

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI NORTHCOAST SA
oraz z badania sprawozdania Zarządu
z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015

Działalność Rady Nadzorczej i współpraca z Zarządem w roku 2015

W wykonaniu obowiązku, wynikającego z przepisu art. 382 § 3 k.s.h., Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, obejmującego:

1. bilans, zamykający się po stronie aktywów i pasywów kwotą 83.815.000 zł,
2. rachunek zysków i strat, wykazujący stratę netto w kwocie 4.528.000 zł ,
3. zestawienie zmian w kapitale własnym, wykazujący fundusze rezerwowe w kwocie 33.147.000 zł,
4. rachunek przepływów pieniężnych wskazujący wpływ pieniężny netto w kwocie 589.000 zł ,
5. informację dodatkową.

W wyniku przeprowadzonej oceny, po wysłuchaniu wyjaśnień Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza stwierdziła, że wyżej opisane sprawozdania są we wszystkich istotnych aspektach zgodne z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015. Rada Nadzorcza rekomenduje również udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z tytułu wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015.

Ponadto, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią niezależnego biegłego rewidenta tj. Deloitte Polska Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą 00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 19 badającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, potwierdza, iż nie zgłasza żadnych uwag w związku z powyższym dokumentem.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki co do pokrycia straty Spółki, zaaprobowała zaproponowany przez Zarząd sposób pokrycia straty netto w kwocie 5.763.000 zł za

rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku z zysków wypracowanych w latach kolejnych .

Rada Nadzorcza uznała wniosek Zarządu w tej mierze za wiarygodny i zadowolający, tym samym Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z uzasadnieniem wniosku rekomenduje Zgromadzeniu Akcjonariuszy podjęcie uchwały o pokryciu straty zgodnie z powyższym wnioskiem.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki, po zapoznaniu się z skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej North Coast za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej North Coast za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku składającego się z:

1. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. skonsolidowanego bilansu na okres od 1 stycznia 2015 do dnia 31 grudnia 2015 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości 110.304.000 zł,
3. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujący kapitał podstawowy w wysokości 640.000 zł oraz kapitał zapasowy w wysokości 22.465.000 zł oraz nierozliczony wynik z lat ubiegłych w wysokości 18.726.000 zł,
4. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 wykazujący saldo zamknięcia środków pieniężnych w wysokości 7.533.000 zł,
5. noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r.

W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej North Coast za rok obrotowy 2015 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego, Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o ich zatwierdzenie.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej North Coast Spółka Akcyjna za 2015 rok

W roku 2015 Rada Nadzorcza NORT COAST S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki, przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW” oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

W 2015 roku członkowie Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu Spółki, nadzorując i prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności te obejmowały m.in.:

- analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych, a także prognoz finansowych Spółki ;
- analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki oraz żądanie od Zarządu sprawozdań i wyjaśnień uzupełniających;
- spotkania Rady i Zarządu celem omówienia sytuacji Spółki, a także opiniowanie scenariuszy strategicznych, programów działalności i kluczowych projektów;
- indywidualne spotkania członków Rady z członkami Zarządu poświęcone wybranym zagadnieniom operacyjnym lub finansowym Spółki.

Skład Rady Nadzorczej:

Do dnia 30 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Jan Czaja
- Agnieszka Federowicz Gałczyńska
- Robert Skłodowski
- Vincenzo Colalillo
- Ewa Sygitowicz

Od 30 czerwca 2015r do 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

- Tommaso Cibrario
- Marta Anna Smółka
- Piotr Grzegorz Kocik
- Grzegorz Witold Spuz Szpos

- Aleksander Jerzy Mokrzycki

Posiedzenia Rady Nadzorczej NorthCoast S.A. w 2015 roku

Niezależnie od bieżącego wykonywania czynności nadzorczych i kontrolnych, Rada Nadzorcza odbyła w 2015 roku łącznie 4 (cztery) posiedzenia. W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczył również Zarząd Spółki.

Wykaz uchwał i posiedzeń Rady Nadzorczej North Coast S.A. w 2015 roku:

- **Posiedzenie w dniu 24 marca 2015r.**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wynikami finansowymi Spółki North Coast S.A. i spółek zależnych za IV kwartał 2014r oraz z informacją Zarządu o aktualnej sytuacji finansowej i bieżącej Spółki oraz spółek zależnych podjęła następujące uchwały w sprawie:

1. w sprawie przyjęcia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego NORTH COAST S.A. za IV kwartał 2014 roku oraz przyjęcia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NORTH COAST za IV kwartał 2014 roku

- **Posiedzenie w dniu 23 czerwca 2015r.**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wynikami finansowymi Spółki North Coast S.A. i spółek zależnych 2014 rok, skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej North Coast, z informacją Zarządu o wynikach finansowych za 5 miesięcy 2015r. oraz sprawozdaniem z działalności Rady Nadzorczej za 2014 rok, podjęła następujące uchwały w sprawie:

1. przyjęcia sprawozdania finansowe Spółki NORTH COAST S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
2. przyjęcia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej NORTH COAST za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
3. przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki NORTH COAST S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,
4. przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej NORTH COAST za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku,

5. przeznaczenia osiągniętego przez Spółkę zysku za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku w kwocie 895.908,32 zł w całości na zwiększenie kapitału rezerwowego.
6. przyjęcia skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego NORTH COAST S.A. za I kwartał 2015 r.
7. przyjęcia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej NORTH COAST za I kwartał 2015 r.
8. zatwierdzenia sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2014.
9. wyboru Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą 00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 19 w celu dokonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2015 r.
10. upoważnienia Zarządu Spółki NORTH COAST S.A. z siedzibą w Pruszkowie do zawarcia umowy zlecenia we wskazanym powyżej zakresie.

- **Posiedzenie w dniu 29.07 2015 r.**

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z sprawozdaniem Zarządu Spółki jak również strategią biznesową na przyszłość podjęła następujące uchwały w sprawie:

1. powołanie Pana Grzegorza Spuz-Szpos na Przewodniczącego Rady Nadzorczej
2. ustalenia wysokości rocznego wynagrodzenia dla Członków Zarządu - Luigi Fici, Silvano Fiocco, Daniele Zoni
3. udzielenia pełnomocnictwa Panu Grzegorzowi Spuz - Szpos w zakresie negocjacji, zawierania kontraktów menadżerskich z członkami Zarządu

- **Posiedzenie w dniu 31.08.2015**

Rada Nadzorcza zapoznała się z rezultatami finansowymi Spółki zawartymi w półrocznym sprawozdaniem finansowym Spółki

Podjęła następujące uchwały w sprawie:

1. przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniającego zmiany wprowadzone uchwałą Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 30 czerwca 2015r.

- **Posiedzenie w dniu 12.11.2015**

Rada Nadzorcza zapoznała się z rezultatami finansowymi Spółki zawartymi w kwartalnym sprawozdaniem finansowym Spółki.

Ocena pracy Rady Nadzorczej North Coast S.A.

Niniejsze sprawozdanie przedstawia główne obszary pracy Rady Nadzorczej w roku 2015. W ocenie Rady wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, korzystając ze swojej najlepszej wiedzy i doświadczenie w zakresie nadzorowania spółki akcyjnej.

Przedkładając niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej wszystkim członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015.