

Załącznik do uchwały nr 5/2016 Rady Nadzorczej INTER CARS S.A. z dnia 19 maja 2016 roku

Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki Inter Cars S.A.

z działalności Rady Nadzorczej w roku 2015 wraz z ocenami, dokonywanymi zgodnie z zasadami zawartymi w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”

Rada Nadzorcza Inter Cars S.A. (Spółka) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie z działalności za okres **od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku** wraz z ocenami, dokonywanymi zgodnie z zasadami zawartymi w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN GPW).

I. Skład Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym na dzień 31 grudnia 2015 roku skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Andrzej Oliszewski – Przewodniczący Rady,
- Jacek Klimczak – Członek Rady,
- Michał Marczak – Członek Rady,
- Piotr Pęszajski – Członek Rady,
- Tomasz Rusak – Członek Rady.

W dniu 26 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło, że Rada Nadzorcza Spółki V kadencji liczy 5 członków. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie ponownie powołało do Rady Nadzorczej nowej kadencji następujące osoby: Andrzeja Oliszewskiego, Jacka Klimczaka, Michała Marczaka, Macieja Oleksowicza oraz Piotra Pęszajskiego. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie wskazało Andrzeja Oliszewskiego jako Przewodniczącą Rady Nadzorczej.

W dniu 15 lipca 2015 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Macieja Oleksowicza w sprawie rezygnacji z pełnienia przez niego funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Rezygnacja została złożona ze skutkiem na dzień 15 września 2015 roku.

W dniu 8 września 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie powołania Pana Tomasza Rusaka w skład Rady Nadzorczej bieżącej kadencji do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem na dzień 15 września 2015 roku.

Obecnie w skład Rady Nadzorczej wchodzi trzech członków specjalnych kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką wskazanych w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczących ról dyrektorów niewykonawczych lub byłych członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), a także wskazanych w DPSN GPW, oraz kryteria bezstronności i niezależności wskazane w art. 56 ust. 3 pkt 1, 3 i 5 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie.

W okresie sprawozdawczym w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonowały odrębne komitety o charakterze doradczym lub opiniodawczym. Stosownie do postanowień art. 86 ust. 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, tak dążąc, jak Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, cała Rada Nadzorcza pełni zadania komitetu audytu w rozumieniu przepisów ww. ustawy, do których należą: (i) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej; (ii) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem; (iii) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej; (iv) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku wiadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ww. ustawy.

II. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki odbyła w okresie sprawozdawczym cztery posiedzenia, w trakcie których podejmowała uchwały wymagane stosownymi przepisami prawa oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia odbywały się w następujących terminach: 12 maja, 16 czerwca, 16 września i 8 grudnia. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej obecni byli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej. W czasie posiedzeń Rady Nadzorczej obecni byli również zapraszani członkowie Zarządu oraz inni przedstawiciele Spółki w składzie pozwalającym na udzielanie Radzie Nadzorczej wyczerpujących odpowiedzi i wyjaśnień w związku ze sprawami objętymi porządkiem obrad.

Podczas ww. posiedzeń, Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał m.in. w sprawie zatwierdzenia przyjętej przez Zarząd polityki w zakresie wypłaty dywidendy przez Spółkę oraz uchwała w sprawie stosowania przez Radę Nadzorczą rekomendacji i zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych 2016. Ponadto, w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę w trybie pisemnym, której przedmiotem było wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę prawa własności nieruchomości położonej w miejscowości Kajetany.

Ponadto w ramach przedmiotowych posiedzeń Rada Nadzorcza omawiała inne istotne sprawy przedstawiane przez Zarząd, w tym m.in. monitorowała ogólne wyniki sprzedaży Grupy Kapitałowej, nadzorowała postępowania związane z budową Centrum Logistycznego w Zakroczymiu czy opiniowała proces rebrandingu Inter Cars.

III. Informacja o wykonywaniu obowiązków wynikających z Kodeksu spółek handlowych, innych przepisów prawa oraz innych regulacji oraz Statutu Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, pozostając w bezpośrednim kontakcie z Zarządem Spółki. Dokonywała m.in. oceny sytuacji ekonomicznej Spółki, badań płynności finansowej i zdolności do regulowania zobowiązań. Rada rozważała także możliwości i sposoby dalszego rozwoju Spółki. W ramach prowadzenia nadzoru nad Grupą Kapitałową Inter Cars S.A. Rada Nadzorcza analizowała perspektywy rozwoju, a także bieżące wyniki finansowe osiągnięte przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. Ponadto, w ramach czynności nadzorczych Rada Nadzorcza opiniowała projekty planów działalności gospodarczej, planów finansowych, załączników strategicznych Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A., analizowała stosowane w Spółce metody zarządzania oraz bieżącą sytuację finansową, omawiała także realizację budżetu oraz istotnych projektów inwestycyjnych.

W wymaganym terminie Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. w 2014 roku, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2014, jak również jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014, składając Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

Dodatkowo, Rada Nadzorcza przyjęła zwiastując ocenę sytuacji Spółki zgodnie z zasadamiładu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie korzystała z uprawnień wynikających z art. 383 Kodeksu spółek handlowych, tj. nie zawieszała, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, ani nie delegowała członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu.

Rada Nadzorcza działa, kierując się przyjętymi przez Spółkę zasadamiładu korporacyjnego ze zbioru ŚDPSN GPWö. W 2015 roku nie miały miejsca przypadki naruszenia przez Radę Nadzorczą przyjętych przez Spółkę zasadładu korporacyjnego.

IV. Ocena pracy Rady Nadzorczej

W roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza sumiennie i z należytą starannością wykonywała swoje obowiązki przewidziane w Statucie i Regulaminie Rady Nadzorczej.

Rolą Rady Nadzorczej jest sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności w sposób określony w Kodeksie spółek handlowych, w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej, uchwalonym przez Walne Zgromadzenie. Ponadto, sprawowanie nadzoru nad Zarządem kierującym Spółką i monitorowanie jego działalności, a także stabilne funkcjonowanie Spółki, jej kontrolowany rozwój oraz umacnianie pozycji na rynku, stanowią kluczowe cele, na których skupiają się starania Rady Nadzorczej.

Biorąc pod uwagę działalność i zaangażowanie Rady Nadzorczej, a także opierając się na powyższych ustaleniach oraz ogólnej działalności w 2015 roku, należy stwierdzić, że w roku obrachunkowym obejmującym okres sprawozdawczy wypełniła ona swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Spółki. Rada Nadzorcza w 2015 roku sprawowała skuteczny i efektywny nadzór nad działalnością Spółki, a jej współpraca z Zarządem układała się prawidłowo. Należy zatem wnosić o udzielenie członkom Rady Nadzorczej pokwitowania z wykonywania przez nich obowiązków w tym okresie.

V. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów i funkcji wewnętrznych

Niniejsza ocena stanowi dokonanie przez Radę Nadzorczą Spółki oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego zgodnie z zasadamiładu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę. Rada Nadzorcza dokonała tej oceny na podstawie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. w 2015 roku, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz informacji uzyskanych przez Radę Nadzorczą przy wykonywaniu jej statutowych zadań.

A. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia osiągnięcia zrealizowane przez Zarząd w 2015 roku, które należą do dobrych dla całej Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A.

Grupa Kapitałowa Inter Cars S.A. w 2015 roku osiągnęła przychody powyżej 4,7 miliarda złotych oraz zysk w wysokości 151 milionów złotych, co stanowi w zakresie przychodów Grupy wzrost na poziomie 21% w porównaniu do roku ubiegłego.

W 2015 roku Grupa otworzyła 44 nowe filie, co oznacza, iż na dzień 31 grudnia 2015 roku sieć sprzedaży liczyła łącznie 374 filie (2014: 330), na co składa się 183 filie polskie i 191 filii zagranicznych, oraz 169 filie polskie i 161 filie zagraniczne odpowiednio na koniec 2015 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej wyniki w 2015 roku związane są głównie z dalszym poszerzeniem oferty produktowej, w szczególności na rynku części do samochodów ciężarowych oraz rynku opon. Poszerzanie oferty poprzez rozwój nowych segmentów zapewnia Spółce dynamiczny wzrost i buduje potencjał na przyszłość. Przykłady segmentów opon oraz części do samochodów ciężarowych pokazują, że dzięki analizie otoczenia rynkowego, modyfikacji strategii oraz determinacji w jej wdrożeniu, oparta na solidnym fundamencie firmy – sprawnej logistyce, rozbudowanej sieci filii i stabilności finansowej, przyspiesza konsolidację rynku.

W 2015 roku Grupa zwiększyła nakłady na wsparcie sprzedaży oraz marketing. Znaczący wzrost sprzedaży pociągnął również dalszy istotny wzrost kosztów sprzedaży, w tym logistyki, marketingu oraz IT.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia rozwój Grupy zarówno w kraju, jak i za granicą. Średnia dynamika sprzedaży spółek dystrybucyjnych to średnio 38%. Korzystają one nie tylko ze wzrostów lokalnych rynków, ale udział w rynkach zdobywają również kosztem konkurentów. Prowadzi to wprost do silnego umacniania pozycji lidera w krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również uzyskane w 2015 roku wyniki wszystkich spółek zależnych.

W związku z dalszym rozwojem sieci dystrybucji i oferty sprzedażowej, Grupa poszerza bazę magazynową. W 2015 roku przeprowadzono prace zwiększające moce operacyjne centrum logistycznego w Sosnowcu oraz w Komornikach. Głównym zadaniem inwestycyjnym w najbliższym okresie jest zakończenie budowy nowego Centrum Logistycznego w Zakroczymiu. W ocenie Rady Nadzorczej, inwestycje te budują przewagę konkurencyjną Grupy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia także projekt Motointegrator, który tworzy przewagę konkurencyjną Grupy na rynku. Projekt obejmuje telefoniczny i internetowy serwis skierowany do kierowców indywidualnych i właścicieli flot, który pomaga w realizacji zakupu usług i produktów motoryzacyjnych w serwisach samochodowych, autoryzowanych przez Spółkę.

W ocenie Rady Nadzorczej, należą do podkreśleń, że Grupa Kapitałowa Inter Cars S.A. obok dystrybucji części i produktów motoryzacyjnych prowadzi również działalność produkcyjną

ci le zwi ązan z motoryzacj ą, która poszerza ła ruch warto ci sieci dystrybucji. Lauber Sp. z o.o., zajmuj ący si ę regeneracj ą cz ąci i podzespo łów motoryzacyjnych oraz Feber Sp. z o.o., produkuj ący naczepy, to spółki, które dodatkowo kontrybuuj ą do wyników Grupy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia równie sytuacj ę ekonomiczn ą Spółki poprzez zachowanie p ęcnno ci finansowej i zdolno ci regulowania zobowi ąza ń. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015, sprawozdania Zarz ąd z dzia łałno ci Spółki w 2015 roku oraz wniosku Zarz ąd w sprawie podzia ła zysku netto Spółki za rok 2015, stanowi przedmiot odr ębnego sprawozdania Rady Nadzorczej.

B. Ocena systemów kontroli wewn ątrznej, zarz ądzenia ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewn ątrznego

Spółka obecnie nie stosuje w pełni zasady §DPSN GPW 6 dotycz ącej wdro enia i utrzymania skutecznych systemów kontroli wewn ątrznej, zarz ądzenia ryzykiem, compliance oraz utrzymania funkcji audytu wewn ątrznego. System kontroli wewn ątrznej i zarz ądzenia ryzykiem maj ą charakter rozproszony i s ą utrzymywane w du ej mierze przez Pion Finansowy oraz Pion Operacyjny, co zosta ło wskazane poni żej.

Natomiast w przypadku systemu nadzoru zgodno ci dzia łałno ci z prawem (compliance) 6 elementy systemu zosta ły wdro one dotychczas punktowo w wybranych obszarach dzia łałno ci Spółki. W pozosta łym zakresie zgodno dzia łałno ci z prawem jest na bie ło monitorowana na poziomie Zarz ąd przy udziale poszczególnych dzia łał w merytorycznych.

W Spółce nie zosta ła dotychczas wyodr ębniona organizacyjnie funkcja audytu wewn ątrznego. Rada Nadzorcza na bie ło monitoruje zasadno wyodr ębnienia takiej funkcji. W ocenie Rady Nadzorczej obecnie nie istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Rada Nadzorcza na bie ło dokonuje oceny stosowanych w Spółce systemów kontroli wewn ątrznej i zarz ądzenia ryzykiem, w tym w odniesieniu do procesu sporz ądzenia sprawozda ń finansowych i skonsolidowanych sprawozda ń finansowych. Oceny tej dokonuje na podstawie informacji przekazywanych przez Zarz ąd Spółki oraz Dyrektora Finansowego Spółki. Rada Nadzorcza dokonuje równie na bie ło oceny elementów systemu compliance, na podstawie informacji przekazywanych przez Zarz ąd Spółki i Radc ę Prawnego Spółki.

Sprawozdania finansowe oraz raporty okresowe Spółki s ą przygotowywane zgodnie z przepisami prawa oraz obowi ązuj ący w Spółce polityk rachunkowo ci przez Dyrektora Finansowego Spółki i weryfikowane na bie ło przez Zarz ąd Spółki, który jest odpowiedzialny za rzetelno ść oraz zgodno ść sporz ądzanych informacji z przepisami prawa oraz przyj ętymi zasadami rachunkowo ci. Sprawozdania finansowe sporz ądzane s ą wy ęcznie przez osoby maj ące dost ęp do odpowiednich danych finansowych. Dane finansowe b ęd ące podstaw ą sprawozda ń finansowych i raportów okresowych pochodz ą z systemu ksi ęgowo-finansowego, w którym rejestrowane s ą zdarzenia ksi ęgowe zgodnie z polityk rachunkow Spółki (zatwierdzon ą przez Zarz ąd) opart ą na Mi ędzynarodowych Standardach Rachunkowo ci i Mi ędzynarodowych Standardach Sprawozdawczo ci Finansowej. Spółka na bie ło ledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewn ątrzne odnosz ące si ę do wymogów sprawozdawczo ci gie łdowej i przygotowuje si ę do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym.

Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora o biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki spośród renomowanych firm audytorskich. Pion Finansowy Spółki, na podstawie okoliczności, które zostały zidentyfikowane podczas audytu sprawozdań finansowych, utrzymuje kontakt z biegłym rewidentem, podejmuje próby określenia rekomendacji dotyczących usprawnienia systemu kontroli wewnętrznej w Spółce, w celu ich ewentualnej implementacji.

Pion Finansowy Spółki oraz dyrektorzy innych pionów przygotowują na potrzeby Zarządu okresowe raporty z informacją zarządczą analizując kluczowe dane finansowe i wskaźniki operacyjne segmentów biznesowych.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stosowane w Spółce elementy systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i nadzoru zgodności działania z prawem (compliance).

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

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka dąży do wszelkich starań w celu należytego stosowania i przestrzegania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w zakresie wynikającym z przepisów prawa i innych obowiązujących regulacji. W trosce o realizację przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, Spółka zapewnia szybki i bezpieczny dostęp do informacji akcjonariuszom, analitykom oraz inwestorom.

W zakresie przekazywanych raportów bieżących i okresowych Spółka w pełni wywiązuje się z nałożonych na nią obowiązków, zgodnie z przepisami prawa. W 2015 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości 31 raportów bieżących, 5 raportów okresowych oraz 1 raport w zakresie przestrzeganiaładu korporacyjnego. Wszystkie raporty znajdują się na stronach internetowych Spółki: <http://inwestor.intercars.com.pl/pl/> w zakładce „Raporty” oraz „Ad korporacyjny”.

W dniu 4 stycznia 2016 roku Spółka opublikowała raport na temat zakresu stosowania rekomendacji i zasad określonych w zbiorze „DPSN GPW” w wersji obowiązującej od 1 stycznia 2016 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z odpowiednimi wymogami, a także rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasadładu korporacyjnego.

VII. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki z zakresu działalności charytatywnej i sponsoringowej

Spółka nie posiada zdefiniowanej polityki w zakresie prowadzonej działalności charytatywnej i sponsoringowej. Niemniej jednak Spółka na bieżąco wspiera działania sportowe oraz prowadzi programy edukacyjne skierowane do młodzieży szkolnej, a także wspiera działania charytatywne.

Spółka dotychczas sponsorowała sportowców w takich dyscyplinach, jak wyścigi samochodowe, kolarstwo, windsurfing czy siatkówka.

Spółka prowadzi program edukacyjny „Młode kadry”, który tworzy we współpracy ze szkołami zawodowymi o profilu motoryzacyjnym. W ramach przedmiotowej kooperacji Spółka zapewnia m.in. wyposażenie szkół w nowoczesne urządzenia służyć do napraw i diagnostyki pojazdów, a także prowadzi zajęcia teoretyczne.

Ponadto, Spółka wspiera oddziały dziecięcy szpitala w Dziekanowie Leśnym, a w szczególności funkcjonujący przy szpitalu placówki szkolne.

Mimo, iż Spółka nie posiada zdefiniowanej polityki w zakresie prowadzonej działalności sponsoringowej i charytatywnej, Rada Nadzorcza ocenia działania Spółki w tym zakresie jako rozsądne i celowe, związane w istotnym stopniu z zaangażowaniem na rzecz edukacji młodzieży i szkolnej.

Spółka nie wyklucza również w przyszłości opracowania dokumentu polityki sponsoringowej i charytatywnej, które stanowiłoby odzwierciedlenie prowadzonych przez Spółkę działań w powyższym zakresie.

VIII. Uwagi końcowe

W opinii Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki dołożył należytych starań w celu osiągnięcia korzystnych wyników Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. W związku z tym, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu zmierzające do osiągnięcia przez Spółkę i Grupę Kapitałową Inter Cars S.A. głównych celów strategicznych. Jednocześnie, Rada Nadzorcza pragnie zarekomendować Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015.

Rada Nadzorcza Inter Cars S.A.