak i nieruchomości biurowych, proces zawiązywania strategicznych aliansów i pozyskanie kluczowych inwestorów oraz inwestycje Spółki w realizowane projekty. Ponadto, analizowano sytuację finansową Spółki i Grupy oraz monitorowano proces pozyskiwania kapitału obrotowego.

W związku z pandemią Covid-19 szczególnej uwagi Rady wymagała analiza sytuacji Grupy w kontekście ryzyk, zarówno tych zmaterializowanych, jak opóźnienie realizacji transakcji o strategicznym dla Spółki znaczeniu czy utrudnione pozyskiwanie kapitału, jak i potencjalnych, które mogą mieć wpływ na dalszą realizację strategii i wyniki finansowe Grupy.

Ze względu na otrzymanie zalecenia Komisji Nadzoru Finansowego, dotyczące dokonania korekty skonsolidowanych danych finansowych, poprzez prezentowanie transakcji przejęcia przez Emitenta 50,04% udziałów REINO Partners Sp. z o.o. oraz 100% akcji REINO Dywidenda Plus S.A., jako transakcji przejęcia odwrotnego w rozumieniu par. B19 Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF") 3, w której jednostką przejmującą z ekonomicznego punktu widzenia jest REINO Partners Sp. z o.o., Rada wraz

z Zarządem i biegłym rewidentem analizowała zalecenie oraz przesłanki przemawiające za stanowiskiem przyjętym przez Komisję, jak i stanowiskiem prezentowanym przez Zarząd i jego skutki dla Spółki.

Rada Nadzorcza przychyliła się do stanowiska Zarządu Spółki w tej sprawie, jak również podziela pogląd dotyczący sposobu i przyczyn zastosowania się do stanowiska Komisji, poczynawszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2021 r. zgodnie z zaleceniem Komisji.

INFORMACJE DOTYCZĄCE PEŁNIENIA FUNKCJI PRZEZ KOMITETU AUDYTU

Do dnia 27 maja 2020 roku funkcję komitetu audytu w spółce sprawowała Rada Nadzorcza. Następnie Rada zdecydowała o powołaniu Komitetu Audytu,

Kompetencje i zadania Komitetu Audytu określano szczegółowo w Regulaminie Rady Nadzorczej. Należą do nich w szczególności:

- a) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
- b) ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie członków Zarządu,
- c) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu, zgodnie z przyjętą przez Spółkę polityką wynagrodzeń, w przypadku jej uchwalenia przez Walne Zgromadzenie,
- d) zawieszanie w czynnościach, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu powołanych przez Radę Nadzorczą oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu powołanych przez Radę Nadzorczą, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- e) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczek na poczet dywidendy,
- f) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej, określającego szczegółowe zasady organizacji i tryb działania Rady Nadzorczej,
- g) wybór oraz zmiana firmy audytorskiej badającej sprawozdania finansowe Spółki i grupy kapitałowej przez nią tworzonej,
- h) wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- i) wyrażanie zgody na świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu,
- j) udzielenie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej kwotę netto 1.000.000 zł (jednego miliona złotych),
- k) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy, z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym, za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki,
- l) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub spółkę zależną z podmiotem powiązanym ze Spółką istotnej transakcji, tj. której wartość przekracza 5% sumy aktywów Spółki w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, z wyłączeniem przypadków i na zasadach określonych szczegółowo w art. 90h – 90l ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- m) składanie do Zarządu Spółki wniosków o zwołanie Walnego Zgromadzenia,
- n) zwoływanie zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwoła go w terminie,
- o) zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,
- p) określenie, w formie regulaminu, szczegółowych zasad udziału w walnym zgromadzeniu oraz w posiedzeniu Rady Nadzorczej przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej,
- q) wyrażanie zgody na wyłączenie prawa poboru akcjonariuszy w przypadku podwyższania kapitału zakładowego na podstawie uchwały Zarządu podjętej w ramach kapitału docelowego przewidzianego w Statucie oraz na cenę emisyjną proponowaną przez Zarząd w przypadku takiej emisji.

Rada Nadzorcza w 2020 roku odbyła 6 posiedzeń, podczas których część obrad poświęcona była wykonywaniu obowiązków komitetu audytu.

Skład Komitetu Audytu

Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, powinna być niezależna od Spółki.

W skład powołanego Komitetu Audytu weszli:

- Andrzej Kowal, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Kosińska, Członek Rady Nadzorczej,
- Kamil Majewski, Członek Rady Nadzorczej

Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, powinna być niezależna od Spółki. Kryteria niezależności członków Komitetu Audytu zostały określone w przepisach Ustawy o biegłych rewidentach.

Członkowie Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych - Andrzej Kowal i Kamil Majewski

Pan Andrzej Kowal jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, wydział Ekonomiki i Organizacji Przemysłu. Od 1998 r. posiada uprawnienia brytyjskiego biegłego rewidenta (po zakończeniu cyklu szkoleń ACCA – the Association of Chartered Certified Accountants), a od 2000 r. – biegłego rewidenta. Cała kariera zawodowa Pana Andrzeja Kowala związana jest z EY (wcześniej: Ernst & Young), gdzie kierował i był partnerem zarządzającym w dziale audytu w biurze w Poznaniu. W latach 2011 – 2015 był współnikiem w Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt sp. z o.o. sp. k., Ernst & Young Usługi Finansowe Audyt Sp. z o.o. Polska sp.k. Od 2013 r. do 2015 r. był współnikiem Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. a w latach 2011 – 2013 współnikiem Ernst & Young Audit Polska sp. z o.o.

Pan Kamil Majewski posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej (kierunek Finanse i Rachunkowość) oraz Uniwersytetu Johanna Gutenberga w Mainz. Posiada kwalifikacje w zarządzaniu finansami spółek poparte wieloletnim doświadczeniem na stanowiskach kierowniczych. Karierę rozpoczął od stażów w działach doradztwa finansowanego i audytu m. in. w Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o., PwC Sp. z o.o., następnie pełnił funkcję kontrolera finansowego w spółce Legia Warszawa S.A. Od 2014 roku pracował jako Dyrektor Finansowy w spółkach La Mania Sp. z o.o. i RCKFL Sp. z o.o. sp.k. W tej ostatniej spółce jako właściciel zajmował się procesami inwestycyjnymi i nadzorem nad spółkami portfelowymi. Obecnie, od 2019 roku, w Food & Friends Polska S.A. i Gastromall Group Sp. z o.o. pełni funkcję CFO pełniąc nadzór nad obszarem finansów, IT a także M&A.

Członek Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka - Małgorzata Kosińska

Pani Małgorzata Kosińska jest absolwentką Politechniki Warszawskiej oraz studiów podyplomowych SGH i Sheffield Hallam University. Posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe na stanowiskach zarządczych, związane z rynkiem nieruchomości komercyjnych i mieszkaniowych, nabyte w międzynarodowych firmach, takich jak Pirelli Pekao Real Estate, BPH TFI, BZWBK, DTC, Knight Frank, PwC. W trakcie dotychczasowej kariery zawodowej prowadziła wiele projektów związanych z rynkiem nieruchomości komercyjnych, w których była odpowiedzialna za porządkowanie wybranych aktywów i ich restrukturyzację, procesy inwestycyjne oraz due dilligence, a także stworzenie funduszu, opracowanie jego strategii i struktury, prowadzenie transakcji zakupu, a następnie zarządzanie jego aktywami na kwotę ok 300 mln EUR. W BZ WBK odpowiadała za utworzenie działu zarządzania nieruchomościami i zarządzanie portfelem aktywów banku w tym zakresie wraz z procesem sprzedaży nieruchomości. W DTC zarządzała portfelem nieruchomości o pow. ok. 120 000 m2. Od maja 2016 r. pełni funkcję Prezesa Stowarzyszenia REIT Polska.

Kompetencje i zadania Komitetu Audytu określano szczegółowo w Regulaminie Rady Nadzorczej. Należą do nich w szczególności:

- a) monitorowanie:
 - procesu sprawozdawczości finansowej,
 - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- b) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- c) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- d) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem;
- e) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- f) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- g) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej;
- h) przedstawianie Radzie Nadzorczej lub walnemu zgromadzeniu, rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5) i 6);
- i) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej.

Firma audytorska

Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki. Przy podejmowaniu decyzji o wyborze firmy audytorskiej członkowie Rady Nadzorczej kierują się własnymi przekonaniem, biorąc pod uwagę interes Spółki i jej akcjonariuszy oraz powszechnie obowiązujące przepisy.

Przy wyborze firmy audytorskiej Rada Nadzorcza Spółki zwraca szczególną uwagę na konieczność zachowania bezstronności i niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, w tym z uwzględnieniem zakresu usług wykonywanych przez firmę audytorską i biegłego rewidenta w okresie ostatnich pięciu lat poprzedzających wybór.

W dniu 25 czerwca 2020 roku Rada Nadzorcza – organ uprawniony na podstawie Statutu Spółki – po przeprowadzeniu procedury wyboru firmy audytorskiej, wybrała spółkę B-think Audit sp. z o.o., ul. św. Michała 43, 61-119 Poznań, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4063, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki do badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za lata 2020-2022 oraz przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy zakończonego 30.06.2020, 30.06.2021, 30.06.2022 r.

Firma audytorska B-Think Audit Sp. z o.o. badająca sprawozdanie finansowe nie świadczyła Spółce ani spółkom Grupy Kapitałowej REINO Capital dozwolonych usług niebędących badaniem.

Komitet Audytu sformułował rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, spełniającą obowiązujące warunki przewidziane Ustawą o biegłych rewidentach. Wybór dotyczył przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego. Mając na uwadze, iż zgodnie z Polityką wyboru firmy audytorskiej REINO Capital, procedura wyboru firmy audytorskiej ma zastosowanie wówczas gdy firma

powoływana jest po raz pierwszy lub zidentyfikowano przesłanki do zmiany firmy audytorskiej, nie przeprowadzano pełnej procedury wyboru.

Rada Nadzorcza sprawowała stałą kontrolę nad procesem sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej:

- analizując sprawozdania finansowe za 2019 rok,
- analizując kolejne sprawozdania kwartalne oraz półroczne za 2020 rok,
- analizy bieżącej sytuacji finansowej dokonywanej na posiedzeniach Rady,
- analizując wnioski z wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorując skuteczność systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorując niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- zapoznając się z zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącym dokonania korekty skonsolidowanych danych finansowych, poprzez prezentowanie transakcji przejęcia przez Emitenta 50,04% udziałów REINO Partners Sp. z o.o. oraz 100% akcji REINO Dywidenda Plus S.A., jako transakcji przejęcia odwrotnego w rozumieniu par. B19 Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej ("MSSF") 3, w której jednostką przejmującą z ekonomicznego punktu widzenia jest REINO Partners Sp. z o.o., oraz analizując skutki wydanego zalecenia oraz proponowany sposób jego wdrożenia.

W 2020 roku członkowie Komitetu Audytu podczas spotkań z biegłym rewidentem sprawozdań finansowych Spółki monitorowali proces sporządzania sprawozdania finansowego oraz prowadzenia przeglądu oraz badania sprawozdań, analizowali ryzyka w tym procesie wraz z działaniami podjętymi do ich mitygacji.

OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2020 ROKU

Niniejszą ocenę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie przeglądu spraw Spółki, sprawozdań Komitetu Audytu, 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 2020.

Ponadto, Rada wzięła pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego za rok 2020, dokonaną przez biegłego rewidenta w formie sprawozdania, a także dokonaną przez samą Radę, po informacjach uzyskanych w trakcie spotkań Komitetu Audytu z biegłym rewidentem.

W 2020 roku Grupa Kapitałowa i Spółka dominująca podejmowała intensywne działania nad realizacją strategii rozwoju mające zapewnić trwały wzrost skali biznesu oraz dochodów, finalizowano przedsięwzięcia i transakcje o kluczowym znaczeniu, tj:

- transakcji nabycia spółek i aktywów Grupy BUMA (skoncentrowanych głównie na rynku biurowym), które miały być sfinalizowane w ramach partnerstwa strategicznego z Grupą RF CorVal,
- oraz budowy platformy na rynku logistycznym, w ramach wspólnego przedsięwzięcia z IO Asset Management i z Grupą Grosvenor, jako wiodącym inwestorem.

Ostatecznie, wobec wycofania się RF Corval, aktywa Grupy BUMA zostały nabyte w transakcji z udziałem Partners Group, jednej z największych inwestycyjnych firm świata, na początku 2021 roku. Przygotowanie i przeprowadzenie transakcji w warunkach pandemii należy uznać za wymierny sukces, potwierdzający kompetencje całego zespołu. Jednocześnie spółka z Grupy kapitałowej – REINO Partners Sp. z o.o. zawarła umowę o zarządzanie aktywami tego portfela, co istotnie wpłynie na przychody Grupy w przyszłych okresach, przewidywana łączna wartość rocznych przychodów REINO Partners Sp. z.o.o. z zarządzania tymi aktywami, bez uwzględnienia jednorazowych wynagrodzeń za sukces, wyniesie ponad 1 mln EUR.

Spółka realizowała również kolejne kroki zmierzające do rozwoju platformy logistycznej. W połowie roku doszło do sfinalizowania pierwszej transakcji przez platformę logistyczną zarządzaną przez REINO IO Logistics – spółkę z Grupy Kapitałowej. W jej ramach nabyto centrum logistycznego Logistic City zlokalizowanego pod Piotrkowem Trybunalskim a w drugim etapie nieruchomości gruntową w ramach deweloperskiej części projektu, zakładającej, że Centrum może zostać rozbudowane o kolejne obiekty magazynowe, które docelowo mogą zwiększyć łączną powierzchnię najmu (GLA) z obecnych 135 tys. mkw. do nawet ponad 400 tys. m².

W trzecim kwartale Grupa rozpoczęła również przygotowania do kolejnej transakcji dotyczących pięciu nieruchomości magazynowych o łącznej powierzchni (GLA) ponad 200 000 metrów kwadratowych. Do sfinalizowania transakcji doszło w maju br.

W roku 2020 przychody ze sprzedaży netto kształtowały się na poziomie ok. 3,5 mln zł (w ujęciu skonsolidowanym). W stosunku do roku poprzedniego, wzrosły przychody Spółki dominującej, co wynika z wynagrodzenia za usługi doradcze w toku przygotowania transakcji oraz świadczenie usług dla spółek Grupy Kapitałowej (w ramach centrum usług wspólnych).

Na poziomie skonsolidowanym strata brutto kształtowała się na poziomie 3 844 tys. zł. W wyniku odwrócenia rezerwy z tytułu podatku dochodowego strata została pomniejszona o kwotę 292 tys. zł dając wynik na poziomie netto -3 623 tys. zł. Na poziomie jednostkowym Spółka dominująca zanotowała 2 179 tys. zł straty netto.

W 2020 spółka zanotowała wysokie koszty działalności. Wydatki związane były zarówno z rozbudową zespołu w związku ze wzrostem skali prowadzonych projektów, jak i kosztami transakcyjnymi. Wszystkie kluczowe projekty to przedsięwzięcia skomplikowane, czasochłonne i kosztochłonne, wymagające współpracy z wieloma zewnętrznymi doradcami, także zagranicznymi. Wzrost kosztów wiązał się również ze zmianą inwestora i modelu przeprowadzenia przejęcia spółek i aktywów Grupy BUMA.

Jednocześnie Grupa wygaszała działalność polskich struktur inwestycyjnych, co było związane z brakiem możliwości osiągnięcia właściwej skali, a także niską rentownością tych projektów.

W zakresie finansowania, Grupa finansuje się przede wszystkim kapitałem własnym, uzupełnianym częściowo kapitałem dłużnym, w szczególności w formie pożyczek, traktowanych jako wygodna i atrakcyjna alternatywa dla obligacji. Już w bieżącym 2021 roku w ramach kapitału docelowego, zrealizowano emisję akcji serii H, w wyniku czego pozyskano kwotę 12 mln zł.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2020, szczególnie uwzględniając okoliczności związane z rozprzestrzeniającą się pandemią i w efekcie odstąpienie od dalszym inwestycji przez partnera strategicznego. Wobec powyższego Rada wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium jednemu członkowi Zarządu, pełniącemu funkcję w 2020 roku.

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

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

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jednostkach zależnych i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowanych i publikowanych zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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, odpowiedzialny jest Zarząd Spółki oraz Zarządy Spółek zależnych.

Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej opublikowanymi przez Unię Europejską. Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych, a także aktualizuje wewnętrzne regulacje Spółki celem dostosowania ich do zmieniających się przepisów.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe i zatwierdzane przez Zarząd Spółki. Następnie są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej (dotyczy to sprawozdań półrocznych i rocznych). Corocznie Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy, a fakt, że w składzie Rady zasiadają członkowie niezależni, gwarantuje bezstronność działania.

Począwszy od 27 maja 2020 roku w spółce funkcjonuje Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu wchodzi członkowie niezależni oraz posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości.

W celu zapewnienia, aby przygotowane sprawozdanie finansowe Emitenta (zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane) spełniały cechy rzetelności, kompletności i zgodności z obowiązującymi przepisami - zarówno w zakresie ich zawartości, jak i terminowości w Spółce opracowany został system kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. System ten funkcjonuje w oparciu o takie elementy jak:

1. przyjętą politykę (zasady) rachunkowości,
2. stosowane zasady obiegu dokumentów oraz ich akceptacji, umożliwiające kompletne i odpowiednie ujmowanie wszystkich zdarzeń gospodarczych w systemie księgowym,
3. odpowiednie kryteria doboru podmiotu zewnętrznego zaangażowanego w proces sporządzania sprawozdań finansowych, legitymującego się właściwymi kompetencjami, wiedzą i doświadczeniem adekwatnym do powierzonych zadań,
4. stosowanie w sposób ciągły zasad wynikających z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w celu zapewnienia prawidłowości i porównywalności ujęcia i prezentacji zdarzeń gospodarczych,
5. prowadzenie ksiąg rachunkowych w systemie informatycznym z zapewnieniem dostępu wyłącznie osobom upoważnionym w zakresie pełnionych przez nich funkcji oraz posiadającym odpowiednie kompetencje.

Rada ocenia że przyjęty w spółce system kontroli wewnętrznej w roku 2020 był adekwatny do sytuacji Spółki. System kontroli wewnętrznej zarządza ryzykiem oraz pełni funkcję audytu wewnętrznego. Po planowanej istotnej zmianie organizacyjnej i rozbudowie Grupy wymaga dostosowania do obecnego kształtu i organizacji Grupy Kapitałowej.

OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE SPONSORINGU

Spółka dominująca ani Grupa nie posiadają opracowanej polityki sponsoringowej. Ze względu na sytuację finansową Spółki nie prowadzono działań sponsoringowych, co w ocenie Rady jest racjonalne i uzasadnione w świetle aktualnie podejmowanych działań biznesowych przez Spółkę.

OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH W ZAKRESIE STOSOWANIA DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2020

REINO Capital 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 2020 roku Spółka stosowała większość rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016", co wskazano w Oświadczeniu dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego, załączonym do Raportu rocznego Spółki za 2020 i przekazano do publicznej wiadomości w dniu 30 kwietnia 2021 r.

Spółka dokonała w kwietniu 2021 roku przeglądu stosowanych zasad ładu korporacyjnego, jednocześnie deklarując, iż Spółka będzie dążyła do utrzymania dobrej, terminowej i efektywnej komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego, przekazując wszystkie niezbędne informacje, dbając jednocześnie o równy i powszechny dostęp do informacji zgodnie z przepisami prawa i standardami rynkowymi. Aktualizacja informacji na temat stosowania zasad dobrych praktyk, została przekazana w sposób zgodny z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 28 kwietnia 2021 r.

Zdaniem Rady niestosowanie niektórych rekomendacji i zasad jest uzasadnione sytuacją spółki oraz składem jej akcjonariatu.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę, że po okresie zmian organizacyjnych i zwiększeniu struktury Grupy Kapitałowej REINO Capital, Spółka dążyć będzie do jeszcze pełniejszego wypełniania zaleceń w każdym z obszarów, kiedy tylko będzie to racjonalnie uzasadnione ze względu na wielkość spółki i skład jej akcjonariatu.

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

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ REINO CAPITAL S.A. Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY NETTO ZA ROK OBROTOWY 2020

Rada Nadzorcza REINO Capital S.A. na podstawie § 19 ust. 1 pkt. 12 Statutu Spółki uchwałą z dnia 25 czerwca 2020 roku wybrała firmę audytorską B-think Audit sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (61-119 Poznań, ul. św. Michała 43) (nr ewid. 4063), jako biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2020 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej REINO Capital za rok 2020.

Badania zostały przeprowadzone pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta pana Adama Toboły (Numer ewidencyjny 12269).

Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki REINO Capital S.A. składało się ze:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazującego sumę bilansową w wysokości 70 998 723 zł,
- sprawozdania z wyniku od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazującego stratę w wysokości 2 179 531 zł,
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w wysokości 2 179 531 zł,
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych w wysokości 814 286 zł,
- informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych zasad rachunkowości i innych informacji objaśniających.

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej REINO Capital składało się ze:

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku wykazującego sumę bilansową w wysokości 70 048 624 zł,
- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazującego całkowitą stratę w wysokości 3 623 400 zł,
- skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w wysokości 3 031 382 zł,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych w wysokości 1 251 676 zł,
- informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych zasad rachunkowości i innych informacji objaśniających.

Według opinii audytora sprawozdania finansowe, jakie podlegały badaniu:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 351z późn. zm).

Badanie zostało przeprowadzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz. U. z 2017 r., poz. 1089) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” - Dz. U. UE L158).

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 ryzyka.

W sprawozdaniu z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, biegły rewident zwrócił uwagę na następujące kwestie:

- 1) W sprawozdaniu z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, biegły rewident zwrócił uwagę, że Spółka prezentowała w sprawozdaniu finansowym udziały i akcje w spółkach zależnych w łącznej kwocie 63 858 674 zł, które stanowiły 89,9% aktywów ogółem oraz udzielone pożyczki w łącznej kwocie 4 524 677 zł, które stanowiły 6,4% aktywów ogółem.

Udziały w spółce REINO Partners sp. z o.o. oraz akcje w REINO Dywidenda Plus S.A. zostały wniesione do Spółki w formie aportu, powiększając wartość kapitału podstawowego i zapasowego. Wartość wnoszonych spółek ustalona została w oparciu o wycenę metodą Discounted cash flow na dzień dokonania podwyższenia kapitału. Na dzień 31 grudnia 2020 roku, Spółka dokonała testu na utratę wartości powyższych aktywów. Ocena wartości odzyskiwalnej aktywów oparta jest na szeregu założeń i szacunków, w szczególności w odniesieniu do wysokości przyszłych przepływów pieniężnych oraz przyjętej stopy dyskonta. W szczególności, ocena ta została przeprowadzona w oparciu o prognozowane zdyskontowane przepływy pieniężne netto na lata 2021-2025. Prognozy te, które zakładają utworzenie i zarządzanie przez REINO Partners sp. z o.o. funduszami inwestującymi w nieruchomości, obarczone są ryzykiem zmian ze względu na zmieniające się warunki rynkowe oraz otroczenie prawne na rynku nieruchomości.

Zarząd Spółki przyjął do realizacji na najbliższe lata plany finansowe, które wykazały iż nie nastąpiła utrata wartości przez wykazywane w ramach inwestycji długoterminowych udziały i akcje w spółkach zależnych. Powodzenie planów uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu Spółki działania te powinny przynieść oczekiwane efekty, jednak wskazujemy iż pewności takiej nie ma.

- 2) Zarząd Spółki przedstawił w sprawozdaniu finansowym czynniki i działania leżące u podstaw sporządzenia sprawozdania finansowego przy założeniu kontynuacji działalności. Zagadnienie analizy płynności Spółki w kontekście kontynuacji działalności było przedmiotem szczególnej uwagi biegłego rewidenta, ze względu na zidentyfikowane zaległości płatnicze w związku z przedłużającym się procesem realizacji założeń biznesowych oraz potrzebę zasilania w środki pieniężne wybranych jednostek zależnych w celu terminowej obsługi zobowiązań, a także analizę ryzyka płynności jaką dokonał Zarząd w celu ustalenia zasadności przyjęcia zasady kontynuacji działalności.

W sprawozdaniu z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biegły rewident zwrócił uwagę na następujące kwestie:

- 1) Jednostka dominująca prezentowała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wartość firmy w łącznej kwocie 48 401 183 zł, test na utratę wartości był kluczowym zagadnieniem badania ze względu na saldo wartości firmy, które jest istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Proces dokonania osądu przez Zarząd Jednostki dominującej jest oparty na istotnych założeniach i szacunkach takich jak strategia Grupy Kapitałowej, przyszłe przychody, koszty i przepływy pieniężne, średnioważony koszt kapitału oraz krańcowa stopa wzrostu, które są zależne od oczekiwań w odniesieniu do przyszłych warunków rynkowych i gospodarczych.

Zarząd Jednostki dominującej przyjął do realizacji na najbliższe lata plany finansowe, które wykazały iż nie nastąpiła utrata wartości przez wykazywaną w skonsolidowanym sprawozdaniu wartość firmy. Powodzenie planów uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów.

- 2) Grupa prezentowała w sprawozdaniu finansowym udziały i akcje w łącznej kwocie 14 415 394 zł, które stanowiły 20,6% aktywów ogółem oraz udzielone pożyczki w łącznej kwocie 3 638 285 zł, które stanowiły 5,2% aktywów ogółem.

Szczegółowe informacje dotyczące udziałów w luksemburskim funduszu inwestycyjnym, działającym aktualnie jako REINO RF CEE Real Estate SCA oraz plany dotyczące tego funduszu zostały zaprezentowane w nocie objaśniającej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Mając na uwadze nieodłączne ryzyko niepewności związane z istotnymi szacunkami dokonywanymi przez Zarząd oraz istotność kwoty inwestycji w jednostkę zależną wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej uznaliśmy, że jest to kluczowe zagadnienie dla naszego badania.

Ponadto, w związku z otrzymanym zaleceniem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego („Komisja”) dokonania korekty skonsolidowanych danych finansowych, poprzez prezentowanie transakcji przejęcia przez Emitenta 50,04% udziałów REINO Partners Sp. z o.o. oraz 100% akcji REINO Dywidenda Plus S.A., która miała miejsce w listopadzie 2018 roku, jako transakcji przejęcia odwrotnego w rozumieniu par. B19 Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej 3, Zarząd wskazał iż zamierza zastosować się do otrzymanego zalecenia poprzez zmianę sposobu prezentacji skonsolidowanych danych finansowych poczynwszy od skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 1 półrocze 2021 roku.

W związku z tym Zarząd jednostki dominującej przedstawił w nocie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego wpływ planowanej zmiany w zakresie ujęcia powyższej transakcji na kapitał własny Grupy Kapitałowej.

W ocenie biegłego rewidenta, zalecenie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego jest niezgodne z postanowieniami MSSF UE, w tym MSSF 10 i MSSF 3 oraz ze stanem faktycznym. Nota dotycząca planowanego przekształcenia nie podlegała weryfikacji przez biegłego rewidenta pod kątem poprawności dokonanego przekształcenia oraz prezentowanych danych.

Biegły wyraził opinię, iż sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 o informacjach bieżących” - Dz. U. z 2018 r., poz. 757 z późn. zm.).

Ponadto, przedstawione w nim informacje są zgodne z informacjami zawartymi w 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.

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 spotkań z członkami Komitetu Audytu
- dodatkowe informacje uzyskane w trakcie dyskusji z Zarządem Spółki

dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki REINO Capital S.A. za rok obrotowy 2020 oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki w tym roku, a także oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej REINO Capital za rok obrotowy 2020 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 2020, które następnie przedyskutowano w pełnym składzie Rady. Ponadto biegły rewident przedstawił zagadnienia i uwagi dyskutowane ze Spółką w trakcie badania sprawozdania finansowego. Biegły rewident podkreślił, że badane sprawozdania finansowe rzetelnie i jasno przedstawiają wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2020. Biegły rewident sporządził dodatkowe sprawozdanie dla Komitetu Audytu wydane z datą sprawozdania z badania.

Rada Nadzorcza REINO Capital S.A. wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki REINO Capital S.A. w 2020 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu dotyczący pokrycia straty zanotowanej przez Spółkę za rok obrotowy 2020 w kwocie 2 179 531 zł z kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Rady z wypełniania obowiązków w 2020 roku.

Warszawa, 21 maja 2021 r.

1. Beata Binek _____
2. Andrzej Kowal _____
3. Karolina Janas _____
4. Małgorzata Kosińska _____
5. Kamil Majewski _____