



Sprawozdanie Rady Nadzorczej

Investment Friends SE

Poprzednia nazwa

Investment Friends Spółka Akcyjna

z jej działalności jako organu Spółki

w roku 2017

1. Skład Rady Nadzorczej

Od dnia 1 stycznia 2017 roku do 27 kwietnia 2017 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

Pan Mariusz Patrowicz pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej;

Pani Małgorzata Patrowicz pełniła funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej wchodził następujący Członkowie Rady Nadzorczej: Anna Dorota Kajkowska, Jacek Koralewski, Wojciech Hetkowski.

W dniu 27 kwietnia 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy: odwołało z upływem kadencji z Rady Nadzorczej Pana Mariusza Patrowicza, Pana Wojciecha Hetkowskiego, Panią Małgorzatę Patrowicz, Pana Jacka Koralewskiego, Panią Annę Dorotę Kajkowską i powołało do Rady Nadzorczej Investment Friends S.A. na trzyletnią kadencję:

- Pana Damiana Patrowicza,
- Panią Małgorzatę Patrowicz,
- Pana Jacka Koralewskiego,
- Panią Annę Dorotę Kajkowską,
- Pana Wojciecha Hetkowskiego.

Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki w dniu 28 kwietnia 2017 r. ukonstytuowała się w nowym składzie:

- Pan Damian Patrowicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pani Małgorzata Patrowicz - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Pan Jacek Koralewski - Członek Rady Nadzorczej
- Pani Anna Dorota Kajkowska - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Wojciech Hetkowski - Członek Rady Nadzorczej

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Komitet Audytu

Do dnia 20 października 2017r. z uwagi na fakt, iż Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w składzie pięcioosobowym w oparciu o treść art. 86 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym z dnia 07.05.2009r. (DZ.U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) zadania Komitetu Audytu powierzone były całemu składowi Rady Nadzorczej Spółki. W strukturach Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Wojciech Hetkowski spełniał kryteria niezależności, natomiast Pani Małgorzata Patrowicz posiadała niezbędne kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości.

W dniu 20 października 2017r. Rada Nadzorcza Spółki postanowiła o powołaniu Komitetu Audytu w następującym składzie:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący Komitetu Audytu;

Małgorzata Patrowicz – Członek Komitetu Audytu;

Anna Kajkowska – Członek Komitetu Audytu.

Komitet Audytu, we wskazanym wyżej składzie, spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 Ustawy o biegłych rewidentach, tj. przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych; przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży Spółki, a większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, jest niezależna od Spółki, w rozumieniu art. 129 ust. 3 w/w Ustawy. Do dnia 20 października 2017 roku obowiązki Komitetu Audytu były powierzone całemu składowi Rady Nadzorczej.

2. Informacje o działalności Rady Nadzorczej

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności we wszystkich obszarach jej aktywności. Zgodnie z postanowieniami § 18 ust. Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się od 5 do 9 członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i wykonują swoje obowiązki osobiście.

W celu wywiązywania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki oraz odbywała posiedzenia. Zarząd przedkładał Radzie Nadzorczej informacje o aktualnej sytuacji Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oprócz spraw zastrzeżonych obowiązującymi przepisami prawa i innymi postanowieniami Statutu w szczególności poprzez:

-Ocenę sprawozdania finansowego Spółki w zakresie zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym, oraz zapewnienie weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów;

- Ocenę i opiniowanie sprawozdania Zarządu oraz opiniowanie wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat;
- Składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników czynności określonych w pkt. 1 i 2;
- Sporządzenie i przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników ocen sytuacji Spółki oraz oceny własnej pracy jako organu;
- Wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów Spółki w kraju i za granicą;
- Podejmowanie uchwał w przedmiocie opiniowania wniosków Zarządu;
- Wyrażanie Zarządowi zgody na nabywanie, zbywanie oraz wszelkie inne rozporządzenie mieniem Spółki przekraczające kwotę 150.000 EURO określone w §16 ust. 1 i 2 Statutu Spółki;
- Powoływanie Członków Zarządu;
- Delegowanie Członka lub Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- Ustalenie zasad i wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki;
- Zawieszenie w czynnościach Członka Zarządu lub całego Zarządu;
- Badanie i zatwierdzanie planów działalności Spółki;
- Wyrażanie zgody na emisję obligacji innych niż obligacje zamienne, przez Zarząd Spółki;
- Rozpatrywanie wniosków i udzielanie zgody na nabycie, obciążenie lub zbycie nieruchomości,
- Wyrażenie zgody na dokonywanie darowizny;
- Wyrażanie zezwolenia na zbycie akcji imiennych, oraz wyrażenie zgody na zamianę akcji na okaziciela na akcje imienne;
- Wybieranie biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w celu zapewnienia niezależności opinii;
- Wyrażanie opinii na temat projektów uchwał Walnego Zgromadzenia oraz materiałów, które będą przedstawione akcjonariuszom;

-Dokonywanie oceny, czy istnieje konflikt interesów między Członkiem Rady Nadzorczej a Spółką;

- Nadzór nad przestrzeganiem przez Spółkę zasad dobrych praktyk;

- Ustalanie tekstu jednolitego Statutu Spółki po każdorazowych zmianach Statutu;

- Wyłanianie Członków Komitetu Audytu w Spółce i sprawowanie nad nim nadzoru;

- Akceptowanie i zatwierdzanie regulaminu działalności Komitetu Audytu.

W zakresie działalności Spółki Rada Nadzorcza służyła Zarządowi opinią i głosem doradczym oraz zatwierdzaniem i rekomendowaniem wniosków i propozycji uchwał, a było to możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

Szczegółowy zakres kompetencji oraz zakresu działania Rady Nadzorczej zawarty został w Statucie Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki Investment Friends SE w okresie sprawozdawczym odbyła ogółem 10 (dziesięć) posiedzeń wykonując stały nadzór nad działalnością Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane były w trybie §10 pkt. 5 Statutu Spółki.

W roku obrotowym Rada Nadzorcza odbywała swoje posiedzenia w następujących terminach:

- 1) Dnia 10 lutego 2017 roku
- 2) Dnia 31 marca 2017 roku
- 3) Dnia 18 kwietnia 2017 roku
- 4) Dnia 28 kwietnia 2017 roku
- 5) Dnia 29 maja 2017 roku
- 6) Dnia 29 września 2017 roku
- 7) Dnia 2 października 2017 roku
- 8) Dnia 26 października 2017 roku
- 9) Dnia 30 listopada 2017 roku
- 10) Dnia 21 grudnia 2017 roku

Uczestnictwo członków Rady Nadzorczej w poszczególnych posiedzeniach udokumentowane jest stosownymi protokołami z jej posiedzeń.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli Członkowie Zarządu.

Dnia 31 kwietnia 2017 roku Rada Nadzorcza złożyła roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Investment Friends SE za rok 2016.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza, zgodnie z art. 382 § 1 k.s.h. sprawowała nadzór nad działalnością Spółki.

Zarząd przedkładał Radzie Nadzorczej informacje o aktualnej sytuacji spółki.

Rada Nadzorcza podjęła w okresie sprawozdawczym 21 (dwadzieścia jeden) uchwał.



3. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz wykaz uchwał podjętych w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 roku

10.02.2017	1/02/2017	<i>W sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez spółkę nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Wyspiańskiego 26 B</i>
31.03.2017	1/03/2017	<i>W sprawie przyjęcia Sprawozdania finansowego spółki za rok 2016</i>
	2/03/2017	<i>W sprawie przyjęcia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2016 do 131.12.2016</i>
	3/03/2017	<i>W sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016</i>
	4/03/2017	<i>W sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2016</i>
	5/03/2017	<i>W sprawie przyjęcia Sprawozdania RN z oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016 oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto Spółki za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016</i>
	6/03/2017	<i>W sprawie przyjęcia sprawozdania RN z działalności w 2016</i>
	7/03/2017	<i>W sprawie wystąpienia do WZ o udzielenie Członkom RN absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2016</i>
	8/03/2017	<i>W sprawie przyjęcia Opinii Rady Nadzorczej w sprawie projektów uchwał objętych porządkiem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia</i>
18.04.2017	1/04/2017	<i>W sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie pożyczki przez IFSA od spółki Investment Friends Capital S.A.</i>
28.04.2017	2/04/2017	<i>W przedmiocie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej</i>
	3/04/2017	<i>W przedmiocie wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej</i>
	4/04/2017	<i>W sprawie wyrażenia zgody na rozliczenie umowy pożyczki zawartej z Investment Friends Capital S.A. w dniu 18.04.2017 w kwocie 1 800 000 zł przez przeniesienie na Investment Friends S.A. nieruchomości</i>
29.05.2017	1/05/2017	<i>W sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku oraz badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017</i>
29.09.2017	1/09/2017	<i>W sprawie wyrażenia zgody na założenie przez spółkę Investment Friends S.A. spółki zależnej Investment Friends1 Polska a.s. z siedzibą w Ostrawie (Ostrava) na terenie Republiki Czeskiej</i>
2.10.2017	01/10/2017	<i>W sprawie powołania Komitetu Audytu</i>
26.10.2017	2/10/2017	<i>W sprawie zgody na udzielenie pożyczki przez Investment Friends s.a. dla spółki Patro Invest Sp. z o.o.</i>
30.11.2017	01/11/2017	<i>W sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu</i>
	02/11/2017	<i>W sprawie zatwierdzenia polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania przez jednostkę zainteresowania publicznego</i>

	03/11/2017	<i>W sprawie zaakceptowania Planu Połączenia ze spółką Investment Friends 1 Polska AS wraz z załącznikami w celu uzyskania statusu Spółki Europejskiej</i>
21.12.2017	1/12/2017	<i>W sprawie przyjęcia opinii Rady Nadzorczej w sprawie treści projektów uchwał postawionych w porządku obrad NWZ zwołanego na dzień 3.01.2018 r</i>

UCHWAŁY KOPMITETU AUDYTU

Komitet Audytu w okresie powołania do 31.12.2017 roku odbył jedno posiedzenie na którym podjął uchwałę w sprawie przyjęcia polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania przez jednostkę zainteresowania publicznego Investment Friends S.A.

IV. Ocena sytuacji Spółki

a) Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia aktualną sytuację Spółki. W roku 2017 Spółka konsekwentnie realizowała obraną strategię i rozwijała dotychczas prowadzoną działalność finansową.

b) Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działanie funkcjonujących w Spółce struktur zapewniających należyłą kontrolę wewnętrzną i monitorowanie ryzyka, na jakie narażona jest Spółka. Spółka nie posiada sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, decyzję oraz zadania w tym zakresie realizowane są przez kadre kierowniczą Spółki, Zarząd oraz Radę Nadzorczą w ramach jej ustawowych i statutowych kompetencji. Taka struktura uzasadniona jest rozmiarem Spółki oraz charakterem prowadzonej działalności.

c) Ocena raportowania finansowego

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Spółkę obowiązków w zakresie raportowania okresowego. W ocenie Rady Nadzorczej raporty okresowe opublikowane w roku 2017 – tj. raport kwartalny za I kwartał roku 2017, raport kwartalny za III kwartał roku 2017, raport śródroczny za pierwsze półrocze 2017r. oraz raport roczny za rok 2017, są kompletne i sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz oddają rzeczywistą sytuację Spółki.

d) Ocena działalności operacyjnej

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działalność operacyjną prowadzoną przez Spółkę w roku 2017. Spółka kontynuowała działalność zgodnie z przyjętą strategią efektywnie i racjonalnie wykorzystując posiadane zasoby majątkowe.

Działalność Spółki Investment Friends SE opiera się w dużej mierze na podejmowaniu działań mających na celu umocnienie jej pozycji w branży inwestycji finansowych.

Główne kierunki rozwoju Spółki:

- perspektywiczna działalność finansowa z dużym potencjałem wzrostu;
 - działanie w niszy rynkowej, o dużych barierach wejścia dla konkurencji;
 - wysoki poziom rentowności prowadzonego biznesu;
 - optymalizacja procesów wewnątrz firmy i wykorzystanie posiadanych potencjałów.
- Inwestycje realizujące wyżej wymienione kierunki, finansowane są ze środków własnych oraz finansowania zewnętrznego.

Spółka uzyskała 26 lutego 2018 roku status Spółki Europejskiej. Posiadanie takiej formy prawnej otworzy Emitentowi łatwiejszy dostęp do rynków wszystkich krajów Unii Europejskiej oraz zapewni należyłą rozpoznawalność na terenie całej Unii Europejskiej wśród potencjalnych klientów i kontrahentów, co znacząco poszerzy potencjalny rynek, na którym Emitent będzie mógł prowadzić działalność. Nadto Zarząd Emitenta zauważa, że jedną z zalet statusu Spółki Europejskiej jest znaczne zwiększenie mobilności podmiotu w ramach państw Unii Europejskiej. Zarząd Emitenta przewiduje, że uzyskanie formy prawnej Spółki Europejskiej w perspektywie długookresowej przyczyni się do dalszego rozwoju Spółki

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych i wewnętrznych, mających bezpośredni lub pośredni wpływ na rozwój Investment Friends SE należą:

- a) sytuacja na rynku finansowym, rynku pożyczek oraz wysokość stóp procentowych, co będzie miało wpływ na realizowanie podstawowego profilu działalności spółki – udzielania pożyczek,
- b) prawidłowe wywiązywanie się przez pożyczkobiorców z zawartych umów pożyczek z zachowaniem terminowości spłaty zobowiązań wobec Emitenta, a także przebieg procesu egzekucji i windykacji pożyczek wypowiedzianych,
- c) przebieg procesu odzyskiwania należności od spółki Top Marka S.A. tj. przebieg procesu sprzedaży nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie,
- b) sytuacja na rynku nieruchomości, mająca wpływ na zrealizowanie z powodzeniem sprzedaży nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie pożyczki udzielonej Top Marka S.A.
- c) koniunktura na rynkach kapitałowych mająca wpływ na dokonywane inwestycje kapitałowe, ich wycenę oraz płynność posiadanych papierów wartościowych,
- f) realizacja planów w zakresie procedury przeniesienia spółki.

5. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych oraz stosowania zasad Ładu Korporacyjnego.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę ciężących na niej obowiązków informacyjnych w roku 2017. Spółka w drodze publikacji raportów bieżących z wykorzystaniem systemu ESPI przekazywała w roku 2017 informacje o wszystkich istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki w sposób rzetelny oraz

wyczerpujący. Rada Nadzorcza jest zdania, że polityka informacyjna realizowana przez Spółkę, jest zgodna z obowiązującymi przepisami prawa oraz zapewnia należyty dostęp do wszelkich istotnych informacji o Spółce i jej działalności.

W zakresie raportowania okresowego przez Spółkę Rada Nadzorcza przedstawiła swoją ocenę w punkcie IV C. niniejszego Sprawozdania.

Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę w roku 2017 zasad Ładu Korporacyjnego. Spółka w należyty sposób raportuje o ewentualnych incydentalnych naruszeniach Ładu Korporacyjnego i dąży do tego, aby nie dochodziło do naruszenia zasad stosowanych przez Spółkę. Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zakres, w którym Spółka odstąpiła od stosowania zasad Ładu Korporacyjnego. Rada Nadzorcza jest zdania, że zakres ten jest uzasadniony rozmiarem spółki oraz charakterem prowadzonej działalności.

6. Ocena prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

7. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca swojej pracy w 2017 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2017. Członkowie Rady Nadzorczej zapewniają, iż dołożyli wszelkich starań, aby powierzone im obowiązki sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki wykonywać należycie oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym także ze Statutem Spółki. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej pozostałe obowiązki zawodowe jej członków w żaden sposób nie wpłynęły na realizację przez Radę Nadzorczą jej ustawowych i statutowych obowiązków.

8. Wnioski i rekomendacje do WZA

W oparciu o pkt §30 Statutu Spółki Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej i udzielenie absolutorium jej Członkom, tj.:

Panu Mariuszowi Patrowicz za okres od 01.01.2017 do 27.04.2017

Pani Małgorzacie Patrowicz, za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Panu Damianowi Patrowicz, za okres od 27.04.2017 do 31.12.2017

Panu Jackowi Koralewskiemu za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Pani Annie Dorocie Kajkowskiej za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

Panu Wojciechowi Hetkowskemu za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

udzielenie absolutorium Agnieszce Gujgo z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w roku obrotowym 2017tj. w okresie od dnia 01.01.2017r. do 31.12.2017r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Damian Patrowicz -Przewodniczący Rady Nadzorczej.....

Małgorzata Patrowicz -Sekretarz Rady Nadzorczej.....

Anna Dorota Kajkowska-Członek Rady Nadzorczej.....

Wojciech Hetkowski -Członek Rady Nadzorczej.....

Jacek Koralewski -Członek Rady Nadzorczej.....