

S P R A W O Z D A N I E
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI POD FIRMĄ NOBLE FINANCIALS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

W ROKU OBROTOWYM
ZAKOŃCZONYM 31 GRUDNIA 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

WSTĘP

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej IBSM Spółka Akcyjna w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku	1
1.1. Skład Rady Nadzorczej	1
1.2. Forma i tryb wykonywania nadzoru	2
1.3. Komitety działające przy Radzie Nadzorczej Spółki	2
2. Ocena rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty netto poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2018	3
3. Ocena sytuacji Spółki	4
4. Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku	4
5. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w kwestii stosowania Ładu Korporacyjnego oraz informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Spółkę	5
6. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku...	5

Rada Nadzorcza spółki pod firmą Noble Financials Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Adama Naruszewicza 27, 02-627 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000315354, posiadającej NIP: 701-015-01-53 oraz REGON: 141599588 („**Spółka**”), sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach, stosownie do postanowień Ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.) („Kodeks spółek handlowych”) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, Akcjonariuszom Spółki, sprawozdanie z jej działalności w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki sporządzone zostało zgodnie z wymaganiami ujętymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”.

Organizację oraz sposób działania Rady Nadzorczej Spółki określa Regulamin Rady Nadzorczej Spółki uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki w dniu 29 czerwca 2011 roku.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej, przy czym pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. Jeżeli posiedzenie nie zostanie zwołane w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad oraz powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej na piśmie na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej zostanie uchwalone głosowanie tajne nad określoną sprawą. W kwestiach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są obligatoryjnie w głosowaniu tajnym.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, poprzez oddanie swojego głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Ponadto Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Noble Financials Spółka Akcyjna w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku

1.1. Skład Rady Nadzorczej

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki jest następujący:

- Karol Skrobański – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paulina Wolnicka-Kawka – Członek Rady Nadzorczej
- Agnieszka Najbauer – Członek Rady Nadzorczej
- Olga Grzegorczyk – Członek Rady Nadzorczej
- Alec Yurevich Fesenko – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej Spółki, a mianowicie:

- w dniu 6 czerwca 2019 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie Pani Justyny Budzyńskiej o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 3 czerwca 2019 roku, która funkcje w Radzie Nadzorczej Spółki sprawowała nieprzerwanie od dnia 14 września 2017 roku;
- w dniu 31 lipca 2019 roku, Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21 ust. 3 Statutu Spółki, tj. w trybie kooptacji, powołała nowego Członka Rady Nadzorczej Spółki w osobie Pani Marzeny Malinowskiej;
- w dniu 29 listopada 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, wznowione po drugiej przerwie, mocą uchwały postanowiło o odwołaniu ówczesnych Członków Rady Nadzorczej Spółki w osobach: Pani Marzeny Malinowskiej, Pana Leszka Wiśniewskiego oraz Pana Piotra Wiśniewskiego. Pan Piotr Wiśniewski sprawował funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki od dnia 23 lipca 2018 roku, zaś Pan Leszek Wiśniewski sprawował funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki od dnia 27 czerwca 2012 roku. W miejsce odwołanych Członków Rady Nadzorczej Spółki., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, w dniu 29 listopada 2019 roku powołało w skład Rady Nadzorczej następujące osoby: Panią Olę Grzegorczyk, Pana Karola Skrobańskiego oraz Pana Tomasza Wardyna.
- w dniu 20 grudnia 2019 roku do Spółki wpłynęły oświadczenia Pana Tomasza Wardyna oraz Pana Bartłomieja Gajckiego, o rezygnacji z dalszego członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki.
- w dniu 23 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie upoważnienia zawartego w §21 ust. 3 Statutu Spółki, powołała w trybie kooptacji dwóch nowych Członków Rady Nadzorczej Spółki – Panią Agnieszkę Nejbauer oraz Pana Alec Yurevich Fesenko.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie prowadzą działalności która byłaby konkurencyjna wobec działalności Spółki. Nie są również współnikami w konkurencyjnej spółce cywilnej lub

spółce osobowej bądź członkami organu konkurencyjnej spółki kapitałowej lub członkami organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Ponadto, Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie są wpisani do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz spełniają wszelkie kryteria niezależności.

1.2. Forma i tryb wykonywania nadzoru

Rada Nadzorcza Spółki oraz jej poszczególni Członkowie sprawowali nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej Spółki oraz zasadami ładu korporacyjnego zapisanymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”. Rada Nadzorcza Spółki sprawowała cykliczny nadzór nad działalnością Spółki w głównych obszarach jej działalności. Rada Nadzorcza odbywając swoje posiedzenia zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym. Zarząd wielokrotnie otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań jak również wymagane akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie istotnych transakcji zgodnie ze Statutem Spółki.

1.3. Komitety działające przy Radzie Nadzorczej Spółki

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 9 grudnia 2019 roku w Spółce funkcjonował Komitet Audytu jako organ pomocniczy wyodrębniony ze struktur Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 9 grudnia 2019 roku mocą uchwały Rady Nadzorczej Spółki 2/2019, Rada Nadzorcza Spółki mając na uwadze brak przekroczenia wielkości wskaźników określonych w art. 128 ust. 4 pkt 4 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. *o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym*, postanowiła o powierzeniu sprawowania funkcji Komitetu Audytu, w celu wykonywania obowiązków Komitetu Audytu określonych w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. *o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym*, w ustawie z dnia 29 września 1994 r. *o rachunkowości*, jak również w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady _UE_ nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. *w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającego decyzję Komisji 2005/909/WE*, Radzie Nadzorczej Spółki in corpore.

W okresie sprawozdawczym skład Komitetu Audytu uległ zmianom, bowiem do dnia 29 listopada 2019 roku funkcjonował w następującym składzie:

- Bartłomiej Gajecki – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Leszek Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu
- Piotr Wiśniewski – Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu zarówno w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 29 listopada 2019 roku jak i po dniu 9 grudnia 2019 r. spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1,3,5 i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089).

W dniu 27 lutego 2018 roku Komitet Audytu Spółki opracował oraz przyjął Politykę wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem. Dokumenty te pozostają w dalszym ciągu obowiązujące.

Głównymi założeniami Polityki wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badania sprawozdań finansowych Spółki jest określenie zasad oraz dyrektyw postępowania podczas procesu mającego na celu wybór firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzenia ustawowego badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki podlegających ustawowemu badaniu i przeglądowi przez firmę audytorską według wymogów międzynarodowych standardów badania. Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów. Ponadto, na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej do badania i przeglądu rocznych i śródrocznych sprawozdań finansowych spółka kontroluje i monitoruje niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

Głównymi założeniami Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem jest określenie zasady świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług nie będących badaniem.

2. Ocena rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 i sprawozdania Zarządu z działalności w 2019 roku oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2019

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019.

W ramach przyznanych Radzie Nadzorczej kompetencji, Rada Nadzorcza Spółki dokonała szczegółowej oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku;
- rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Noble Financials S.A. za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2019 roku, obejmującego:
 - wprowadzenie,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę **21.909.267,45 zł**,
 - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujący stratę w kwocie **3.797.197,25 zł**,

- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3.797.267,45 zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **326.102,69 zł**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Po przeprowadzeniu wnikliwej analizy Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, iż roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019, a także sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2019 są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ich zatwierdzenie.

Rada Nadzorcza Spółki oceniła również wniosek Zarządu Spółki z dnia 19 czerwca 2020 roku w sprawie sposobu podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2019.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki aby zysk netto, wypracowany przez Spółkę w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku na poziomie **2.488.709,82 zł** przeznaczyć na pokrycie straty poniesionej przez Spółkę w poprzednich okresach jej działalności.

3. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki, wynikami Spółki oraz planami przyszłego rozwoju, wyraziła pozytywną opinię odnośnie sytuacji Spółki i jej przyszłego rozwoju.

4. Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu Spółki, którzy na bieżąco monitorują zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej. Kontrola wewnętrzna jest instrumentem wspomagającym proces zarządzania i podejmowania decyzji oraz zapobiegania i wykrywania błędów, nadużyć oraz wszelkich przejawów nieprawidłowości.

W dniu 19 października 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę na mocy której powołała Komitet Audytu Spółki, działający jako organ pomocniczy Rady Nadzorczej Noble Financials S.A.

Spółka na bieżąco monitoruje swoją płynność i dba o należyty jej poziom. Ponadto, nadzór oraz bieżące działania w zakresie spływu należności prowadzone są w oparciu o opracowaną procedurę windykacyjną.

W strukturze Spółki nie wyodrębniono jednostki odpowiedzialnej za realizację w systemie nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a zarządzanie compliance, tj. działania mające na celu zabezpieczenie przestrzegania norm prawnych oraz przyjętych przez Spółkę

regulacji wewnętrznych zapewnione są przede wszystkim przez Zarząd Spółki i Komitet Audytu Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej, po uzyskaniu uprzedniej opinii Komitetu Audytu Spółki, Spółka prawidłowo dokonuje procesu wdrażania obowiązującego prawa, tak, aby wszystkie regulacje, przepisy i standardy zostały w jasny i przejrzysty sposób wprowadzone oraz w należyty sposób zastosowane.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance, oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada głównie Komitet Audytu oraz Zarząd Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej Spółki Zarząd oraz Komitet Audytu, w trakcie bieżącej pracy prawidłowo wykonywali swoje prace w analizowanym roku 2019.

5. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych w kwestii stosowania Ładu Korporacyjnego oraz informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Spółkę

Obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego określone zostały w Regulaminie Giełdy oraz w Rozporządzeniu ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. 2009 nr 33 poz. 259).

Zasady przekazywania raportów bieżących dotyczących stosowania zasad szczegółowych ładu korporacyjnego określone zostały w Uchwale Zarządu GPW nr 1309/2015 z 17 grudnia 2015 roku.

Spółka stosuje nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego, który wszedł w życie 1 stycznia 2016 roku pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zamieszczonym w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2018 i w ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez Spółkę są zgodne z obowiązującymi aktualnie wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

6. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku

Rada Nadzorcza Noble Financials S.A. w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku realizowała powierzone jej zadania. Skład Rady Nadzorczej Spółki stanowią osoby posiadające stosowną wiedzę oraz doświadczenie zapewniające należytą realizację obowiązków Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w trakcie realizacji ciężących na niej zadań niezwłocznie reagowała na występujące w roku 2019 sytuacje, niejednokrotnie wykorzystując możliwość porozumiewania się na odległość przez Członków Rady Nadzorczej między sobą oraz Zarządem Spółki. Sprawne działanie Rady Nadzorczej Spółki miało również przełożenie na prawidłową realizację przez Spółkę przyjętej strategii w roku 2019. Zaangażowanie i dyspozycyjność Członków Rady Nadzorczej zapewniły prawidłowy nadzór nad działalnością 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. Rada Nadzorcza dokonuje pozytywnej oceny swojej działalności w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku.

Warszawa, dn. 17 czerwca 2020 r.

Podpisy członków Rady Nadzorczej Spółki:

1. Karol Skrobański

Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki

2. Agnieszka Najbauer

Członek Rady Nadzorczej Spółki

3. Paulina Wolnicka-Kawka

Członek Rady Nadzorczej Spółki

4. Olga Grzegorzcyk

Członek Rady Nadzorczej Spółki

5. Alec Fesenko

Członek Rady Nadzorczej Spółki
