

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A. w roku 2017

Rada Nadzorcza (dalej także: Rada) Maxcom S.A. z siedzibą w Tychach (dalej także: Spółka) przedstawia sprawdzanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2017, z uwzględnieniem prac Komitetu Audytu oraz z wykonania obowiązków określonych w art. 382§3 Kodeksu spółek handlowych wraz z przedstawieniem zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz oceną wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego.

1. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Pani Agnieszka Wilusz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Pani Edyta Wilusz - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Pan dr Mariusz Cieśla – Członek Rady Nadzorczej

Pan Adam Grzyś – Członek Rady Nadzorczej

Pani dr n. med. Agnieszka Jabłeka – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 14 marca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało Przewodniczącą Rady Nadzorczej Maxcom S.A. Panią Agnieszkę Wilusz.

W dniu 14 marca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Maxcom S.A. Pana Aleksandra Wilusz.

Na dzień 31 grudnia oraz na dzień powstania niniejszego Sprawozdania Rada Nadzorcza Maxcom S.A. działa w składzie:

Pan dr Mariusz Cieśla - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pani Edyta Wilusz - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

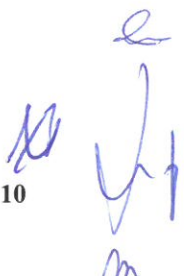
Pan Aleksander Wilusz – Członek Rady Nadzorczej

Pan Adam Grzyś – Członek Rady Nadzorczej

Pani dr n. med. Agnieszka Jabłeka – Członek Rady Nadzorczej

2. Aktywność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, a także w oparciu o Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej z dnia 20.10.2017 roku.



Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A.
w roku 2017

W 2017 roku liczba i częstotliwość posiedzeń Rady Nadzorczej była zgodna z przepisami prawa oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W roku sprawozdawczym 2017 Rada Nadzorcza odbyła pięć posiedzeń. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były zwołane prawidłowo. W posiedzeniach Rady Nadzorczej brali również udział członkowie Zarządu. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegialnie, a od 20 października 2017 roku przy pomocy Komitetu Audytu.

Wypełniając swoje ustawowe oraz statutowe kompetencje w omawianym okresie, Rada Nadzorcza sprawowała nadzór we wszystkich sprawach związanych z działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działaniami Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności:

- zapoznawała się z działalnością Spółki i jej wynikami finansowymi oraz podstawowymi wskaźnikami ekonomicznymi, które były przedkładane przez Zarząd,
- przyjęła regulamin Rady Nadzorczej.

W Radzie Nadzorczej od 20 października 2017 roku został powołany odrębny Komitet Audytu działający w następującym składzie:

Pan dr Mariusz Cieśla – Przewodniczący Komitetu Audytu

Pani dr n. med. Agnieszka Jabłeka – Członek Komitetu Audytu

Pan Aleksander Wilusz – Członek Komitetu Audytu

Członkami spełniającym kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym byli Pan dr Mariusz Cieśla i Pani dr n. med. Agnieszka Jabłeka.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych był Pan dr Mariusz Cieśla.

Członkiem Komitetu Audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka był Pan Aleksander Wilusz. W roku 2017 Komitet Audytu odbył jedno posiedzenie. Komitet Audytu działa na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu ustanowionego przez Radę Nadzorczą.

W związku z wejściem w życie nowych regulacji dotyczących wyboru biegłych tj: ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym ("Ustawa o Biegłych Rewidentach") oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A.
w roku 2017**

z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie 537/2017”), Komitet Audytu Spółki określił „Politykę i procedurę wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych Maxcom S.A. z siedzibą w Tychach”. W IV kwartale 2017 roku Komitet Audytu opracował „Polityka świadczenia usług niebędących badaniem przez firmę audytorską na rzecz Maxcom S.A.”, Zgodnie z regulacjami obowiązującymi Spółkę, wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza Spółki ("Rada Nadzorcza") w formie uchwały, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za 2017 rok stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania.

3. Samoocena Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w większości przypadków w pełnym składzie w jej obradach. Rada Nadzorcza wywiązała się z obowiązków wynikających zarówno z dobrze pojętego interesu Spółki, a także przepisów obowiązującego prawa i innych aktów normatywnych obowiązujących w Maxcom S.A. Zakres zagadnień podlegających ocenie Rady w roku 2017 był szeroki. W omawianym roku obrotowym Rada Nadzorcza Spółki szczególnie skupiła się na zagadnieniach związanych z koniecznością dostosowania Spółki oraz aktywności jej organów, w tym Rady Nadzorczej, do faktu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych, co między innymi znalazło odzwierciedlenie w konsultowanych z Radą Nadzorczą zmianach w Statucie Spółki oraz w uchwaleniu Regulaminu Rady Nadzorczej oraz wyodrębnieniu Komitetu Audytu oraz nadaniu mu odrębnego Regulaminu. W związku z koniecznością corocznego wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Rada, po zapoznaniu się z nadesłanymi ofertami, dokonała wyboru podmiotu weryfikującego sprawozdania za rok 2017, który zapewnił odpowiednią jakość usług. Współpracę Zarządu z Radą Nadzorczą ocenia jako poprawną i zapewniającą odpowiedni poziom wiedzy członków Rady Nadzorczej na tematy dotyczące działalności Maxcom S.A. Członkowie Zarządu w zależności od potrzeby referowali poszczególne zagadnienia na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wnioskiem o udzielenie absolutorium jej Członkom z wykonania obowiązków powierzonych jej w roku 2017.

4. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A. w roku 2017

W Spółce nie wyodrębniono komórek zajmujących się czynnościami zarządzania ryzykiem, audytem wewnętrznym i compliance. Spółka wskazuje jednak, że kierownicy poszczególnych pionów Spółki podlegają bezpośrednio pod zwierzchnictwo członków Zarządu, także system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oparty jest przede wszystkim na nadzorze realizowanym przez przełożonych zgodnie ze strukturą organizacyjną Spółki. Za funkcjonowanie systemu kontroli i zarządzania ryzykiem odpowiada w pełni Zarząd Spółki, który w procesie sporządzania sprawozdań okresowych, dokonuje okresowej weryfikacji czynników istotnych dla Spółki w trakcie całego roku obrotowego. Zarząd jest odpowiedzialny za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Podmioty zewnętrzne świadczące usługi doradcze, w tym doradztwa prawnego oraz wykonujące audyty mają stały i bezpośredni kontakt z Zarządem Spółki. Rada Nadzorcza oraz Zarząd Spółki monitorują wewnętrzne procesy działalności Spółki na wspólnych posiedzeniach. Rada Nadzorcza dokonuje oceny procesów działalności oraz formułuje zalecenia w odniesieniu do bieżących oraz planowanych procesów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzony przez Spółkę system zarządzania ryzykiem zakładający podejmowanie ryzyka przez Zarząd w sposób kontrolowany w celu osiągnięcia wyznaczonych celów biznesowych. Rada potwierdza, że przyjęty system zarządzania pozwala realizować Spółce ten cel poprzez identyfikowanie, pomiar, monitorowanie oraz kontrolowanie poszczególnych rodzajów ryzyka występujących obecnie oraz mogących wystąpić w przyszłości w ramach działalności Spółki.

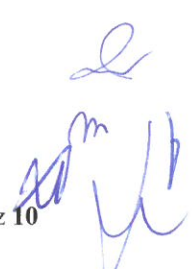
W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest stabilna. Rada Nadzorcza nie dostrzega żadnych zagrożeń dla funkcjonowania Spółki.

5. Ocena wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego.

W 2017 roku Spółka w terminie przekazywała raporty okresowe, które były zgodne z międzynarodowymi zasadami sprawozdawczości oraz obowiązującymi przepisami. Spółka realizowała zapisy Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (MAR) opierając się na wewnętrznych zasadach, w tym przyjętych Indywidulanych Standardach Raportowania.

Maxcom S.A. w dniu 29 czerwca 2017 opublikował raport EBI dotyczący wyłączenie niektórych zasad i rekomendacji zbioru dobrych praktyk:

- Szczegółowa zasada I.Z.1.3. – schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1. Spółka nie jest zobowiązana do



**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A.
w roku 2017**

stosowania zasady I.Z.1.3 w związku z niestosowaniem przez Spółkę szczegółowej zasady II.Z.1.

- Szczegółowa zasada I.Z.1.8. – zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców. Spółka wskazuje, że zamierza prezentować dane za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców. Spółka wskazuje jednak, że w związku z przekształceniem w 2016 r. sprawozdań finansowych na zgodne z MSSF i zaprzestaniem sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych zgodnych z PSR, w pierwszym roku notowania Akcji na GPW, na stronie internetowej Spółki dostępne będą jedynie dane finansowe za ostatnie 3 lata działalności, zgodnie ze Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym.
- Zasada I.Z.1.20 – zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Spółka nie przewiduje możliwości rejestrowania przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie zapisu wideo ani zamieszczania takiego zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki. Spółka będzie jednak rejestrować przebieg obrad Walnego Zgromadzenia w formie zapisu audio oraz udostępniać, po odbyciu Walnego Zgromadzenia, na swojej stronie internetowej taki zapis przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia. Niezależnie od udostępnienia na stronie internetowej Spółki zapisu przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia w formie audio, treść podejmowanych przez Walne Zgromadzenie uchwał będzie przekazywana do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz opublikowana na stronie internetowej Spółki. W ocenie Spółki dotychczasowy sposób, jak również forma dokumentowania obrad Walnych Zgromadzeń zapewniają wysoki stopień transparentności oraz ochrony praw wszystkich akcjonariuszy Spółki.
- Rekomendacja II.R.2 – Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.
Spółka nie zapewnia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej. Spółka wyraża poparcie dla powyższej rekomendacji, prowadząc jednocześnie politykę, zgodnie z którą w Spółce zatrudniane są osoby kompetentne, kreatywne oraz posiadające odpowiednie doświadczenie zawodowe i wykształcenie. Jednocześnie Spółka nie ma wpływu na skład organów.
- Szczegółowa zasada II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki. W Spółce nie funkcjonuje formalny podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A.

w roku 2017

Zarządu. W ocenie Spółki takie rozwiązanie jest stosowne i adekwatne do obecnego etapu rozwoju i skali działalności Spółki oraz zapewnia efektywne zarządzanie.

- Zasada III.Z.2 Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

W Spółce nie jest powołana taka osoba. W przypadku powołania takiej osoby Emitent zamierza przestrzegać powyższej zasady.

- Zasada III.Z.3 W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

W Spółce nie jest powołana taka osoba. W przypadku powołania takiej osoby Emitent zamierza przestrzegać powyższej zasady.

- Zasada III.Z.4 Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem. W Spółce nie jest powołana taka osoba.

W przypadku powołania takiej osoby Emitent zamierza przestrzegać powyższej zasady.

- Rekomendacja IV.R.2. – Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków. Spółka wskazuje, że zapewnienie niezbędnej infrastruktury technicznej będzie pociągać niewspółmierne do potencjalnego zainteresowania akcjonariuszy taką możliwością koszty oraz inne zasoby Spółki. W związku z tym Spółka nie planuje przeprowadzania Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

- Zasada IV.Z.2 Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie przewiduje możliwości wykorzystania środków komunikacji elektronicznej podczas obrad Walnego Zgromadzenia, w tym w szczególności transmisji obrad Walnego Zgromadzenia oraz dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym. Zdaniem Spółki powyższe wiąże się z zagrożeniami prawidłowego i sprawnego przeprowadzania Walnego Zgromadzenia o naturze prawnej i technicznej. W ocenie Spółki istnieje wysokie ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A.
w roku 2017**

takiego rodzaju komunikacji, jak również wystąpienia zakłóceń technicznych. Ponadto, Spółka nie dysponuje stosownym zapleczem organizacyjno-technicznym umożliwiającym wdrożenie powyższej zasady. Co więcej, wdrożenie tej zasady obciążałoby Spółkę dodatkowymi, wysokimi kosztami. Z uwagi na powyższe, Spółka nie będzie stosować powyższej rekomendacji.

- Zasada IV.Z.3 – Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Spółka nie przewiduje możliwości obecności przedstawicieli mediów podczas obrad Walnego Zgromadzenia. W ocenie Emitenta powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w tym w szczególności Rozporządzenie o Raportach, w sposób wystarczający regulują realizowanie przez spółki publiczne obowiązków informacyjnych dotyczących jawności i transparentności obrad Walnego Zgromadzenia, jak również spraw stanowiących jego przedmiot.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka Maxcom S.A. dokładała wszelkich starań, by stosować zasady ładu korporacyjnego określonego w dokumencie Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW 2016 rok, w możliwie najszerszym zakresie z uwzględnieniem rozmiarów oraz specyfiki działalności Spółki.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem Zarządu o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszonego w raporcie Roczny Maxcom S.A. za 2017 rok. W ocenie Rady Spółka w sposób rzetelny i kompletny wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

6. Informacja na temat polityki Spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Spółka nie posiada polityki w zakresie działalności sponsoringowej lub charytatywnej.

7. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Maxcom w roku obrotowym 2017 sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok obrotowy 2017 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2017.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami § 19 ust 2 lit. a i b Statutu Spółki – Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd sprawozdania z działalności Spółki za rok obrotowy 2017 r. i zbadanych przez biegłego rewidenta

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A. w roku 2017

skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku składającego się z:

- Skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 69 681 tysięcy złotych oraz jednostkowego bilansu na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 69 880 tysięcy złotych,
- Skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazującego zysk netto w wysokości 9 149 tysięcy złotych oraz jednostkowego rachunku zysków i strat za ten sam okres wykazującego stratę netto w wysokości 9 189 tysięcy złotych,
- Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazującego zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 43 728 tysięcy złotych oraz jednostkowego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazującego zmniejszenie stanu kapitałów własnych o kwotę 43 767 tysięcy złotych,
- Skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 20 096 tysięcy złotych oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 20 096 tysięcy złotych,
- zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami biegłego rewidenta Piotra Bałabana z firmy 4Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, które potwierdziły, iż zarówno skonsolidowane, jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

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

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A. w roku 2017

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa, w tym między innymi Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 r. poz. 133 z późn. zm.). oraz statutem Jednostki dominującej.

W wyniku przeprowadzonej oceny wyników sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Maxcom, mając na uwadze sprawozdanie biegłego rewidenta oraz rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza ocenia, że jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2017 są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdania, wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu w roku 2017 oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Członkom Zarządu: Arkadiuszowi Wilusz i Andrzejowi Wilusz absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.

Po przeanalizowaniu wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2017, Rada Nadzorcza akceptując ten wniosek rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały o przeznaczeniu zysku netto za rok 2017 wynoszącego 9 149 tys. zł na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 1 zł na jedną akcję, na co przeznaczyć kwotę 2 700 tys. zł,
- pozostałą kwotę w wysokości 6 449 tys. zł na kapitał zapasowy Spółki.

8. Ocena sytuacji Spółki

W opinii Rady Nadzorczej rok 2017 był ważnym rokiem dla Spółki. Spółka zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie osiągnęła co prawda niższe niż planowano, ale zadowalające wyniki, zarówno w sferze finansowej, jak i pozycji na rynku pozwalające na dokonanie wypłaty dywidendy akcjonariuszom. W roku 2017 zanotowano pierwsze spowolnienie na rynku branży telefonów komórkowych, przy wysokim, niekorzystnym dla Spółki kursie USD w stosunku do PLN. Mimo to, Spółka zdołała jednak zrównoważyć powyższe okoliczności otwierając się na nowych kontrahentów i kontynuując przyjętą strategię ekspansji rynków zagranicznych co przełożyło się na zwiększenie przychodów ze sprzedaży. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Maxcom S.A. i Grupy Kapitałowej Maxcom na koniec 2017 r. Nie występują ryzyka zagrażające kontynuacji działalności Spółki oraz jej Grupy.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Maxcom S.A.
w roku 2017**

Tychy, dnia 7 czerwiec 2018 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

1. Dr Mariusz Cieśla – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Edyta Wilusz - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
3. Adam Grzyś - Członek Rady Nadzorczej
4. Dr n. med. Agnieszka Jabłeka – Członek Rady Nadzorczej
5. Aleksander Wilusz – Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Cieśla
Edyta Wilusz
Adam Grzyś
Agnieszka Jabłeka
Aleksander Wilusz