

**SPRAWOZDANIE  
ZARZĄDU Z DZIAŁANOŚCI**



**BEYOND  
THE PROFIT**

**ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 ROKU  
DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE PRZELICZONE NA EURO.....	3
1. PODSTAWOWE INFORMACJE .....	4
1.1. Podstawowe informacje o Spółce.....	4
1.2. Zarząd Spółki .....	4
1.3. Rada Nadzorcza .....	4
1.4. Charakter działalności Spółki .....	5
1.5. Skład Grupy Kapitałowej .....	5
2. ISTOTNE WYDARZENIA.....	6
2.1. Sprzedaż akcji Techmadex S.A.....	6
2.2. Zwiększenie limitu kredytowego w ramach CashPool .....	6
2.3. Spłata kredytu inwestycyjnego .....	6
3. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ .....	7
3.1. Analiza sprawozdania z dochodów .....	7
3.2. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej.....	8
3.3. Analiza przepływów pieniężnych .....	9
4. POZOSTAŁE INFORMACJE.....	10
4.1. Działalność badawczo – rozwojowa .....	10
4.2. Istotne inwestycje .....	10
4.3. Czynniki zagrożeń i ryzyka .....	10
4.4. Przewidywany rozwój Spółki.....	10
4.5. Istotne umowy kredytowe .....	10
4.6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	10
4.7. Emisja papierów wartościowych .....	11
4.8. Nabycie akcji własnych .....	11
4.9. Realizacja prognoz.....	11
4.10. Sprawy sporne .....	11
4.11. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące .....	11
4.12. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji .....	12
4.13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.....	12
4.14. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej .....	12
4.15. Dywidendy .....	12
4.16. Zatrudnienie .....	13
4.17. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych .....	13
4.18. Informacje niefinansowe.....	14
5. ŁAD KORPORACYJNY .....	14
5.1. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego .....	14
5.2. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych .....	18
5.3. Główni akcjonariusze.....	19
5.4. Opis zasad zmiany Statutu Spółki .....	19
5.5. Sposób działania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy.....	19
5.6. Rada Nadzorcza .....	23
5.7. Komitet Audytu.....	23
5.8. Zarząd Spółki .....	26
5.9. Polityka różnorodności .....	27
6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU .....	27
Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności .....	27

## WYBRANE DANE PRZELICZONE NA EURO

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
Przychody netto	9 916	8 622	2 324	2 031
Zysk z działalności operacyjnej	2 691	7 110	631	1 675
Zysk brutto	92 286	37 492	21 628	8 833
Zysk netto	92 438	37 151	21 664	8 752
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 138	5 447	267	1 283
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	57 551	23 369	13 488	5 505
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-62 146	-26 072	-14 565	-6 142
Przepływy pieniężne netto	-3 408	2 714	-799	639
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (PLN/EUR)	13,84	5,56	3,24	1,31

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa razem	354 761	360 970	82 503	86 545
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 109	64 502	6 072	15 465
Zobowiązania długoterminowe	516	7 080	120	1 697
Zobowiązania krótkoterminowe	25 593	57 422	5 952	13 767
Kapitał własny	328 652	296 468	76 431	71 080
Kapitał zakładowy	1 335	1 335	310	320
Wartość księgowa na jedną akcję (PLN/EUR)	49,22	44,40	11,45	10,65
Średnioważona liczba akcji (w szt.)	6 676 854	6 676 854	6 676 854	6 676 854

**328 652**

Przychody, zyski oraz przepływy pieniężne zostały przeliczone przy użyciu średnich kursów złotego wobec euro opublikowanych przez Narodowy Bank Polski, obliczonych jako średnia arytmetyczna z ostatnich kursów publikowanych w miesiącach okresu za rok 2018 oraz za rok 2017, wynoszących odpowiednio 4,2669 i 4,2447. Wartości bilansowe zostały przeliczone po średnich kursach NBP obowiązujących na dzień bilansowy, które wynosiły odpowiednio 4,3000 na koniec 2018 roku oraz 4,1709 na koniec 2017 roku.

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE

### 1.1. Podstawowe informacje o Spółce

Mangata Holding S.A. („Spółka”, „Emitent”) została utworzona na podstawie aktu notarialnego z dnia 1 grudnia 1990 roku (Rep. A. 1453/90). Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku – Białej Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000084847. Spółce nadano numer statystyczny REGON 890501767.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Cechowej 6/8 w Bielsku-Białej.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka nie posiada oddziałów.

Spółka wraz z jej jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Mangata Holding S.A.

Jednostką dominującą dla Mangata Holding S.A. jest Capital MBO Sp. z o.o.

### 1.2. Zarząd Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku 2018 oraz do daty niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

### 1.3. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza w roku 2018 działała w składzie:

- |    |                |   |
|----|----------------|---|
| 1. | Michał Zawisza | Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| 2. | Tomasz Jurczyk | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. | Jan Jurczyk    | Sekretarz Rady Nadzorczej                 |
| 4. | Zbigniew Rogóż | Członek Rady Nadzorczej                   |
| 5. | Zygmunt Mrozek | Członek Rady Nadzorczej                   |
| 6. | Marcin Knieć   | Członek Rady Nadzorczej                   |

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, w skład którego w 2018 roku wchodził:

- |    |                |                                |
|----|----------------|--------------------------------|
| 1. | Marcin Knieć   | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. | Michał Zawisza | Członek Komitetu Audytu        |
| 3. | Zbigniew Rogóż | Członek Komitetu Audytu        |

Komitet Audytu Mangata Holding S.A. w powyższym składzie spełnia kryteria określone przez ustawę o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r., poz. 1089 z późn. zm.).

#### 1.4. Charakter działalności Spółki

Mangata Holding S.A. prowadzi działalność holdingową na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A.

#### 1.5. Skład Grupy Kapitałowej

Mangata Holding S.A. posiada udziały lub akcje w następujących podmiotach:

NAZWA SPÓŁKI	SIEDZIBA	31.12.2018	31.12.2017
Zetkama Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Śrubena Unia Sp. z o.o. (poprzednio Śrubena Unia S.A.)	ul. Grunwaldzka 5 34-300 Żywiec	100,00%	100,00%
MCS Sp. z o.o.	ul. Strażacka 43 44-240 Żory	100,00%	100,00%
Zetkama R&D Sp. z o.o.	ul. 3 Maja 12 57-410 Ścinawka Średnia	100,00%	100,00%
Techmadex S.A.	ul. Migdałowa 91 02-796 Warszawa	0,00 %	51,02%
Masterform Sp. z o.o.	ul. Mikulicza 6a 41-200 Świebodzice	75,00%	75,00%
Kuźnia Polska S.A.	ul. Górecka 32 43-430 Skoczów	95,80%	95,80%
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	28,26%	28,26%
Mangata Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Cechowa 6/8 43-300 Bielsko-Biała	100,00%	100,00%

## 2. ISTOTNE WYDARZENIA

### 2.1. Sprzedaż akcji Techmadex S.A.

W dniu 11 czerwca 2018 roku Mangata Holding S.A. utraciła status akcjonariusza Techmadex S.A. z siedzibą w Warszawie w związku ze zbyciem całości posiadanych akcji Techmadex S.A. Przed zbyciem całości akcji, Mangata Holding S.A. była właścicielem 773.327 akcji Techmadex S.A., stanowiących 51,02% jej kapitału zakładowego.

Akcje stanowiące własność Emitenta zostały zbyte w następujący sposób:

- 163.319 akcji zostało zbytych w dniu 4 czerwca 2018 roku za łączną kwotę 634 tys. PLN na rzecz Techmadex S.A. w ramach przeprowadzonego skupu akcji własnych w celu zaoferowania pracownikom Techmadex S.A.;
- 515.825 akcji zostało zbytych w dniu 11 czerwca 2018 roku za łączną kwotę 2.001 tys. PLN na rzecz Techmadex S.A. w ramach przeprowadzonego skupu akcji własnych w celu umorzenia;
- 94.183 akcje Techmadex S.A. zostały zbyte na rzecz Pana Dariusza Gila w dniu 11 czerwca 2018 roku za łączną kwotę 365 tys. PLN.

Cena skupu akcji Techmadex S.A. za kwotę 3,88 PLN/akcję została ustalona przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Techmadex S.A. w dniu 15 maja 2018 roku.

Mangata Holding S.A. zbyła wszystkie posiadane przez siebie akcje Techmadex za cenę 3,88 zł za jedną akcję, to jest za łączną kwotę 3.001 tys. PLN, z czego kwota 2.996 tys. PLN została uregulowana w drodze przeniesienia na Emitenta prawa użytkowania wieczystego nieruchomości wraz z własnością budynków położonych w Warszawie przy ul. Migdałowej 87 oraz Migdałowej 91, a kwota 5 tys. PLN została uregulowana w gotówce.

### 2.2. Zwiększenie limitu kredytowego w ramach CashPool

Spółka pełni funkcję pool leadera w ramach funkcjonującej w Grupie Kapitałowej umowy cash pooling.

W dniu 13 lipca 2018 roku Mangata Holding S.A. oraz pozostali uczestnicy umowy cash pooling'u podpisali aneks zmieniający limit kredytu w ramach rachunku cash pool z kwoty 20.000 tys. PLN na kwotę 40.000 tys. PLN. Nowy limit kredytowy obowiązuje do 31 lipca 2020 roku.

Zwiększenie limitu pozwoli na bardziej efektywne zarządzanie finansowaniem bieżącej działalności spółek.

### 2.3. Spłata kredytu inwestycyjnego

W styczniu 2019 roku został spłacony kredyt inwestycyjny udzielony przez ING Bank Śląski S.A. na zakup akcji Techmadex S.A. Po spłacie kredytu właściwy sąd wykreślił zabezpieczenie w postaci hipoteki na kwotę 7.500 tys. EUR.

### 3. ANALIZA SYTUACJI MAJĄTKOWEJ ORAZ FINANSOWEJ

#### 3.1. Analiza sprawozdania z dochodów

Wybrane pozycje sprawozdania z dochodów:

	2018	2017	ZMIANA	ZMIANA %
Przychody ze sprzedaży	9 916	8 622	1 294	15%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 916</b>	<b>8 622</b>	<b>1 294</b>	<b>15%</b>
Koszty ogólnego zarządu	7 284	5 524	1 760	32%
Pozostałe przychody operacyjne	255	4 165	-3 910	-94%
Pozostałe koszty operacyjne	196	153	43	28%
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 691</b>	<b>7 110</b>	<b>-4 419</b>	<b>-62%</b>
Przychody finansowe	96 042	35 405	60 637	171%
Koszty finansowe	6 447	5 023	1 424	28%
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>92 286</b>	<b>37 492</b>	<b>54 794</b>	<b>146%</b>
Podatek dochodowy	-152	341	-493	-145%
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>92 438</b>	<b>37 151</b>	<b>55 287</b>	<b>149%</b>

Mangata Holding S.A. koncentruje się na świadczeniu usług korporacyjnych i zarządczych na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej, co stanowi główne źródło przychodów ze sprzedaży. Dodatkowym (ok. 30%) źródłem przychodów ze sprzedaży jest udzielenie spółkom z Grupy licencji na korzystanie ze znaku towarowego Mangata Holding.

Przychody dotyczą w całości przychodów osiągniętych na terytorium Polski.

Do kosztów zarządu kwalifikowane są koszty ponoszone w związku z funkcjonowaniem Spółki, w szczególności:

- koszty wynagrodzeń Zarządu oraz pracowników pełniących istotne funkcje związane z działalnością Grupy;
- koszty utrzymania biura Zarządu (czynsz, remonty, usługi telekomunikacyjne, materiały biurowe itp.),
- koszty ponoszone w związku z funkcjonowaniem na giełdzie papierów wartościowych.

Najistotniejszą pozycję pozostałych przychodów operacyjnych w 2017 roku stanowiło wyśięgowanie zobowiązania do dopłaty za akcje Masterform S.A. (obecnie Masterform Sp. z o.o.).

W 2018 roku w przychodach finansowych ujęto dywidendy od spółek zależnych w łącznej kwocie 95.384 tys. PLN (w 2017 roku 34.977 tys. PLN).

Najistotniejszą pozycją kosztów finansowych w 2018 roku jest strata na sprzedaży akcji Techmadex S.A. (5.194 tys. PLN), natomiast w 2017 roku najistotniejszą pozycją były odpisy aktualizujące wartość inwestycji w akcje Techmadex S.A. (2.790 tys. PLN) oraz Zetkama Nieruchomości (280 tys. PLN).

### 3.2. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Wybrane pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej:

	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	zmiana %	struktura 2018	struktura 2017
Wartości niematerialne	44	28	16	57%	0%	0%
Rzeczowe aktywa trwałe	2 783	1 752	1 031	59%	1%	0%
Nieruchomości inwestycyjne	2 996	0	2 996		1%	0%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	324 810	333 009	-8 199	-2%	92%	92%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	4	-4	-100%	0%	0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 523	1 322	201	15%	0%	0%
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>332 156</b>	<b>336 115</b>	<b>-3 959</b>	<b>-1%</b>	<b>94%</b>	<b>93%</b>
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 957	706	1 251	177%	1%	0%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	20 262	20 349	-87	0%	6%	6%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	319	3 727	-3 408	-91%	0%	1%
Pozostałe krótkoterminowe aktywa	67	73	-6	-8%	0%	0%
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>22 605</b>	<b>24 855</b>	<b>-2 250</b>	<b>-9%</b>	<b>6%</b>	<b>7%</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>354 761</b>	<b>360 970</b>	<b>-6 209</b>	<b>-2%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

	31.12.2018	31.12.2017	zmiana	zmiana %	struktura 2018	struktura 2017
<b>Kapitał własny</b>	<b>328 652</b>	<b>296 468</b>	<b>32 184</b>	<b>11%</b>	<b>93%</b>	<b>82%</b>
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	6 708	-6 708	-100%	0%	2%
Inne zobowiązania długoterminowe	516	372	144	39%	0%	0%
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>516</b>	<b>7 080</b>	<b>-6 564</b>	<b>-93%</b>	<b>0%</b>	<b>2%</b>
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	689	1 392	-703	-51%	0%	0%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	24 032	55 261	-31 229	-57%	7%	15%
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	872	769	103	13%	0%	0%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>25 593</b>	<b>57 422</b>	<b>-31 829</b>	<b>-55%</b>	<b>7%</b>	<b>16%</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>354 761</b>	<b>360 970</b>	<b>-6 209</b>	<b>-2%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### Aktywa trwałe

W ramach aktywów trwałych najistotniejszą zmianą jest spadek wartości inwestycji w jednostki zależne, co jest rezultatem zbycia akcji Techmadex S.A. W ramach rozliczenia ceny sprzedaży dla tej transakcji Mangata Holding S.A. została właścicielem dwóch nieruchomości biurowych, położonych w Warszawie. Nieruchomości te są traktowane jako nieruchomości inwestycyjne i wynajmowane podmiotom spoza Grupy.

#### Aktywa obrotowe

W ramach struktury aktywów obrotowych najistotniejsza zmiana dotyczy zmniejszenia salda środków pieniężnych – środki zostały wydatkowane na zmniejszenie salda kredytów.

#### Kapitał własny

Wzrost wartości kapitału własnego jest przede wszystkim efektem wzrostu w 2018 roku zysku netto, w głównej mierze pochodzącego z przychodów z dywidend od spółek zależnych. W 2018 roku Spółka wypłaciła dywidendę w wysokości 60.092 tys. PLN.



### Zobowiązania długoterminowe

Spadek wartości zadłużenia długoterminowego wynika przede wszystkim z reklasyfikacji kredytu inwestycyjnego do zadłużenia krótkoterminowego. Termin spłaty kredytu przypadał na styczeń 2019 roku i został spłacony zgodnie z tym terminem.

### Zobowiązania krótkoterminowe

Spadek wartości zadłużenia krótkoterminowego wynika przede wszystkim z rozliczenia obligacji w kwocie 36.880 tys. PLN poprzez kompensatę z należną dywidendą od spółki zależnej Kuźnia Polska S.A.

Najistotniejszym składnikiem zobowiązań krótkoterminowych są zobowiązania z tytułu kredytu zaciągniętego w ramach struktury CashPool. Wartość zobowiązań z tego tytułu wynosi 18.067 tys. PLN na dzień 31.12.2018.

Spółka zarządza płynnością finansową na poziomie Grupy Kapitałowej uwzględniając potrzeby finansowe Grupy Kapitałowej, z uwzględnieniem pozycji gotówkowej oraz zadłużenia wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Mangata Holding.

W ocenie Zarządu, obecna oraz przewidywana sytuacja majątkowa oraz finansowa Spółki nie rodzi ryzyka braku terminowej spłaty zaciągniętych zobowiązań.

## 3.3. Analiza przepływów pieniężnych

Wybrane pozycje rachunku przepływów pieniężnych:

Dane w tys. PLN	2018	2017	zmiana	zmiana %
Przepływy z działalności operacyjnej	1 138	5 447	-4 309	-79%
Przepływy z działalności inwestycyjnej	57 551	23 369	34 182	146%
Przepływy z działalności finansowej	-62 146	-26 072	-36 074	138%
<b>Razem</b>	<b>-3 457</b>	<b>2 744</b>	<b>-6 201</b>	<b>-226%</b>

Zarówno w roku 2018, jak i 2017, Spółka wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej.

Przepływy z działalności inwestycyjnej w 2018 roku dotyczą głównie dywidend otrzymanych ze spółek zależnych (łącznie należne dywidendy wyniosły 95.384 tys. PLN, z czego 36.859 tys. PLN zostało skompensowane z zobowiązaniami Spółki z tytułu obligacji). W 2017 roku otrzymano w formie dywidend ze spółek zależnych 34.977 tys. PLN.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w 2018 roku to przede wszystkim efekt wypłaconej dywidendy (60.092 tys. PLN, w 2017 roku: 34.720 tys. PLN).

## 4. POZOSTAŁE INFORMACJE

### 4.1. Działalność badawczo – rozwojowa

Mangata Holding S.A. nie prowadzi działalności badawczo-rozwojowej. Prace w tym obszarze prowadzone są przez spółkę zależną Emitenta – Zetkama R&D Sp. z o.o. Spółka ta świadczy prace badawczo-rozwojowe na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej podnosząc innowacyjność oraz konkurencyjność oferowanych przez te spółki produktów i usług.

### 4.2. Istotne inwestycje

Jako spółka holdingowa, Mangata Holding S.A. nie podejmuje inwestycji w rozwój majątku produkcyjnego.

### 4.3. Czynniki zagrożeń i ryzyka

Spółka nie świadczy usług bezpośrednio na rzecz podmiotów zewnętrznych. Podstawowym czynnikiem wpływającym na jej sytuację finansową oraz możliwość wypłaty dywidendy pozostaje otoczenie rynkowe, w którym funkcjonują podmioty powiązane.

Szersze informacje o czynnikach wpływających na Grupę Kapitałową zawarto w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej.

### 4.4. Przewidywany rozwój Spółki

Działalność operacyjna Mangata Holding S.A. koncentruje się na świadczeniu szeroko rozumianych usług korporacyjnych i zarządczych na rzecz podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. Jako podmiot holdingowy, Spółka kreuje politykę strategiczną i finansową dla podmiotów z Grupy z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy Emitenta.

Komentarz do przewidywanego rozwoju Grupy Kapitałowej został zamieszczony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

### 4.5. Istotne umowy kredytowe

W 2018 roku Spółka oraz pozostali uczestnicy umowy cash pooling'u podpisali aneks zmieniający limit kredytu w ramach rachunku cash pool z kwoty 20.000 tys. PLN na kwotę 40.000 tys. PLN. Nowy limit kredytowy obowiązuje do 31 lipca 2020 roku.

### 4.6. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Spółki z Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. nie zawierały ze sobą transakcji nietypowych ani transakcji na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi przedstawiono w nocie do sprawozdania finansowego sporządzonego na 31 grudnia 2018 roku.

Nie zawierano transakcji z Członkami Zarządu oraz Członkami Rady Nadzorczej innych niż wynikające z wynagrodzeń wypłaconych z tytułu pełnienia funkcji w organach Spółki.

#### 4.7. Emisja papierów wartościowych

W 2018 roku, ani w 2017 roku, Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

#### 4.8. Nabycie akcji własnych

W 2018 roku, ani w 2017 roku, Spółka nie nabywała akcji własnych.

#### 4.9. Realizacja prognoz

W 2018 roku Emitent nie publikował prognoz dotyczących jednostkowych danych finansowych.

Komentarz do realizacji prognoz Grupy Kapitałowej został zamieszczony w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

#### 4.10. Sprawy sporne

Mangata Holding S.A. pozostaje stroną pozwaną w sporze o zapłatę 30 tys. PLN tytułem zapłaty za wykonanie prac na jej rzecz. Spółka nie uznaje roszczenia z uwagi na skuteczne złożenie oświadczenia o obniżeniu ceny w związku z wadami wykonanych prac. Postępowanie sądowe jest w toku.

#### 4.11. Akcje posiadane przez osoby zarządzające i nadzorujące

Poniżej przedstawiono łączną liczbę i wartość nominalną akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących:

Akcjonariusz	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2018	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2018	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2017	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2017
Zygmunt Mrozek	Członek RN	320 380	64 076 PLN	318 900	63 780 PLN
Marcin Knieć	Członek RN	760	152 PLN	760	152 PLN

Poniżej przedstawiono łączną liczbę i wartość nominalną akcji w spółce powiązanej z Emitentem – Kuźnia Polska S.A. z siedzibą w Skoczowie, będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących:

Akcjonariusz	Stanowisko	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2018	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2018	Liczba posiadanych akcji na 31.12.2017	Wartość nominalna posiadanych akcji na 31.12.2017
Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	12 000	12 000 PLN	12 000	12 000 PLN
Tomasz Jurczyk	Zastępca Przewodniczącego RN	67 500	67 500 PLN	67 500	67 500 PLN
Jan Jurczyk	Sekretarz RN	84 500	84 500 PLN	84 500	84 500 PLN

#### 4.12. Umowy wpływające na zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Spółka nie posiada informacji o zawartych umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

#### 4.13. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

W 2018 roku nie miały miejsca istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

#### 4.14. Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie za 2018 rok (tys. PLN)	Wynagrodzenie za 2017 rok (tys. PLN)
Leszek Jurasz	1 270	1 271
Kazimierz Przełomski	691	539
Michał Zawisza	216	205
Tomasz Jurczyk	216	205
Jan Jurczyk	135	128
Zygmunt Mrożek	103	97
Zbigniew Rogóż	109	103
Marcin Kniec	103	12

W wynagrodzeniu Pana Kazimierza Przełomskiego (Wiceprezes Zarządu Mangata Holding S.A) została ujęta kwota 133 tys. PLN stanowiąca rezerwę na premię, która zostanie wypłacona po spełnieniu warunków pięcioletniego planu motywacyjnego.

#### 4.15. Dywidendy

W dniu 9 sierpnia 2017 roku Zarząd Spółki dominującej przyjął oraz przekazał do publicznej wiadomości Politykę Dywidendową Mangata Holding S.A. (raport bieżący nr 26/2017).

Polityka dywidendowa zakłada, że w okresie nie krótszym niż 5 lat, Zarząd Mangata Holding S.A. będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu wypłatę części zysku wypracowanego przez Spółkę w postaci dywidendy. Kwota zysku, rekomendowana przez Zarząd Mangata Holding S.A. do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki, będzie w każdym wypadku uwzględniała następujące istotne czynniki:

- (i) aktualne potrzeby inwestycyjne Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. wynikające z realizacji strategii rozwoju Grupy, zakładającej zarówno rozwój organiczny, jak i ewentualne procesy akwizycyjne w ramach Grupy, oraz
- (ii) aktualną sytuację finansową Spółki, a także
- (iii) uwarunkowania rynkowe.

W zależności od analizy wskazanych powyżej istotnych czynników, rekomendacja Zarządu Mangata Holding S.A. dotycząca wypłaty przez Spółkę zysku może być różna w kolejnych latach obrotowych, w tym również może być odmienna od zakładanej w niniejszej polityce dywidendowej. Zarząd Mangata Holding S.A. będzie dokonywał systematycznej rewizji założeń niniejszej polityki dywidendowej.

W dniu 19 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 60.092 tys. PLN (po 9,00 PLN na jedną akcję). Jej źródłem są: zysk za rok obrotowy 2017 oraz zyski zatrzymanych z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na 23 lipca 2018 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 6 sierpnia 2018 roku.

Źródłem finansowania dywidendy dla akcjonariuszy Mangata Holding S.A. były środki pochodzące z dywidend od spółek zależnych Emitenta: Zetkama Sp. z o.o., Śrubena Unia Sp. z o.o. (poprzednio Śrubena Unia S.A.) oraz Kuźnia Polska S.A., w łącznej kwocie 95.384 tys. PLN, z czego kwota 36.880 tys. PLN została skompensowana ze zobowiązaniami Mangata Holding S.A. z tytułu obligacji (por. nota 16.3).

W dniu 13 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w łącznej kwocie 34.720 tys. PLN (po 5,20 PLN na jedną akcję). Jej źródłem były zyski z lat ubiegłych. Dzień dywidendy został ustalony na 20 września 2017 roku, natomiast wypłata dywidendy nastąpiła 27 września 2017 roku. Źródłem finansowania dywidendy dla akcjonariuszy Mangata Holding S.A. były środki pochodzące z dywidend od spółek zależnych Emitenta w łącznej kwocie 34.977 tys. PLN. Dywidendy te zostały zadeklarowane i przekazane do Mangata Holding S.A. we wrześniu 2017 roku.

#### 4.16. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia (w osobach) na 31 grudnia 2018 roku wynosił 11 osób (na 31 grudnia 2017 – 12 osób).

#### 4.17. Informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Mangata Holding S.A. za rok 2018 był PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k., z którym w dniu 11 czerwca 2018 roku została zawarta umowa o przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego oraz skonsolidowanego) oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za 2018 oraz za 2019 rok (jednostkowego oraz skonsolidowanego). Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 maja 2018 roku. Spółka nie korzystała wcześniej z usług ww. podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych.

Audytorem Mangata Holding S.A. za rok 2017 był Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., z którym w dniu 9 czerwca 2017 roku została zawarta umowa o przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego oraz skonsolidowanego) oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za 2017 rok (jednostkowego oraz skonsolidowanego). Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza Spółki w dniu 17 maja 2016 roku. Spółka korzystała wcześniej z usług ww. podmiotu w zakresie przeglądu półrocznego i badania rocznego w latach 2000-2002 oraz w latach 2013 -2016.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	2018	2017
Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	85	89
Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	60	48
<b>Razem wynagrodzenie audytora</b>	<b>145</b>	<b>137</b>

## 4.18. Informacje niefinansowe

Mangata Holding S.A. nie sporządziła jednostkowego oświadczenia na temat informacji niefinansowych z uwagi z uwagi na niespełnienie kryteriów określonych w ustawie o rachunkowości, obligujących do sporządzenia takiego oświadczenia.

Mangata Holding S.A. sporządziła natomiast oświadczenie Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A. na temat informacji niefinansowych, które stanowi element sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mangata Holding S.A.

## 5. ŁAD KORPORACYJNY

### 5.1. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Mangata Holding S.A. przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego opublikowane w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w zakładce poświęconej zagadnieniom ładu: [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl). Stanowisko Zarządu dotyczące stosowania Zasad ładu korporacyjnego zostało określone w raportach bieżących 1/2016 oraz 1/2017 (EBI).

Poniżej wyszczególnienie rekomendacji, których Spółka nie stosuje:

#### *Rekomendacja IV.R.2.*

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

1. transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
3. wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

**Komentarz Spółki:** Rekomendacja nie jest stosowana w zakresie punktów 1 oraz 2. W ocenie Emitenta obecna struktura akcjonariatu nie rodzi potrzeby transmisji obrad w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji. W Spółce duże pakiety akcji zgromadzone są u pojedynczych akcjonariuszy, zainteresowanych bezpośrednim uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Ponadto, biorąc pod uwagę wysokie nakłady finansowe związane z transmisją Spółka nie zdecydowała się na wypełnienie powyższej zasady.

#### *Rekomendacja VI.R.1.*

Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

**Komentarz Spółki:** Emitent nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Niemniej, w Spółce funkcjonują wymagane przepisami prawa regulaminy, które określają warunki i wysokość wynagrodzeń. Ponadto, Spółka ma przejrzysty system premiowania, który jest ściśle powiązany z osiąganymi wynikami finansowymi.

*Rekomendacja VI.R.2.*

Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Należy jednak podkreślić, że Spółka ma przejrzysty system premiowania, który jest ściśle powiązany z osiąganymi wynikami finansowymi, strategią spółki, a także skutecznie zapobiega dyskryminacji z jakiegokolwiek przyczyny.

Poniżej wyszczególnienie zasad, których Spółka nie stosuje:

*Zasada I.Z.1.7.*

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.

**Komentarz Spółki:** Spółka na bieżąco publikuje dane o wynikach finansowych – przede wszystkim w formie raportów okresowych, a ewentualne korekty dokonywane są w formie raportów bieżących. Ponadto, na stronie internetowej <http://www.mangata.com.pl/> w zakładce Relacje inwestorskie / Informacje finansowe prezentowane są aktualne wyniki finansowe Spółki – również w zestawieniu za ostatnie lata. Na ww. stronie internetowej w zakładce Strategia rozwoju są przedstawione ogólne cele i kierunki działalności Spółki. Niemniej, Emitent nie przekazuje szczegółowych informacji o strategii z uwagi na ochronę planów biznesowych i innych wrażliwych danych przed konkurencją.

*Zasada I.Z.1.8.*

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców.

**Komentarz Spółki:** Dane finansowe są publikowane przez Emitenta przede wszystkim w raportach okresowych, a ewentualne korekty są dokonywane w formie raportów bieżących. Ponadto, w zakładce Relacje inwestorskie. Informacje finansowe prezentowane są wybrane wyniki za ostatnie 5 lat działalności Spółki. Emitent zrezygnował z publikacji danych w formatach pozwalających na ich swobodne przetwarzanie, głównie z uwagi na ochronę trwałości i jednoznaczności prezentowanych danych.

*Zasada I.Z.1.15.*

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie posiada strategii różnorodności. Emitent umieścił na stronie internetowej <http://www.mangata.com.pl/> w zakładce Relacje inwestorskie / Ład korporacyjny oświadczenie o niestosowaniu polityki różnorodności i jego przyczynach. Zgodnie z ww. oświadczeniem Emitent wskazuje, że członkowie organów

Spółki oraz jej kluczowi menadżerowie są wybierani w oparciu o posiadane kwalifikacje i doświadczenie zawodowe. Emitent dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, wiedzą oraz praktyką zawodową. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie sprawnego funkcjonowania Spółki i jej stałego rozwoju. Inne elementy, jak wiek oraz płeć, nie stanowią wyznacznika do podejmowania decyzji personalnych.

*Zasada I.Z.1.16.*

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

**Komentarz Spółki:** Spółka nie przekazuje przedmiotowej informacji, ponieważ nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia. Głównymi przyczynami są: struktura akcjonariatu, gdzie duże pakiety akcji są zgromadzone przez akcjonariuszy zainteresowanych bezpośrednim udziałem w walnym zgromadzeniu oraz wysokie koszty procesu.

*Zasada I.Z.1.20.*

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

**Komentarz Spółki:** Spółka nie prowadzi rejestru przebiegu obrad walnego zgromadzenia. Dotychczasowy sposób dokumentowania obrad walnego zgromadzenia odpowiednio zabezpiecza interesy akcjonariuszy. Należy wskazać, że akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w walnym zgromadzeniu, mają możliwość zapoznania się z podjętymi uchwałami w raportach bieżących oraz na stronie internetowej Emitenta. Spółka w raportach bieżących zamieszcza skany protokołów z obrad walnego zgromadzenia.

*Zasada I.Z.2.*

Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

**Komentarz Spółki:** Strona internetowa Spółki jest prowadzona w języku angielskim w odniesieniu do niektórych zagadnień, m.in. informacji o emitencie, wynikach finansowych, strukturze akcjonariatu, raportach bieżących. Z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz wysokie koszty tłumaczeń, Emitent nie publikuje w języku angielskim raportów okresowych.

*Zasada II.Z.2.*

Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

**Komentarz Spółki:** Wewnętrzne regulacje w Spółce nie zawierają ww. obowiązków informacyjnych. Członkowie Zarządu samodzielnie decydują o podjęciu dodatkowej aktywności korporacyjnej i nie informują o niej innych organów Spółki. Dotychczasowo podejmowana dodatkowa aktywność Członków Zarządu nie wpływała w żaden sposób na jakość sprawowanych funkcji. W ocenie Emitenta konieczność pozyskiwania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej nie wpłynie na działalność Członków Zarządu i przedmiotowe decyzje powinny pozostać w sferze ich indywidualnej działalności.



*Zasada III.Z.3.*

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

**Komentarz Spółki:** W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, zatem powyższa zasada nie jest realizowana.

*Zasada III.Z.4.*

Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

**Komentarz Spółki:** W Spółce nie ma wyodrębnionej jednostki audytu wewnętrznego, zatem powyższa zasada nie jest realizowana.

*Zasada IV.Z.2.*

Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

**Komentarz Spółki:** W ocenie Emitenta obecna struktura akcjonariatu nie rodzi potrzeby transmisji obrad w czasie rzeczywistym. W Spółce duże pakiety akcji zgromadzone są u akcjonariuszy, zainteresowanych bezpośrednim uczestnictwem w obradach walnego zgromadzenia. Ponadto, biorąc pod uwagę wysokie nakłady finansowe związane z transmisją Spółka nie zdecydowała się na wypełnienie powyższej zasady.

*Zasada VI.Z.4.*

Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

1. ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
2. informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
3. informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
4. wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
5. ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

**Komentarz Spółki:** Emitent nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. W Spółce funkcjonują wymagane przepisami prawa regulaminy, które określają warunki i wysokość wynagrodzeń. Ponadto, Spółka ma przejrzysty system premiowania, który pozwala na stałe podwyższanie wyników Spółki. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza podejmuje decyzję o wysokości i zasadach wynagrodzenia członków Zarządu, co zabezpiecza interesy akcjonariuszy oraz stabilność przedsiębiorstwa.

## 5.2. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem 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.

Do istotnych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zapewniających efektywność procesu sprawozdawczości finansowej należą:

- ustalona struktura i podział obowiązków w trakcie przygotowywania informacji finansowych,
- ustalona kompetencyjność i zakres raportowania finansowego,
- weryfikacja sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta,
- regularna ocena działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe,
- procesy analizy strategicznej i zarządzania ryzykiem.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki wchodzi w skład wysoko wykwalifikowanego zespołu pracowników Pionu Finansowego, kierowanego przez Dyrektora Finansowego. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej oraz przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym. Ostateczna analiza i akceptacja opracowanych sprawozdań jest dokonywana przez Zarząd Spółki.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe podlegają odpowiednio niezależnemu badaniu oraz przeglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania i przeglądu prezentowane są przez biegłego rewidenta kierownictwu wyższego szczebla Spółki (w tym Dyrektorowi Finansowemu) oraz publikowane w raporcie biegłego rewidenta.

System finansowo-księgowy Spółki stanowi źródło danych dla sprawozdań finansowych, raportów okresowych, jak i stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości zarządczej. Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i sprawozdawczości zarządczej. Na koniec każdego miesiąca sporządzane są szczegółowe finansowo-operacyjne raporty zarządcze. Raporty te są szczegółowo analizowane przez kierownictwo wyższego szczebla oraz Zarząd Spółki. Osiągnięte wyniki finansowe Spółki analizowane są w porównaniu do założeń budżetowych, a zidentyfikowane odchylenia są szczegółowo wyjaśniane.

Pod kierownictwem Zarządu, corocznie przeprowadzony jest w Spółce proces opracowywania budżetu na rok następny. W proces zaangażowani są również pracownicy wyższego szczebla Spółki. Przygotowany budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Zarząd Spółki oraz zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Zarządzanie ryzykiem Spółki odbywa się poprzez identyfikację i ocenę ryzyka dla wszystkich obszarów działalności Spółki wraz z określeniem zadań i projektów do podjęcia w celu jego ograniczenia lub eliminacji. Służą temu wypracowane w Spółce odpowiednie procedury decyzyjne.

### 5.3. Główni akcjonariusze

Poniżej wskazano akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne (powyżej 5%) pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Capital MBO sp. z o.o. (poprzednio Capital MBO S.A. sp. k.)	4 406 723	66,00%	4 406 723	66,00%
Nationale Nederlanden OFE	424 432	6,36%	424 432	6,36%

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu z akcji ani ograniczenia przenoszenia prawa własności akcji.

### 5.4. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zgodnie z § 20 ust.1 pkt 7 Statutu Spółki Mangata Holding S.A. zmiany Statutu Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia powołuje się dotychczas obowiązujące postanowienia i zakres projektowanych zmian. Jeśli jest to uzasadnione znacznym zakresem zmian, ogłoszenie zawiera projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu.

Zarząd Spółki zgłasza do sądu rejestrowego tekst jednolity Statutu. Zgłoszenie zmiany Statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Gdy zmiana Statutu dotyczy podwyższenia kapitału zakładowego, może być ona zgłoszona w ciągu sześciu miesięcy od podjęcia uchwały, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – w ciągu dwunastu miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, oraz nie później niż w terminie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wnioski o zatwierdzenie prospektu albo memorandum informacyjnego albo wnioski o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym muszą zostać złożone w terminie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

### 5.5. Sposób działania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy

Walne Zgromadzenie Mangata Holding S.A. działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w określonym terminie oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Warszawie, Wrocławiu, Łodzi, Ścinawce Średniej, Sosnowcu.

Spółka publikuje ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia w formie raportu bieżącego oraz zamieszcza je na swojej stronie internetowej.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście, korespondencyjnie lub przez pełnomocników działających na podstawie pełnomocnictwa udzielonego na piśmie. Przedstawiciele osób prawnych powinni okazać aktualne wyciągi z odpowiednich rejestrów, wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Domniemywa się, że dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń, chyba że jego autentyczność lub ważność od pierwszego oglądu budzi wątpliwość Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Pełnomocnictwo w formie elektronicznej powinno być przesłane na adres [biuro@mangata.com.pl](mailto:biuro@mangata.com.pl) wraz z zeskanowanym dokumentem tożsamości akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa oraz pełnomocnika.

W celu realizacji uprawnień akcjonariuszy do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad, zgłaszania projektów uchwał do porządku obrad oraz wykonywania prawa głosu przez pełnomocników lub korespondencyjnie, Spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej [www.mangata.com.pl](http://www.mangata.com.pl) w dziale Relacje Inwestorskie, sekcji Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy, stosowne formularze. Dokumenty elektroniczne można wysłać na adres poczty elektronicznej Spółki: [biuro@mangata.com.pl](mailto:biuro@mangata.com.pl).

Lista akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu wyłożona jest do wglądu przez trzy dni robocze przed terminem Walnego Zgromadzenia, w siedzibie Spółki. Tam też udostępnione są akcjonariuszom materiały w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie i na zasadach przewidzianych kodeksem spółek handlowych.

Akcjonariusz Mangata Holding S.A. może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana. Żądanie powinno być zgłoszone pisemnie lub drogą elektroniczną na adres e-mail: [biuro@mangata.com.pl](mailto:biuro@mangata.com.pl)

Akcjonariusze, przybywając na Zgromadzenie, potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności i odbierają karty do głosowania. Pełnomocnicy składają ponadto oryginał pełnomocnictwa udzielonego przez akcjonariusza. Po podpisaniu listy obecności przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lista ta jest dostępna do wglądu przez cały czas obrad Walnego Zgromadzenia.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestnictwa również zaproszone przez organizatora osoby nie będące akcjonariuszami (bez prawa udziału w głosowaniu).

Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Biegły rewident powinien być na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia, które powinno być przedstawione na Walnym Zgromadzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych na Zgromadzeniu, udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Przy udzielaniu wyjaśnień i odpowiedzi należy mieć na uwadze wymogi i ograniczenia wynikające z przepisów dotyczących obrotu papierami wartościowymi.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca.

Niezwłocznie po otwarciu Walnego Zgromadzenia osoba otwierająca Zgromadzenie zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do głosowania, tj. akcjonariuszy lub pełnomocników akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią inaczej.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki nie stanowią inaczej. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powołanej przez Walne Zgromadzenie.

Osoba głosująca przeciwko uchwale uprawniona jest do żądania zaprotokołowania sprzeciwu.

Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały Walnego Zgromadzenia zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.

Protokół z Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz. Protokół podpisują notariusz i Przewodniczący Zgromadzenia.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
2. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w przypadku, gdy Spółka jest zobowiązana do ich sporządzenia,
3. powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
4. udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków,
5. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie liczby członków Rady Nadzorczej,
6. ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
7. zmiana Statutu Spółki,
8. przekształcenie, podział lub połączenie Spółki z inną Spółką,
9. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
10. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
11. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2,
12. nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,
13. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
14. tworzenie, likwidowanie oraz określenie zasad wykorzystania funduszy celowych,
15. inne sprawy, które zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu lub przepisami Kodeksu spółek handlowych należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

## 5.6. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Mangata Holding S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulamin swojego funkcjonowania.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera ze swojego składu Przewodniczącego, Zastępcę Przewodniczącego i Sekretarza. Wybór ten dokonywany jest na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej każdej rozpoczynającej się kadencji.

Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego i Sekretarz mogą być w każdym czasie odwołani z tych funkcji przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbyć co najmniej raz na kwartał, nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdym czasie.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, oddanych w obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej. W razie równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza w 2018 roku działała w składzie:

Od dnia 1.01.2018 do 31.12.2018

- |    |                |   |
|----|----------------|---|
| 1. | Michał Zawisza | Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| 2. | Tomasz Jurczyk | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| 3. | Jan Jurczyk    | Sekretarz Rady Nadzorczej                 |
| 4. | Zbigniew Rogóż | Członek Rady Nadzorczej                   |
| 5. | Zygmunt Mrozek | Członek Rady Nadzorczej                   |
| 6. | Marcin Knieć   | Członek Rady Nadzorczej                   |

W 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń, podczas których koncentrowała się na sprawach mających istotne znaczenie dla Spółki. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Rady Nadzorczej, ujawniona została w sprawozdaniu finansowym Mangata Holding S.A.

## 5.7. Komitet Audytu

Począwszy od dnia 19 października 2017 roku, w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, w skład którego wchodzi:

- |    |                |                                |
|----|----------------|--------------------------------|
| 1. | Marcin Knieć   | Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. | Michał Zawisza | Członek Komitetu Audytu        |
| 3. | Zbigniew Rogóż | Członek Komitetu Audytu        |

Komitet Audytu Mangata Holding S.A. działa w oparciu o przepisy ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym oraz Regulamin swojego funkcjonowania.

W 2018 roku Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń, podczas których, ustalono, dyskutowano i na bieżąco procedowano kolejne etapy badania sprawozdań finansowych w poszczególnych spółkach Grupy Kapitałowej i holdingu. Komitet audytu przedstawił rekomendacje dla pracy audytora i pozytywnie zaopiniował przygotowane sprawozdanie 2017 rok i skonsolidowane sprawozdanie grupy kapitałowej za 2017 rok, Ponadto Komitet Audytu przedstawił rekomendację w zakresie podmiotów do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych w spółkach grupy na 2018 i 2019 rok.

Członkowie Komitetu Audytu nie pobierają dodatkowego wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Komitecie Audytu.

Członkami spełniającym kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym są: Pan Marcin Knieć i Pan Zbigniew Rogóż. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkami komitetu audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Holding MANGATA są Pan Michał Zawisza i Pan Zbigniew Rogóż.

**Pan Marcin Knieć** ukończył Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie na wydziale Zarządzania i Marketingu i Studia Podyplomowe Rachunkowość i Finanse, oraz Studia Podyplomowe z Zarządzania Nieruchomościami na Uniwersytecie Ekonomicznym w Katowicach. W latach 1994-2017 odbył szkolenia w zakresie rachunkowości, prawa podatkowego, ubezpieczeń społecznych, posiada Certyfikat Księgowy Ministerstwa Finansów (2003). Doświadczenie zawodowe zdobywał w latach 1993 – 2000 w firmie Lemark Biuro Usług Księgowych, jako samodzielny księgowy, prowadząc księgi rachunkowe w pełnym zakresie, w latach 2000-2002 w firmie Malpol sp. z o.o. jako główny księgowy, dyrektor finansowy odpowiadał za prowadzenie ksiąg rachunkowych i współpracę z firmą audytorską. Od 2001 roku jest właścicielem firmy księgowej KIK Marcin Knieć, która świadczy usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych i współpracuje z firmami o bardzo szerokim zakresie działania

**Pan Michał Zawisza** ukończył Uniwersytet Łódzki na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym - Kierunek Handel Zagraniczny w 1995 roku. W latach 2011 – 2015 odbył Studia Doktoranckie na Uniwersytecie Łódzkim na wydziale Zarządzania. Odbył liczne kursy i szkolenia z zakresu finansów, rachunkowości i strategii w tym m.in.: Budowanie Długoterminowych Strategii w Spółkach Kapitałowych, (ICAN); kurs dla kandydatów na doradców inwestycyjnych w zakresie publicznego obrotu papierami wartościowymi, PRETOR, Warszawa; Fuzje i przejęcia, Fundacja Rozwoju Przedsiębiorczości, Łódź; Emisje obligacji, Fundacja Rozwoju Przedsiębiorczości, Łódź; kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych spółek Skarbu Państwa, Ośrodek Naukowo-Badawczy Uniwersytetu Łódzkiego; Studium rachunkowości, Fundacja Rozwoju Rachunkowości, Łódź ; Rola Venture Capital w restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw w Polsce, Nicom Consulting, Spała; System informacyjny kontrolingu finansowego, Fundacja Rozwoju Rachunkowości, Łódź; Ocena projektów inwestycyjnych cz. II, York Trust Ltd., Łódź; PBG Bank, Łódź; Ocena projektów inwestycyjnych cz. I, York Trust Ltd. Łódź; PBG Bank, Łódź; Corporate Finance cz. II, Mieczysław Grudziński, Łódź; Corporate Finance cz. I, Mieczysław Grudziński, Łódź; Obligacje - nowe perspektywy, Gdańska Akademia Bankowa; Wprowadzenie do transakcji arbitrażowych na międzynarodowych rynkach finansowych, Bank of America, Londyn; Analiza Portfelowa Papierów Wartościowych, Gdańska Akademia Bankowa;

Doświadczenie zawodowe zdobywał kolejno w Centrala PBG Bank Grupa Pekao S.A.; Back Office, Zespół Dealerski, Departament Skarbu - jako inspektor; Dealing Room, Zespół Dealerski, Departament Skarbu- jako dealer walutowy, Centrala PBG Bank Grupa Pekao S.A.; Grupa Zarządzająca ŁÓDŹ, Łódź, - jako menedżer inwestycji; Grupa Próchnik S.A., Łódź - jako gł. specjalista ds. zarządzania płynnością i inwestycji kapitałowych; Spedimex Sp. z o.o., Łódź - jako dyrektor ds. strategii; Meyer&Meyer Centrum Logistyczne Sp. z o.o., Łódź - jako dyrektor ds. finansowych - prokurent; ZWOLTEX S.A., Zduńska Wola - jako dyrektor ds. strategii i rozwoju - prokurent; od 2001 roku związany z AVALLON Sp. z o.o., Łódź – jako wiceprezes zarządu, partner zarządzający; AVALLON MBO S.A. Łódź – jako



przewodniczący rady nadzorczej; AVALLON MBO FUND, fundusz private equity jako członek komitetu inwestycyjnego oraz AVALLON MBO FUND II, fundusz private equity jako członek komitetu inwestycyjnego. Od 2007 roku przewodniczący Rady Nadzorczej ZETKAMA S.A. – dziś Mangata Holding S. A i Członek Rad Nadzorczych spółek z grupy Kapitałowej MANGATA HOLDING S.A.; ŚRUBENA UNIA Sp. z o.o. (poprzednio Śrubena Unia S.A.) Żywiec; Kuźnia Polska Sp. z o.o. Skoczów, Armak S.A. Sosnowiec, MCS Sp. z o.o. Żory, Techmadex S.A. Warszawa, Zetkama Sp. z o.o., Ścinawka Średnia.

**Pan Zbigniew Rogóż** ukończył studia wyższe ekonomiczne (magisterium) – kierunek cybernetyka ekonomiczna i informatyka, AE w Katowicach 1980. Odbił kurs dla kandydatów na członków rad nadzorczych spółek Skarbu Państwa (dyplom MSP nr 88/2004) Warszawa 2004; pełnił obowiązki dyrektora finansowego (1988-1989) Centrozap sp. z o.o. Katowice, wiceprezesa ds. finansowych (2007-2008) Amica S.A. Wronki oraz funkcje członka/wiceprzewodniczącego/przewodniczącego rad nadzorczych ) i komitetów audytu; pełnił funkcje kierownicze (dyrektor Regionu, dyrektor Departamentu, prokurent Banku) w Banku Handlowym w Warszawie S.A. (1997-2004) i Banku Millennium S.A. (2004-2007), w tym dyrektora Departamentu, członka Komitetu Kredytowego, członka Komitetu Inwestycyjnego, członka Komitetu Handlowego; pełnił funkcje członka Zarządu komplementariusza i partnera w spółce Saski Partners sp. z o.o. sp. k. (2009 do nadal) – doradztwo corporate finance. Ponadto świadczył pracę na stanowisku handlowca w dziale eksportu CHZ Centrozap sp. z o.o. Katowice (1982-1986) oraz funkcję członka Zarządu Ferrostal sp. z o.o. Katowice (1990-1997)

Na rzecz Emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem.

Komitet Audytu przyjął politykę wyboru firmy audytorskiej, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 5 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, o której mowa w art. 130 ust. 1 pkt 6 ww. ustawy.

Polityka wyboru firmy autorskiej określa podstawowe zasady wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania, kryteria wyboru firmy audytorskiej, zasady dotyczące okresu współpracy. Polityka zakłada, że to Komitet Audytu jest odpowiedzialny za przeprowadzenie procedury wyboru audytora, a wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza, po otrzymaniu rekomendacji Komitetu Audytu.

Polityka świadczenia przez firmę audytorską określa, jakie usługi dodatkowe świadczone przez firmę audytorską są zabronione, a jakie dozwolone. Polityka określa również zasady zatwierdzenia usług dodatkowych, co może nastąpić wyłącznie po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności firmy audytorskiej oraz po wydaniu przez Komitet Audytu zgody na świadczenie usług dozwolonych.

Przy wyborze firmy audytorskiej, Komitet Audytu przekazała Radzie Nadzorczej swoją rekomendację. Rekomendacja spełniała obowiązujące warunki, wynikające z powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Emitenta procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

## 5.8. Zarząd Spółki

Zarząd Mangata Holding S.A. działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Organizacyjnego oraz Regulaminu Zarządu, przy uwzględnieniu zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Zarząd składa się z jednego do czterech członków, w tym Prezesa Zarządu. Prezesa Zarządu wybiera Rada Nadzorcza. Na wniosek Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powołuje pozostałych członków Zarządu. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa pięć lat. Członków Zarządu odwołuje Rada Nadzorcza.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki nie zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz podpisywania umów i zaciągania zobowiązań w imieniu Spółki są upoważnieni: Prezes Zarządu jednoosobowo, dwaj Członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z Prokurentem.

Zarząd Spółki nie ma uprawnień do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji, zgodnie ze Statutem Spółki, przedmiotowe decyzje należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

- Leszek Jurasz – Prezes Zarządu
- Kazimierz Przełomski – Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku 2018 oraz do daty niniejszego sprawozdania, nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki. W dniu 27 lutego 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o zmianie funkcji pełnionej przez Pana Kazimierza Przełomskiego z Członka Zarządu na Wiceprezesa Zarządu.

Sprawy związane z działalnością Spółki Zarząd rozpatruje na posiedzeniach. Posiedzenia Zarządu odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej niż raz na miesiąc. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki, a za zgodą wszystkich Członków Zarządu, także w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów. W razie równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Głosowania są jawne, na wniosek któregośkolwiek z Członków Zarządu Prezes Zarządu poddaje uchwałę o tajności głosowania pod głosowanie. Głosowanie może być podjęte jedynie w odniesieniu do konkretnych uchwał, a nie z góry co do każdej uchwały, która ma być głosowana na danym posiedzeniu. W każdym czasie Zarząd Spółki może podjąć uchwały bez formalnego zwołania posiedzenia, jeśli wszyscy Członkowie wyrażą zgodę.

W 2018 roku Zarząd przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki działał w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszelkich analiz i opinii, które w rozsądnej opinii Zarządu powinny być brane pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki Zarząd brał pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesów społeczności lokalnych.

Zarząd działał ze szczególną starannością, aby transakcje z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływały na interes Spółki, były dokonywane na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia Członków Zarządu były ustalane na podstawie przejrzystych procedur i zasad, z uwzględnieniem jego charakteru motywacyjnego oraz zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenia odpowiadały kryteriom zakresu odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji, pozostając w rozsądnej relacji do poziomu wynagrodzenia członków zarządu w podobnych spółkach na porównywalnym rynku. Łączna wysokość wynagrodzeń wszystkich, a także indywidualna każdego z Członków Zarządu została ujawniona w sprawozdaniu finansowym Spółki.

## 5.9. Polityka różnorodności

Działając w oparciu o zasadę I.Z.1.15 Zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, Zarząd Mangata Holding S.A. informuje, że Spółka nie opracowała zasad polityki różnorodności.

Emitent wskazuje, że członkowie organów Spółki oraz jej kluczowi menadżerowie są wybierani w oparciu o posiadane kwalifikacje i doświadczenie zawodowe. Emitent dokłada wszelkich starań, aby były to osoby charakteryzujące się wysokim profesjonalizmem, wiedzą oraz praktyką zawodową. Kierowanie się powyższymi kryteriami pozwala na zapewnienie sprawnego funkcjonowania Spółki i jej stałego rozwoju. Inne elementy, jak wiek oraz płeć, nie stanowią wyznacznika do podejmowania decyzji personalnych.

# 6. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

## Oświadczenie Zarządu o rzetelności sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności

Wedle naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości. Sprawozdania odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, a roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.



<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
1 kwietnia 2019 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu	.....
1 kwietnia 2019 roku	Kazimierz Przetomski	Wiceprezes Zarządu	.....