

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ WITTCHEN S.A.

(dalej: „WITTCHEN”, „Spółka”)

ZA ROK 2016

które składa się z:

- 1. Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2016 r. (zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, dalej „Dobre Praktyki”)**
- 2. Oceny sytuacji Spółki (zgodnie z zasadą II.Z.10.1. Dobrych Praktyk)**
- 3. Oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego (zgodnie z zasadą II.Z.10.3. Dobrych Praktyk)**
- 4. Informacji o nie prowadzeniu przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk (zgodnie z zasadą II.Z.10.4. Dobrych Praktyk).**
- 5. Sprawozdanie z wyników oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A., sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej Wittchen w roku 2016, wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto WITTCHEN.**

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2016 r.

Rada Nadzorcza WITTCHEN S.A. działająca w składzie:

Pan Robert Jędrzejowski

Pani Barbara Mirecka

Pan Józef Mirecki

Pan Paweł Marcinkiewicz

Pani Monika Dziedzic

Przedstawia sprawozdanie z działalności za rok 2016.

W roku 2016 Rada Nadzorcza WITTCHEN S.A. wykonywała swoje funkcje w sposób nieprzerwany zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W roku 2016 Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

W okresie od 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r.:

Pan Robert Jędrzejowski

Pani Barbara Mirecka

Pan Józef Mirecki

Pan Paweł Marcinkiewicz

Pani Monika Dziedzic

W Radzie Nadzorczej WITTCHEN nie działają komitety.

Trzech członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności: Pani Monika Dziedzic, Pan Paweł Marcinkiewicz, Pan Robert Jędrzejowski.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności mając na celu właściwe funkcjonowanie i rozwój Spółki. Rada Nadzorcza na bieżąco zapoznawała się z działalnością Spółki, jej wynikami finansowymi oraz planami rozwoju poprzez analizę dokumentów i informacji otrzymywanych i prezentowanych przez Zarząd Spółki.

W roku 2016 Rada na posiedzeniach podejmowała ocenę sytuacji Spółki i przyjmowała uchwały niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki. Rada Nadzorcza kolegialnie wykonywała również obowiązki komitetu audytu oraz spotykała się z audytorem spółki. Na posiedzeniu odbytym 8 marca 2016 r. Rada Nadzorcza omówiła wyniki finansowe grupy kapitałowej Wittchen za rok 2016, podjęła uchwałę w sprawie zawarcia umowy z członkiem zarządu Panią Moniką Wittchen oraz podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na przeprowadzenie inwestycji w postaci budowy budynku biurowego w Palmirach. Na kolejnym posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 2 września 2016 r. Zarząd oraz Dyrektor Finansowy dokonali przedstawienia wyników finansowych oraz najważniejszych wydarzeń z życia Spółki za pierwsze półrocze 2016 roku, została przedstawiona uczestnikom posiedzenia kwestia związana z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego w Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku oraz omówiona została z audytorem bieżąca sytuacja finansowa Spółki. Poza posiedzeniami przyjęto również szereg uchwał w trybie obiegowym.

Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w pełnym składzie w jej obradach. Rada Nadzorcza wywiązała się z obowiązków

wynikających zarówno z dobrze pojętego interesu Spółki, a także przepisów obowiązującego prawa i innych aktów normatywnych obowiązujących w WITTCHEN.

Współpracę Zarządu z Radą Nadzorczą oceniamy jako poprawną i zapewniającą odpowiedni poziom wiedzy członków Rady na tematy dotyczące działalności Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A. Członkowie Zarządu w zależności od potrzeby referowali poszczególne zagadnienia na posiedzeniach Rady Nadzorczej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z wnioskiem o udzielenie absolutorium jej Członkom z wykonania obowiązków powierzonych jej w roku 2016.

Ocena sytuacji Spółki

Elementami systemu kontroli wewnętrznej w Spółce są:

- czynności kontrolne podejmowanie na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach Spółki oparte na procedurach (weryfikacje, uzgadnianie, podział obowiązków), które pozwalają zapewnić przestrzeganie wytycznych Zarządu Spółki oraz jednocześnie umożliwiają podjęcie koniecznych działań identyfikujących i minimalizujących błędy i zagrożenia dla Spółki,
- procedura obiegu dokumentów – prawidłowy system obiegu ewidencji i kontroli dokumentacji (aby istniała zgodność zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi),
- odpowiednio wykwalifikowani pracownicy dokonujący kontroli,
- podział obowiązków wykluczający możliwość dokonywania przez jednego pracownika czynności związanych z realizacją i udokumentowaniem operacji gospodarczej od początku do końca,
- procedura inwentaryzacyjna, określająca zasady wykorzystywania, przechowywania i inwentaryzowania składników majątkowych,
- system informatyczny - księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy użyciu systemu komputerowego w siedzibie Spółki, który zapewnia wiarygodność, rzetelność oraz bezbłądność przetwarzanych informacji, dostęp do zasobów informacyjnych systemu ograniczony jest uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywanych przez nich obowiązków,
- elektroniczny system procesowania dokumentów (faktury).

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki, zarówno jednostkowych jak i skonsolidowanych podstawowym elementem kontroli wewnętrznej jest audyt sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialne są dwa piony: księgowy i finansowy kierowane przez Głównego Księgowego i Dyrektora Finansowego. Przed przekazaniem sprawozdań finansowych do niezależnego biegłego rewidenta, ich weryfikacji pod kątem kompletności i prawidłowości ujęcia wszystkich zdarzeń gospodarczych, dokonuje Dyrektor Finansowy, który z ramienia Zarządu jest odpowiedzialny za proces sprawozdawczości finansowej.

Kontrola wewnętrzna i ściśle związane z nią zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesów sporządzania sprawozdań finansowych są obiektem bieżącego zainteresowania organów zarządzających Spółki. W WITTCHEN przeprowadzana jest analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Istotną rolę tutaj odgrywa także personel kierowniczy, który jest odpowiedzialny za kontrolowanie działalności swoich działów w tym identyfikacji i oceny ryzyka związanego z procesem sporządzania rzetelnych, wiarygodnych i zgodnych z przepisami prawa sprawozdań finansowych.

W ocenie organu nadzoru Spółki Zarząd w podejmowanych czynnościach przestrzegał zarówno porządku prawnego, określonego powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, jak i regulacjami wewnętrznymi.

Rada Nadzorcza, wykonując funkcje kontrolne w stosunku do Zarządu i tym samym kierując się dobrem Spółki oraz jej akcjonariuszy, ocenia, że prowadzenie przez Zarząd przedsiębiorstwa WITTCHEN S.A. zapewnia jego dalszy dynamiczny rozwój oraz daje możliwość realnej oceny realizacji przyjętych założeń.

Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Rada Nadzorcza podjęła również analizę wykonania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W ocenie Rady zasady wynikające z Dobrych Praktyk były w Spółce realizowane w całości, z następującymi wyjątkami:

- **Zasada szczegółowa I.Z.1.3. - schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1**

Komentarz Spółki Istnieje wewnętrzny podział obowiązków za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy członkami Zarządu Spółki. Nie istnieje jednak podział odpowiedzialności za poszczególne obszary i nie została opracowana polityka odpowiedzialności. Cały Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za wszystkie obszary działalności Spółki.

- **Zasada szczegółowa I.Z.1.11. - informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły**

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Spółka nie publikuje na stronie internetowej informacji w powyższym zakresie. Wybór podmiotów uprawnionych do badania finansowego każdorazowo zależy od suwerennych decyzji organów Spółki.

- **Zasada szczegółowa I.Z.1.15. - 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: Zasada nie jest stosowana. Spółka nie posiada opracowanej polityki różnorodności. Spółka zatrudnia osoby posiadające odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie zawodowe nie różnicując wieku lub płci. Wybór kadr zależy w zupełności od osiągnięć, skuteczności oraz profesjonalizmu poszczególnych kandydatów.

- **Zasada szczegółowa I.Z.1.16. - informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia**

Komentarz Spółki : Zasada nie jest stosowana. Brak zastosowania się Spółki do powyższej zasady motywowany jest wysokim kosztem zapewnienia odpowiedniego sprzętu i możliwości technicznych, pozwalających na realizowanie wynikających z niej obowiązków, niewspółmierne do ewentualnych korzyści płynących dla akcjonariuszy. Mając na względzie powyższe w najbliższym czasie zapis przebiegu obrad walnego

zgromadzenia w formie audio lub wideo nie będzie zamieszczony na internetowej stronie korporacyjnej Spółki. Spółka przestrzega obowiązującego w tym zakresie Statutu, przepisów prawa oraz prowadzi stosowną politykę informacyjną.

- **Zasada szczegółowa I.Z.1.19. - pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13**

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Spółka przestrzega powyższą zasadę w zakresie przewidzianym właściwymi ustawami tj. Kodeksem spółek handlowych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Spółka nie prowadzi szczegółowego zapisu przebiegu rozmów, pytań i odpowiedzi zadawanych podczas walnych zgromadzeń Spółki.

- **Zasada szczegółowa I.Z.1.20. - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo**

Komentarz Spółki : Powyższa zasada nie jest stosowana w Spółce. Przyczyny niestosowania powyższej zasady zostały podane w wyjaśnieniu o niestosowaniu zasady I.Z.1.16.

- **Zasada szczegółowa II.Z.1. - Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki**

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Zarząd ponosi odpowiedzialność za cały obszar działalności Spółki. W przypadku opracowania polityki odpowiedzialności – Spółka przystąpi do stosowania powyższej zasady.

- **Zasada szczegółowa II.Z.2. - Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.**

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Statut oraz obowiązujące dokumenty wewnętrzne Spółki nie nakładają obowiązku informacyjnego na członków zarządu w powyższym zakresie.

- **Zasada szczegółowa II.Z.7. - W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio**

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. W ramach Rady Nadzorczej Spółki nie ma wyodrębnionych komitetów. Jego funkcję pełni cała Rada Nadzorcza, której zasady funkcjonowania określa wewnętrzny regulamin, postanowienia statutu Spółki oraz przepisy prawa

- **Zasada szczegółowa II.Z.8. – Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności**

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana z powodów wskazanych w argumentacji II.Z.7.

- **Rekomendacja III.R.1. – Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę**

Komentarz Spółki: Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji. Wyodrębnienie poszczególnych jednostek odpowiedzialnych za wykonywanie zadań w poszczególnych systemach - nie jest uzasadnione rozmiarem struktur organizacyjnych Spółki. Kontrola wewnętrzna jest realizowana przez poszczególne pionory organizacyjne Spółki na bieżąco w oparciu o wewnętrzne procedury i regulaminy. W konsekwencji nie są stosowane zasady szczegółowe III.Z.1 – III.Z.6

- **Zasada szczegółowa IV.Z.3. - Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach**

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. W przypadku pytań dotyczących walnych zgromadzeń, kierowanych do Spółki przez przedstawicieli mediów – Spółka niezwłocznie udziela stosownych odpowiedzi. O obecności mediów podczas walnych

zgromadzeń decydują akcjonariusze oraz przewodniczący zgromadzenia.

- **Zasada szczegółowa V.Z.5 – Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki**

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana. Spółka posiada regulacje zawarte w Statucie dotyczące wyrażania zgody przez Radę Nadzorczą odnośnie zawierania umów istotnych z podmiotami powiązanymi. Spółka będzie stosowała powyższą zasadę pod warunkiem uchwalenia przez walne zgromadzenie akcjonariuszy odpowiednich zmian w Statucie Spółki.

- **Rekomendacja VI.R.1. - Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń**

Komentarz Spółki: Spółka nie stosuje powyższej rekomendacji. Wynagrodzenia członków Zarządu ustalane jest decyzją Rady Nadzorczej na podstawie postanowień Statutu Spółki i odpowiada kwalifikacjom i zakresowi obowiązków członków zarządu. Zgodnie z kodeksem spółek handlowych – wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez walne zgromadzenie. Wysokości wynagrodzenia poszczególnych członków Rady Nadzorczej jak również menedżerów wyższego szczebla uzależniona jest zakresu obowiązków oraz odpowiedzialności.

- **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 stosuje powyższej rekomendacji z uwagi na brak przyjętej polityki wynagrodzeń.

Spółka złożyła w tym zakresie raport EBI nr 1/2016 w dniu 01.02.2016 r.

Informacji o nie prowadzeniu przez Spółkę działalności sponsoringowej,

charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk

Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Spółka przekazuje niewielkie kwoty na cele charytatywne i społeczne lecz ma to charakter incydentalny i są to kwoty o nieznaczej wartości.

Sprawozdanie z wyników oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WITTCHEN S.A., sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2016, wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto WITTCHEN

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- 1) jednostkowego sprawozdania finansowego WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:**
 - a) jednostkowe sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016 r. do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 18 355 tys. zł,
 - b) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 248 701 tys. zł,
 - c) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 7 033 tys. zł,
 - d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 21 932 tys. zł,
 - e) wprowadzenie wraz ze stosowanymi standardami i zasadami rachunkowości,
 - f) dane uzupełniające do informacji finansowych.

- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:**

- a) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazujący zysk netto w wysokości 20 341 tys. zł.
- b) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 184 389 tys. zł,
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 9 002 tys. zł,
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 22 743 tys. zł,
- e) wprowadzenie wraz ze stosowanymi standardami i zasadami rachunkowości,
- f) dane uzupełniające do informacji finansowych.

3) sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2016,

4) wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zostało zbadane przez Morison Finansista Audit spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta stwierdza, że dane zawarte w przedmiotowych sprawozdaniach finansowych rzetelnie i jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową Spółki a także jej wynik finansowy.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2016 stwierdza, że sprawozdanie Zarządu jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne z informacjami pochodzącymi z jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku w wysokości 24.655.000 złotych. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu o przeznaczeniu części zysku w kwocie podziału zysku netto za rok 2016 w wysokości 18.355.074,97 zł na: (i) wypłatę dywidendy w łącznej kwocie 15.042.137,31 zł oraz (ii) pozostałą kwotę w wysokości 3.312.937,66 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki i taką informację zamierza przedstawić Walnemu Zgromadzeniu.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza spółki WITTCHEN wnosi, aby Walne Zgromadzenie zatwierdziło:

- a) jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe WITTCHEN za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
- b) sprawozdanie Zarządu z działalności WITTCHEN S.A. oraz Grupy Kapitałowej WITTCHEN w roku 2016,
- c) przeznaczenie zysku Spółki z 2016 r.

Kielpin, 12 kwietnia 2017 r.

Za Radę Nadzorczą: