

## **Załącznik do uchwały nr 10/2017 Rady Nadzorczej INTER CARS S.A. z dnia 15 maja 2017 roku**

### ***Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki Inter Cars S.A.***

*z działalności Rady Nadzorczej w roku 2016 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 2016 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Obecnie w skład Rady Nadzorczej wchodzi trzech członków spełniających 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 roli dyrektorów niewykonawczych lub będących 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 długo, 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 należy: (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 świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ww. ustawy.

#### **II. Posiedzenia Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki odbyła w okresie sprawozdawczym pięć posiedzeń, w trakcie których podejmowała uchwały wymagane stosownymi przepisami prawa oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia odbywały się

w następujących terminach: 14 marca, 19 maja, 20 czerwca, 26 września i 15 grudnia. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej w dniach 26 września i 15 grudnia obecnych było czterech z pięciu członków Rady Nadzorczej, na pozostałych posiedzeniach obecni byli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej. W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli również 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 powołania nowych członków Zarządu Spółki (pana Macieja Oleksowicza, pana Piotra Zamory i pana Tomáša Kaštíla) oraz w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu. Ponadto, w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w trybie pisemnym, której przedmiotem było wyrażenie opinii w sprawie udzielenia zgody na ustanowienie zastawów na udziałach w spółce Inter Cars Marketing Services sp. z o.o. przez Walne Zgromadzenie w związku z finansowaniem bankowym pozyskiwanym przez Spółkę.

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 postęp prac związanych z budową Centrum Logistycznego w Zakroczymiu oraz opiniowała utworzenie w ramach działalności Grupy Kapitałowej nowej struktury operacyjnej, tzw. „segmentów” obejmujących poszczególne grupy produktowe.

### **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, badała płynność finansową i zdolność 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, założeń 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 2015 roku, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2015, jak również jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015, składając Walnemu Zgromadzeniu pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

Dodatkowo, Rada Nadzorcza przyjęła zwięzłą ocenę sytuacji Spółki zgodnie z zasadami ładu 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 zasadami ładu korporacyjnego ze zbioru DPSN GPW. W 2016 roku nie miały miejsca przypadki naruszenia przez Radę Nadzorczą przyjętych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego.

#### **IV. Ocena pracy Rady Nadzorczej**

W roku obrotowym obejmującym okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 działań, 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 pracę i zaangażowanie Rady Nadzorczej, a także opierając się na powyższych ustaleniach oraz ogólnej działalności w 2016 roku, należy stwierdzić, że w roku obrachunkowym obejmującym okres sprawozdawczy wypełniała ona swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Spółki. Rada Nadzorcza w 2016 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 absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w tym okresie.

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

Niniejsza ocena stanowi dokonaną przez Radę Nadzorczą Spółki ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego przyjętymi przez Spółkę. Rada Nadzorcza dokonała tej oceny na podstawie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A. w 2016 roku, jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 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 2016 roku, który należy ocenić jako dobry dla całej Grupy Kapitałowej Inter Cars S.A.

Grupa Kapitałowa Inter Cars S.A. w 2016 roku osiągnęła rekordowe przychody na poziomie blisko 6 miliardów złotych oraz zysk netto w wysokości ponad 230 milionów złotych, co stanowi w zakresie przychodów Grupy wzrost na poziomie 24,5% w porównaniu do roku ubiegłego i wzrost o 52% w zakresie zysku netto w porównaniu do roku ubiegłego.

W 2016 roku Grupa otworzyła 71 nowych filii, co oznacza, iż na dzień 31 grudnia 2016 roku sieć sprzedaży liczyła łącznie 445 filii (2015: 374), na co składa się 220 filii polskich i 225 filii zagranicznych.

W ocenie Rady Nadzorczej wyniki w 2016 roku związane są głównie z dalszym poszerzeniem oferty towarowej oraz wprowadzeniem nowych form wspierających sprzedaż. W związku z tym, że obecna struktura sprzedaży części zamiennych do samochodów odpowiada strukturze zarejestrowanego parku samochodowego oraz dzięki wysokiej dostępności oferty towarowej, jak również stosowaniu nowoczesnych narzędzi sprzedaży, Grupa może zaoferować odbiorcom konkurencyjne warunki współpracy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia rozwój Grupy zarówno w kraju, jak i za granicą. W 2016 roku najszybciej rozwijającymi się rynkami były rynki Słowenii i Estonii. W 2016 roku Grupa rozpoczęła sprzedaż na rynku mołdawskim. Działania Grupy prowadzą do dalszego umacniania pozycji lidera w krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również uzyskane w 2016 roku wyniki wszystkich spółek zależnych.

W związku z dalszym rozwojem sieci dystrybucji i oferty sprzedażowej, Grupa poszerza bazę magazynową. W 2016 roku głównym zadaniem inwestycyjnym było rozpoczęcie działalności operacyjnej Centrum Logistycznego w Zakroczymiu oraz wdrożenie nowego systemu obsługi magazynu WMS (Warehouse Management System). Sieć logistyczna Spółki obejmuje obecnie nowe Centrum Logistyczne w Zakroczymiu, wspomagane ośmioma tzw. regionalnymi centrami dystrybucji, trzema w Polsce oraz jednym na Łotwie, Ukrainie, w Rumunii, na Węgrzech oraz w Chorwacji. W ocenie Rady Nadzorczej, inwestycje te budują przewagi konkurencyjne Grupy.

Szczególne znaczenie dla wyników sprzedaży w 2016 roku miał również rozwój kompleksowej oferty dla klientów określanej jako „One stop shop” („wszystko pod jednym dachem”). Jest to szeroki wachlarz korzyści od atrakcyjnych warunków handlowych, poprzez programy inwestycyjne i finansowe, programy marketingowe oraz szkolenia.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również plany Zarządu dotyczące dalszego rozwoju projektu Motointegrator poprzez prowadzenie zintensyfikowanych prac związanych z modyfikacją strategii dla obszaru B2C z wykorzystaniem przewagi jaką dysponuje w zakresie rynku B2B.

W ocenie Rady Nadzorczej, należy podkreślić, że Grupa Kapitałowa Inter Cars S.A. obok dystrybucji części i produktów motoryzacyjnych prowadzi również działalność produkcyjną ściśle związaną z motoryzacją, która poszerza łańcuch wartości sieci dystrybucji. Lauber Sp. z o.o., zajmujący się regeneracją części i podzespołów motoryzacyjnych oraz Feber Sp. z o.o., produkujący naczepy, to spółki, które dodatnio kontrybuują do wyników Grupy. Dodatkowo uzupełnieniem oferty Grupy jest sprzedaż samochodów dostawczych oraz ciężarowych marki Isuzu prowadzona przez autoryzowanego dealera firmę – Q-Service Truck Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również sytuację ekonomiczną Spółki poprzez zachowanie płynności finansowej i zdolności regulowania zobowiązań. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok 2016, stanowi przedmiot odrębnego sprawozdania Rady Nadzorczej.

## **B. Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Spółka obecnie nie stosuje w pełni zasady DPSN GPW dotyczącej wdrożenia i utrzymania skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz utrzymania funkcji audytu wewnętrznego. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem mają charakter rozproszony i są utrzymywane w dużej mierze przez Pion Finansowy oraz Pion Operacyjny, co zostało wskazane poniżej.

Natomiast w przypadku systemu nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) – elementy systemu zostały wdrożone dotychczas punktowo w wybranych obszarach działalności Spółki. W pozostałym zakresie zgodność działalności z prawem jest na bieżąco monitorowana na poziomie Zarządu przy udziale poszczególnych działów merytorycznych.

W Spółce nie została dotychczas wyodrębniona organizacyjnie funkcja audytu wewnętrznego. Rada Nadzorcza na bieżąco monitoruje zasadność wyodrębnienia takiej funkcji. W ocenie Rady Nadzorczej obecnie nie istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonuje oceny stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w tym w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Oceny tej dokonuje na podstawie informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki oraz Dyrektora Finansowego Spółki. Rada Nadzorcza dokonuje również na bieżąco oceny elementów systemu compliance, na podstawie informacji przekazywanych przez Zarząd Spółki i Radcę Prawnego Spółki.

Sprawozdania finansowe oraz raporty okresowe Spółki są przygotowywane zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości przez Dyrektora Finansowego Spółki i weryfikowane na bieżąco przez Zarząd Spółki, który jest odpowiedzialny za rzetelność oraz zgodność sporządzanych informacji z przepisami prawa oraz przyjętymi zasadami rachunkowości. Sprawozdania finansowe sporządzane są wyłącznie przez osoby mające dostęp do odpowiednich danych finansowych. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są zdarzenia księgowe zgodnie z polityką rachunkową Spółki (zatwierdzoną przez Zarząd) opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym.

Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta, wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki spośród renomowanych firm audytorskich. Pion Finansowy Spółki, na podstawie okoliczności, które zostały zidentyfikowane podczas audytu sprawozdań finansowych, utrzymując kontakt z biegłym rewidentem, podejmuje próby określania 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 analizujące 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 działalności z prawem (compliance).

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

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

W zakresie przekazywanych raportów dotyczących informacji bieżących i okresowych Spółka w pełni wywiązywała się z nałożonych na nią obowiązków, zgodnie z przepisami prawa. W 2016 roku Spółka przekazała do publicznej wiadomości 40 raportów bieżących, 5 raportów okresowych oraz 1 raport w zakresie przestrzegania ładu korporacyjnego. Wszystkie raporty znajdują się na stronach internetowych Spółki: <http://inwestor.intercars.com.pl/pl/> w zakładce „Raporty” oraz „Ład 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 zasad ładu korporacyjnego.

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

Spółka nie posiada zdefiniowanej polityki w zakresie prowadzonej działalności sponsoringowej i charytatywnej. 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 służące do napraw i diagnostyki pojazdów, a także prowadzi zajęcia teoretyczne.

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 szkolnej.

Spółka nie wyklucza również w przyszłości opracowania dokumentu polityki sponsoringowej i charytatywnej, które stanowiłyby 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 2016.

**Rada Nadzorcza Inter Cars S.A.**