



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
**MBF GROUP S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**  
W 2016 ROKU



## 1. Wstęp.

Rada Nadzorcza spółki pod firmą **MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie** (dalej także „Spółka” lub „Emitent”) działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych<sup>1</sup>, a także Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych i rynku alternatywnym NewConnect dokonała podsumowania swojej działalności w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

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

- a) *analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych,*
- b) *analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki;*

---

<sup>1</sup> Do szczególnych obowiązków rady nadzorczej należy ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny.

- c) *spotkania Rady i Zarządu celem omówienia sytuacji Spółki, a także opiniowanie scenariuszy strategicznych, programów działalności i kluczowych projektów;*
- d) *indywidualne spotkania członków Rady z członkami Zarządu poświęcone wybranym zagadnieniom operacyjnym lub finansowym Spółki;*
- e) *ściłą współpracę z obecnym Zarządem w celu wyjaśnienia naruszeń i braku dochowania staranności w wykonywaniu pełnionych obowiązków przez poprzedni Zarząd Spółki.*

## **2. Skład Rady Nadzorczej.**

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

1. Na dzień 1 stycznia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- a) *Patryk Prelewicz – Przewodniczący RN,*
- b) *Zbigniew Krassowski – Członek RN,*
- c) *Mariusz Witkowski – Członek RN,*
- d) *Anna Prelewicz – Członek RN,*
- e) *Radosław Majdan – Członek RN.*

2. W dniu 21 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało wszystkich członków Rady Nadzorczej (Uchwała nr 17, 18, 19, 20 i 21).

3. W dniu 21 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało na nową 4-letnią wspólną kadencję członków Rady Nadzorczej (Uchwała nr 22, 23, 24, 25 i 26) w osobach:

- a) *Patryk Prelewicz – Członek RN,*
- b) *Zbigniew Krassowski – Członek RN,*
- c) *Mariusz Witkowski – Członek RN,*

d) *Anna Prelewicz – Członek RN,*

e) *Radosław Majdan – Członek RN.*

4. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 1 z dnia 22 czerwca 2016 roku powołała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej MBF Group S.A. pana Patryk Prelewicza. Natomiast na mocy Uchwały nr 2 z dnia 22 czerwca 2016 roku Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej MBF Group S.A. został pan Mariusz Witkowski.

5. W dniu 7 września 2016 roku z pełnienia obowiązków w Radzie Nadzorczej zrezygnował pan Zbigniew Krassowski.

6. W dniu 28 września Rada Nadzorcza w trybie wyboru uzupełniającego wybrała do składu Rady Nadzorczej pana Piotra Demiańczuka.

7. Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

a) *Patryk Prelewicz – Przewodniczący RN,*

b) *Piotr Demiańczuk – Członek RN,*

c) *Mariusz Witkowski – Wiceprzewodniczący RN,*

d) *Anna Prelewicz – Członek RN,*

e) *Radosław Majdan – Członek RN.*

### **3. Protokołowane posiedzenia Rady Nadzorczej.**

W roku obrotowym 2016 Rada Nadzorcza odbyła kilka protokołowanych posiedzeń.

W dniu 17 lutego 2016 roku Rada Nadzorcza, reprezentowana przez pana Patryka Prelewicza (Przewodniczącego RN), pana Mariusza Witkowskiego (Członka RN), pana Radosława Majdana (Członka RN), pana Zbigniewa Krassowskiego (Członka RN), uchwaliła jednogłośnie zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.



W dniu 10 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/2016 reprezentowana przez pana Mariusza Witkowskiego i pana Zbigniewa Krassowskiego jednomyślnie uchwaliła premię kwartalną za I kwartał 2016 roku dla Zarządu Spółki/ Prezesa Zarządu MBF Group S.A.

W dniu 22 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza jednomyślnie uchwałą nr 1/2016 i nr 2/2016 dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej MBF Group S.A. pana Patryka Prelewicza oraz Wiceprzewodniczącego pana Mariusza Witkowskiego. Jednocześnie na tym samym posiedzeniu przyjęto tekst jednolity Statusu Spółki.

W dniu 30 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/2016 uchwaliła premię kwartalną za II kwartał 2016 roku dla Zarządu Spółki/Prezesa Zarządu MBF Group S.A.

Dnia 7 września 2016 roku pan Zbigniew Krassowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, która została przyjęta.

W dniu 28 września 2016 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 dokonała wybory Członka Rady Nadzorczej w drodze wyboru uzupełniającego pana Piotra Demiańczuka.

W dniu 30 września 2016 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/2016 jednomyślnie wyraziła zgodę na cenę emisji akcji serii F oraz uchwałą nr 2/2016 włączenia w całości prawa poboru akcji serii F dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Przewodniczący posiedzenia przedstawił uzasadnienie zarządu Spółki w sprawie wyłączenia w całości prawa poboru akcji serii F dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki o treści jak poniżej:

*Zarząd Spółki MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii F przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie, na co zgodę wyraziła Rada Nadzorcza MBF Group S.A. z siedzibą w Warszawie w Uchwale nr 2/2016 podjętej w dniu 30 września 2016 roku. Uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji nowej emisji serii F jest fakt, że wyłączenie następuje w interesie Spółki i jest podyktowane koniecznością pozyskania środków niezbędnych do finansowania jej bieżącej działalności doradczej i biznesowej, przedsięwzięciami*



*związanymi z pozyskaniem funduszy ze środków pochodzących z Unii Europejskiej ( wkład własny), planami zwiększenia zaangażowania finansowego w spółkę portfelową Vabun S.A. z siedzibą w Warszawie oraz sfinansowaniem bieżących i przyszłych projektów inwestycyjnych w Spółce, w tym zakup, modernizacja i dokapitalizowania spółek handlowych zgodnie z podpisanymi umowami pośrednictwa nabycia udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością. Kierując ofertę objęcia akcji do określonych adresatów w ramach subskrypcji prywatnej Zarząd będzie miał możliwość prowadzenia negocjacji bezpośrednio z przyszłymi akcjonariuszami zainteresowanymi budowaniem wartości Spółki.*

Dodatkowo podjęto uchwałę nr 3/2016 przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, działając w oparciu o § 13 ust. 15 pkt 8) Statutu Spółki oraz Uchwałę nr 3 Zarządu Spółki podjętą w dniu 30 września 2016r. w sprawie zmiany Statutu Spółki.

W dniu 8 listopada 2016 roku Rada Nadzorcza reprezentowana przez pana Mariusza Witkowskiego i pana Radosława Majdana uchwaliła jednomyślnie przyjęcie tekstu jednolitego Statutu Spółki, działając w oparciu o § 13 ust. 15 pkt 8) Statutu Spółki oraz Uchwałę nr 1 Zarządu Spółki z dn. 4 listopada 2016 w sprawie wysokości dookreślenia kapitału zakładowego Spółki.

W dniu 5 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza uchwaliła uchwałą nr 1/2016 wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego za rok 2016. Zadanie to powierzono „POL-TAX” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem ewidencyjnym 2695.



## 4. Wnioski końcowe.

Podsumowując wyniki gospodarcze i finansowe osiągnięte przez MBF Group S.A. w 2016 roku należy stwierdzić, iż był to rok działalności Spółki zakończony zrealizowaniem celów postawionych przed Spółką.

Zgodnie z przyjętą strategią MBF Group S.A. dokonała prawidłowych roszad w portfolio posiadanych podmiotów dzięki czemu zmniejszyło się ryzyko przewagi jakiegokolwiek biznesu, który mógłby negatywnie zaważyć na działalności operacyjnej i kondycji finansowej Emitenta.

Zgodnie z otrzymanymi informacjami z Zarządu Spółki sprzedaż udziałów została podyktowana decyzją o ograniczeniu zaangażowania wynikającym z budowy bezpiecznego portfela spółek należących do Grupy MBF, które nie są od Emitenta spółkami zależnymi. Ograniczenie zaangażowania nie wyklucza dalszej współpracy na poziomie biznesowym. Wyjaśnienia są zrozumiałe i znajdują akceptację Członków Rady Nadzorczej.

Dodatkowo bardzo pozytywnie należy ocenić starania Zarządu w sprawie uzyskania licencji Autoryzowanego Doradcy rynku AeRo (ryнку alternatywnego pod auspicjami Bursa De Valori Bucuresti). Dzięki temu spółka powiązana MBF Financial Advisory SRL rozpoczęła przygotowania ukierunkowane na upublicznienie i wprowadzenia do obrotu na rynku AeRo spółek portfelowych Emitenta oraz podmiotów z Polski i Europy Środkowo-Wschodniej, z którymi Emitent współpracuje lub współpracę taką nawiąże. Niezależnie od powyższego MBF Financial Advisory SRL prowadzi działalność związaną z doradztwem w zakresie pozyskiwaniem kapitału. Firma świadczy pomoc w związku z niepublicznymi emisjami akcji (pre-IPO), emisjami prywatnymi i publicznymi (IPO) i wtórnymi ofertami publicznymi (SPO).



## 5. Podsumowanie.

Opierając się na powyższych ustaleniach, wnioskach oraz ogólnej ocenie działalności w 2016 roku, Rada Nadzorcza stwierdza, że w roku 2016 sprawowała skuteczny nadzór nad działalnością Spółki, a jej współpraca z obecnym Zarządem układała się prawidłowo i bez zarzutu.

Rada Nadzorcza wyraża pochlebną opinię w związku z działaniem Zarządu Emitenta i rekomenduje przyjęcie absolutorium przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników dla wszystkich Członków Zarządu.

*W imieniu Rady Nadzorczej spółki MBF Group S.A. -*

*Warszawa, dn. 31 marca 2017 roku*

.....  
*Przewodniczący Rady Nadzorczej  
MBF Group S.A.  
Patrik Prelewicz*