

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej**  
**GOBARTO S.A. z siedzibą w Warszawie**  
**z działalności w roku 2020 wraz z oceną sytuacji Spółki**

**[podstawa prawna: część II w związku z Zasadą Szczegółową nr II.Z.10 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych]**

**I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w roku 2020:**

W okresie od dnia 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w następującym składzie:

Andrzej Goździkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej W dniu 25 kwietnia 2018 r. powołany do Rady Nadzorczej VI kadencji uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 21/25/04/2018
Włodzimierz Bartkowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej W dniu 25 kwietnia 2018 r. powołany do Rady Nadzorczej VI kadencji uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 22/25/04/2018
Robert Bednarski	Członek Rady Nadzorczej W dniu 25 kwietnia 2018 r. powołany do Rady Nadzorczej VI kadencji uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 26/25/04/2018 Członek niezależny.
Aleksander Koźlakiewicz	Członek Rady Nadzorczej W dniu 25 kwietnia 2018 r. powołany do Rady Nadzorczej VI kadencji uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 23/25/04/2018
Andrzej Śliwiński	Członek Rady Nadzorczej W dniu 25 kwietnia 2018 r. powołany do Rady Nadzorczej VI kadencji uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 24/25/04/2018
Ryszard Ceranowicz	Członek Rady Nadzorczej W dniu 25 kwietnia 2018 r. powołany do Rady Nadzorczej VI kadencji uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 25/25/04/2018
Zbigniew Natkański	Członek Rady Nadzorczej W dniu 25 kwietnia 2018 r. powołany do Rady Nadzorczej VI kadencji uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 27/25/04/2018 Członek niezależny.

We wskazanym okresie Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń:

<b>GOBARTO POSIEDZENIA Rady Nadzorczej w 2020 roku</b>	
Lp.	Data posiedzenia
1.	22/01/2020
2.	26/02/2020
3.	25/03/2020
4.	22/04/2020
5.	20/05/2020

**Rada Nadzorcza GOBARTO SA z/s w Warszawie**  
**załącznik do Uchwały nr 6/21/04/2021 z dnia 21 kwietnia 2021 r.**

6.	24/06/2020
7.	19/08/2020
8.	23/09/2020
9.	21/10/2020
10.	25/11/2020
11.	16/12/2020

W przedmiotowych posiedzeniach brali udział członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarządu Spółki.

Sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, Rada Nadzorcza objęła zakresem swojego zainteresowania następujące kwestie:

1. zatwierdzenie budżetu Gobarto S.A. na rok 2020;
2. przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020, sprawozdania Zarządu z działalności Gobarto S.A. w roku obrotowym 2020 oraz wniosku o udzielenie absolutorium członkom Zarządu;
3. ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok;
4. przyjęcie sprawozdania dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gobarto S.A. z wyników dokonanej przez Radę Nadzorczą Gobarto S.A. oceny sprawozdania finansowego Gobarto S.A. za rok obrotowy 2019, sprawozdania zarządu z działalności Gobarto S.A. i Grupy Kapitałowej Gobarto za rok obrotowy 2019 oraz wniosku zarządu dotyczącego podziału zysku; wniosku o udzielenie absolutorium członkom Zarządu;
5. przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu z działania w roku obrotowym 2019;
6. przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2019 wraz z oceną sytuacji Spółki, oceną sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz informacją o braku polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2.
7. zaopiniowanie spraw oraz projektów uchwał przewidzianych na Walne Zgromadzenia Gobarto S.A.;
8. wybór podmiotu do zbadania (przełądu) sprawozdań finansowych za lata 2020 i 2021;
9. wyrażenie zgody na zawarcie umów z akcjonariuszem oraz aneksowanie umów zawartych z akcjonariuszem.

Podczas wskazanych powyżej posiedzeń Rada Nadzorcza podjęła 40 uchwał:

Lp.	Data	Nr uchwały	Uchwała w sprawie:
1	22/01/2020	1/22/01/2020	przyjęcie porządku obrad
2	22/01/2020	2/22/01/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2019 r.
3	26/02/2020	1/26/02/2020	przyjęcie porządku obrad
4	26/02/2020	2/26/02/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 22 stycznia 2020 r.
5	26/02/2020	3/26/02/2020	zatwierdzenia budżetu GOBARTO S.A. na rok obrotowy 2020
6	25/03/2020	1/25/03/2020	przyjęcie porządku obrad
7	25/03/2020	2/25/03/2020	określenia celu finansowego na rok obrotowy 2020
8	31/03/2020	1/31/03/2020	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego GOBARTO S.A. za rok obrotowy 2019, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Gobarto za rok obrotowy 2019 oraz sprawozdania Zarządu z działalności GOBARTO S.A. i Grupy Kapitałowej Gobarto w roku obrotowym 2019
9	22/04/2020	1/22/04/2020	przyjęcie porządku obrad



**Rada Nadzorcza GOBARTO SA z/s w Warszawie**  
**załącznik do Uchwały nr 6/21/04/2021 z dnia 21 kwietnia 2021 r.**

10	22/04/2020	2/22/04/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 26 lutego 2020 r.
11	22/04/2020	3/22/04/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 25 marca 2020 r.
12	22/04/2020	4/22/04/2020	oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 rok
13	22/04/2020	5/22/04/2020	przyjęcia Sprawozdania dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gobarto S.A. z wyników dokonanej przez Radę Nadzorczą Gobarto S.A. oceny sprawozdania finansowego Gobarto S.A. za rok obrotowy 2019, sprawozdania zarządu z działalności Gobarto S.A. i Grupy Kapitałowej Gobarto za rok obrotowy 2019 oraz wniosku zarządu dotyczącego pokrycia straty; wniosku o udzielenie absolutorium członkom Zarządu
14	22/04/2020	6/22/04/2020	przyjęcia Sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w roku obrotowym 2019
15	22/04/2020	7/22/04/2020	przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2019 wraz z oceną sytuacji Spółki, oceną sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz informacją o braku polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2.
16	22/04/2020	8/22/04/2020	zaopiniowania spraw oraz projektów uchwał przewidzianych w porządku obrad na najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie GOBARTO S.A.
17	22/04/2020	9/22/04/2020	zatwierdzenia wykonania Celu finansowego określonego na rok 2019
18	22/04/2020	10/22/04/2020	przyjęcia Regulaminu określającego szczegółowe zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu Gobarto S.A. z siedzibą w Warszawie przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej
19	20/05/2020	1/20/05/2020	przyjęcie porządku obrad
20	20/05/2020	2/20/05/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 22 kwietnia 2020 r.
21	20/05/2020	3/20/05/2020	wyboru podmiotu do zbadania (przeгляdu) sprawozdań finansowych
22	24/06/2020	1/24/06/2020	przyjęcie porządku obrad
23	24/06/2020	2/24/06/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 20 maja 2020 r.
24	24/06/2020	3/24/06/2020	wyrażenia zgody na zawarcie umowy sprzedaży akcji spółki ZM Silesia
25	24/06/2020	4/24/06/2020	wyrażenia zgody na zawarcie aneksu nr 4 do zobowiązującej umowy sprzedaży zcp
26	24/06/2020	5/24/06/2020	wyrażenia zgody na zawarcie aneksu nr 4 do warunkowej zobowiązującej umowy sprzedaży akcji
27	19/08/2020	1/19/08/2020	przyjęcie porządku obrad
28	19/08/2020	2/19/08/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 24 czerwca 2020 r.
29	23/09/2020	1/23/09/2020	przyjęcie porządku obrad
30	23/09/2020	2/23/09/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 19 sierpnia 2020 r.
31	23/09/2020	3/23/09/2020	wyrażenia zgody na zawarcie z Cedrob S.A. umowy o świadczenie usług
32	21/10/2020	1/21/10/2020	przyjęcie porządku obrad
33	21/10/2020	2/21/10/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 23 września 2020 r.
34	21/10/2020	3/21/10/2020	zaopiniowania spraw oraz projektów uchwał przewidzianych w porządku obrad na najbliższe Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie GOBARTO S.A.
35	25/11/2020	1/25/11/2020	przyjęcie porządku obrad
36	25/11/2020	2/25/11/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 21 października 2020 r.
37	25/11/2020	3/25/11/2020	wyrażenia zgody na zawarcie z Cedrob S.A. umowy o odpłatność za poręczenie
38	16/12/2020	1/16/12/2020	przyjęcie porządku obrad
39	16/12/2020	2/16/12/2020	przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 25 listopada 2020 r.



**Rada Nadzorcza GOBARTO SA z/s w Warszawie**  
**załącznik do Uchwały nr 6/21/04/2021 z dnia 21 kwietnia 2021 r.**

40	16/12/2020	3/16/12/2020	zatwierdzenia budżetu GOBARTO S.A. na rok obrotowy 2021
----	------------	--------------	---

Działania Rady Nadzorczej udokumentowane zostały w podjętych uchwałach oraz protokołach z posiedzeń odbytych w 2020 roku.

Działania Rady Nadzorczej wspomagane były przez kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy, powołany spośród jej członków w postaci Komitetu Audytu.

W roku 2020 Komitet Audytu funkcjonował w następującym niezmiennym składzie:

1. Robert Bednarski – Przewodniczący Komitetu, członek Komitetu spełniający warunki niezależności posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości,
2. Włodzimierz Bartkowski – Członek Komitetu,
3. Zbigniew Natkański – Członek Komitetu,

Komitet Audytu w powyższym składzie funkcjonuje od 25 kwietnia 2018 roku, kiedy to Rada Nadzorcza uchwałami numer 4/25/04/2018, 5/25/04/2018 i 6/25/04/2018 powołała poszczególne osoby do składu Komitetu Audytu kolejnej kadencji i powierzyła pełnienie funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu Panu Robertowi Bednarskiemu.

W roku 2020 Komitet Audytu odbył pięć spotkań oraz przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendacje dotyczące oceny sporządzanych przez Zarząd sprawozdań z działalności Gobarto S.A. oraz Grupy Kapitałowej Gobarto za rok 2019, a także omówił z biegłym rewidentem prowadzącym badanie ustawowe harmonogram i organizację prac dotyczących badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy za 2019 rok oraz omawiał z audytorem przebieg badania oraz wynikające z niego wnioski.

## **II. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.**

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone są w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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.2018.757). Zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określa Uchwała Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku. Zgodnie z Regulaminem Giełdy w przypadku, gdy określona zasada ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie przez emitenta, ma on obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie.

Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących. Zgodnie z treścią Uchwały Zarządu GPW nr 1309/2015, raporty dotyczące stosowania szczegółowych zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, są przekazywane za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI). Ponadto, Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku precyzuje, jakie informacje powinny być zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności emitenta w raporcie rocznym spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, że Gobarto S.A. prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, określone w przepisach prawnych wskazanych powyżej.



Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Raporcie rocznym Spółki i Raporcie rocznym Grupy Kapitałowej Gobarto S.A. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Ponadto, zgodnie z punktem I.Z.1.13. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” na stronie internetowej Spółki znajduje się informacja na temat stanu stosowania przez nią zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie, jak również dokumenty określone w punkcie I.Z.1 zasad szczegółowych „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Spółka zamieściła bądź zaktualizowała zamieszczone na swojej stronie internetowej informacje dotyczące zasad i rekomendacji w zakresie ładu korporacyjnego. Jednocześnie Spółka podejmuje dalsze prace nad ich uzupełnieniem. W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez Spółkę do wiadomości publicznej są zgodne z wymogami wynikającymi z przepisów prawnych i rzetelnie przedstawiają stan stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

### **III. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji pkt I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 albo informacja o braku takiej polityki.**

Spółka w roku obrotowym 2020 nie prowadziła na szeroką skalę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, dlatego też nie dysponuje szczegółową polityką w tym zakresie.

### **IV. Zwięzła ocena sytuacji spółki**

W roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza sprawowała bieżący nadzór nad wynikami finansowymi, poziomem ryzyka Spółki oraz procesami inwestycyjnymi poprzez analizowanie okresowych informacji Zarządu dotyczących bieżącej i planowanej działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Gobarto S.A.

Grupa GOBARTO w okresie 12 miesięcy 2020 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 1 955 523 tys. zł, Przychody eksportowe wyniosły 268 384 tys. zł, a ich udział w strukturze przychodów ogółem ukształtował się na poziomie 13,72%.

Wygenerowana przez Grupę w tym okresie EBITDA wyniosła 24 808 tys. zł.

Na poziomie skonsolidowanym Grupa osiągnęła wynik netto na poziomie – 31 631 tys. zł.

Suma bilansowa w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi ponad 908 mln zł. Po stronie aktywów, aktywa trwałe stanowią 70%, aktywa obrotowe 27% a aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży stanowią 3%. Po stronie pasywów kapitały własne stanowią 48%, natomiast zobowiązania 52%. W zakresie płynności Grupa nie notuje problemów z regulowaniem zobowiązań.

Kluczowe dla osiągniętych wyników były historycznie rekordowo niskie ceny żywca. Ceny żywca na giełdzie niemieckiej osiągnęły najniższe notowania od 2013 roku i osiągnęły poziom 1,19 EUR/kg utrzymujący się przez okres ostatnich 7 tygodni 2020 roku. Wcześniej długi okres utrzymywała się również bardzo niska cena 1,27 EUR/kg. Spadek z poziomu 2,00 EUR/kg oznaczał 40% spadek ceny od poziomu z początku 2020 roku. Tak drastyczny spadek cen doprowadził do sytuacji, w której cena nie pokrywała kosztów produkcji europejskich producentów trzody. Sytuację pogarszał fakt, że nierentowna była również produkcja zarodowa a nie tylko tuczowa.



Na taką sytuację na rynku żywca wpłynęło kilka czynników, jednak jednym z najważniejszych było pojawienie się ASF na terenie Niemiec, co spowodowało zakaz eksportu z Niemiec do Chin. Związane z tym było pojawienie się olbrzymiej nadwyżki produkcji mięsa wieprzowego w Niemczech i związany z tym drastyczny spadek cen. Nie bez znaczenia były też problemy niemieckich zakładów produkcyjnych z SARS-COV-2. W efekcie do Polski trafiła istotna część nadprodukcji wieprzowiny z Niemiec i wywołała identyczny efekt jak w Niemczech.

Jednocześnie pomimo dużej ilości wieprzowiny Grupa zrealizowała bardzo dobre wyniki w segmencie mięso i wędliny. Złożyły się na to zarówno bardzo dobre wyniki w segmencie ubojowym jak i dystrybucyjnym. Poziom uboju w kolejnym już roku uległ wzrostowi. Podobna sytuacja była w obszarze własnej sieci dystrybucji. Pozwoliło to na utrzymanie EBITDA na dodatnim poziomie pomimo katastrofalnego wyniku w segmencie trzoda.

Negatywnie na wyniki operacyjne wpłynął również segment przetwórstwo, który w okresie funkcjonowania w ramach Grupy wygenerował stratę na poziomie EBITDA.

Dodatkowo, w grudniu 2020 roku grupa sprzedała posiadane przez siebie aktywa na Ukrainie, generując na tej transakcji ponad 25 mln zł straty. Z perspektywy Grupy jest to jednak strata na poziomie wynikowym, jednak z perspektywy przepływów pieniężnych transakcja ta wpłynęła pozytywnie na sytuację Grupy.

W ostatecznym rozrachunku pomimo bardzo słabych wyników w segmencie trzoda, sytuacji z ASF i SARS-COV-2, ogólna ocena sytuacji finansowej w Grupie jest pozytywna.

Grupa Kapitałowa Gobarto konsekwentnie realizuje program inwestycyjny zawarty w przyjętej strategii, dotyczący zwiększania potencjału produkcyjnego własnych źródeł surowcowych. W 2020 roku zakończono modernizację fermy w Zalesiu należącej do spółki Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe „Ferma-Pol” sp. z o.o., która jest zmodernizowana do postaci fermy zarodowej o obsadzie 5 800 loch, co pozwoli na roczną produkcję 170 tys. warchlaków. Jest to ferma z największą ilością zwierząt w Polsce. Aktualnie trwa zasiedlenie fermy i rozruch produkcyjny.

Grupa przygotowuje kolejne inwestycje w tym obszarze na fermach w Bieganowie (modernizacja do fermy zarodowej) oraz Laskowej (nowa ferma tuczowa).

Konsekwentnie rozwijany jest program Gobarto 500 oraz tucz kontraktowy. Łącznie do programu zostało już pozyskanych 100 rolników, znajdujących się na różnym etapie procesu inwestycyjnego oraz uruchomionych 14 obiektów. Kolejnych 11 obiektów jest w trakcie budowy. Na koniec 2020 roku funkcjonowały fermy w ramach programu łącznie na prawie 23 000 stanowisk tuczowych, a w końcowej fazie budowy i zdobywania pozwoleń kolejne 15 500 stanowisk tuczowych. Szacujemy, że tylko w bieżącym roku uda się otworzyć kolejnych 15 obiektów.

W ramach tuczy kontraktowych funkcjonowało około 62 tys. stanowisk tuczowych.

W 2020 roku rozpoczęto proces modernizacji ubojni w Grąbkowie. Linia ubojowa zostanie wyposażona w nowoczesne urządzenia a zdolności produkcyjne zostaną zwiększone do 1,5 mln szt. rocznie. Pozwoli to na wzrost skali uboju i rozbioru.

W czerwcu 2020 roku sfinalizowana została transakcja sprzedaży akcji Zakładów Mięsnych Silesia S.A. z siedzibą w Katowicach stanowiących 100% kapitału zakładowego tej spółki. Nabywcą przedmiotowych akcji za kwotę 108 300 000 złotych został Cedrob S.A. Środki uzyskane ze sprzedaży akcji przeznaczono w pierwszej kolejności na spłatę Kredytu Pomostowego. Dodatkowo Spółka spłaciła na rzecz Cedrob zobowiązanie wynikające umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w kwocie 14 000 000 złotych oraz zobowiązanie z umowy pożyczki w kwocie głównej 40 000 000 złotych powiększonej o należne odsetki.

**Rada Nadzorcza GOBARTO SA z/s w Warszawie**  
**załącznik do Uchwały nr 6/21/04/2021 z dnia 21 kwietnia 2021 r.**

---

Podsumowując Rada ocenia, że w roku 2020 zarządzanie finansami odbywało się w sposób racjonalny i efektywny. Spółka wywiązywała się ze swoich zobowiązań handlowych jak i inwestycyjnych.

**V. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

W Grupie funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, który obejmuje m.in.: procedury oraz regulaminy dotyczące w szczególności delegowania uprawnień i autoryzacji decyzji, oceny projektów biznesowych, procesy raportowania i kontroli transakcji oraz wyników poszczególnych obszarów działalności. Odpowiedzialność z tytułu systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem spoczywa na Zarządzie Spółki. Od 2013 roku w Gobarto S.A. funkcjonuje Dział Audytu Wewnętrznego, który podlega bezpośrednio Zarządowi Spółki i realizuje zadania audytowe i kontrolne w oparciu o zatwierdzany przez Zarząd Spółki plan. Dział Audytu Wewnętrznego ma za zadanie na bieżąco identyfikować ryzyka z zakresu kontroli wewnętrznej i bezpieczeństwa oraz rekomendować Zarządowi działania zmierzające do ich ograniczenia.

Rada Nadzorcza wspólnie z Zarządem Spółki na bieżąco analizuje otoczenie rynkowe i czynniki ryzyka, na które narażona jest Grupa Kapitałowa Gobarto S.A. Każdy nowy projekt inwestycyjny jest na bieżąco analizowany i oceniany przez Radę. W ocenie Rady Grupa utrzymuje płynność finansową i bezpieczny poziom zadłużenia kredytowego. Grupa pozyskuje środki finansowe ze sprzedaży zbędnych aktywów, które są przeznaczane na realizację projektów inwestycyjnych oraz uzupełnienie kapitału obrotowego.

W ramach Spółki rolę funkcji przypisanych „compliance” pełni zespół działu prawnego Spółki kierowany przez Dyrektora Działu Prawnego, który w ocenie Rady Nadzorczej pozytywnie wypełnia swą funkcję biorąc pod uwagę zmienność otoczenia legislacyjnego.

---

Warszawa, dnia 21 kwietnia 2021 roku

**W imieniu Rady Nadzorczej**

  
\_\_\_\_\_  
**Andrzej Goździkowski**  
**Przewodniczący RN**