
SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ HERKULES S.A.
z siedzibą w Warszawie

DLA
WALNEGO ZGROMADZENIA HERKULES S.A.

z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules S.A. oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Herkules S.A., wniosku w sprawie pokrycia straty netto za 2019 rok oraz z oceny sytuacji Spółki

ZA OKRES
OD DNIA 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Herkules S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej **Spółka**) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Herkules S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej w 2019 roku, wniosku w sprawie sposobu pokrycia straty netto za 2019 rok oraz z oceny sytuacji Spółki.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej (dalej także jako **Rada**) zgodnie z przepisami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz przyjętymi przez Spółkę do stosowania zasadami ładu korporacyjnego zawiera:

- I. Ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku;
- II. Ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku;
- III. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules S.A. w 2019 roku;
- IV. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku;
- V. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, obejmujące informacje na temat spełnienia przez członków Rady Nadzorczej kryterium niezależności;
- VI. Ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;
- VII. Ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- VIII. Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 albo informację o braku takiej polityki.

I. Skład osobowy i organizacja Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym sprawującym stały nadzór nad Spółką we wszystkich dziedzinach jej działalności. Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 Członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, którego Członkowie Rady wybierają ze swojego grona. Zgodnie z § 16 ust. 3 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na trzyletnią kadencję. Liczbę Członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki działała w następującym składzie:

- **Piotr Kwaśniewski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej (przez cały okres sprawozdawczy)
- **Błażej Dowgielski** – Członek Rady Nadzorczej (przez cały okres sprawozdawczy)
- **Piotr Skrzyński** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 24 stycznia 2019 r.)
- **Jacek Tucharz** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 8 października 2019 r.)
- **Konrad Miłerski** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 24 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.)
- **Marcin Marczuk** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 24 stycznia 2019 r. do dnia 28 maja 2019 r.)
- **Piotr Ciżkowicz** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 24 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.)
- **Adam Purwin** – Członek Rady Nadzorczej (od dnia 24 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.)

Jednocześnie w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza delegowała ze swojego składu Członków Rady do czasowego wykonywania obowiązków Członka Zarządu, tj. Jacka Tucharza w okresie od 11 lipca 2019 roku do dnia 8 października 2019 roku oraz Konrada Miłerskiego w okresie od dnia 13 marca 2019 roku do dnia 13 czerwca 2019 roku.

Po zamknięciu okresu sprawozdawczego (tj. po dniu 31 grudnia 2019 roku) w dniu 17 lutego 2020 roku:

- 1) rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej złożył Konrad Miłerski,
- 2) powołano w skład Rady Nadzorczej Dariusza Formelę oraz Jacka Osowskiego,
- 3) Piotrowi Ciżkowiczowi powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Wobec powyższego na dzień przyjęcia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki kształtuje się następująco:

1. Piotr Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej,
3. Dariusz Formela – Członek Rady Nadzorczej,
4. Błażej Dowgielski – Członek Rady Nadzorczej,
5. Adam Purwin – Członek Rady Nadzorczej,
6. Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej.

II. Działalność Rady Nadzorczej

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza prowadziła działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady. Wszystkie formalne posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Jednocześnie Członkowie Rady obradowali także w tzw. trybie roboczym, tj. bez zwoływania posiedzeń. Rada Nadzorcza działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, postanowienia Statutu Spółki, Regulaminu działania Rady Nadzorczej oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016, prowadząc stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działania, a także rozpatrując zagadnienia i wnioski przedkładane na posiedzeniach Rady przez Zarząd Spółki.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 14 posiedzeń, na których podjęta 35 uchwał. Ponadto Rada Nadzorcza przeprowadziła 6 głosowań poza posiedzeniami, w wyniku których zostało podjętych 6 uchwał w trybie za pomocą środków porozumiewania się na odległość. Łącznie w okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła zatem 41 uchwał.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w poniższych datach, a ich przedmiotem było m.in.:

- 12 lutego 2019 roku – Rada Nadzorcza na posiedzeniu przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki, wysłuchała informacji Zarządu m.in. w zakresie wstępnych wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej za 2018 rok, realizacji kontraktu dla PKP PLK realizowanego przez Herkules Infrastruktura tj. GSM-R, a także dotyczących aktualnych nieruchomości do sprzedaży, aktualnego statusu wdrożenia MSSF 16, harmonogramu prac nad raportem rocznym oraz spraw bieżących. Ponadto Rada Nadzorcza omówiła kwestię powołania Komitetu ds. Nominacji i Wynagrodzeń, a także ustaliła liczbę Członków Komitetu Audytu i uzupełniła jego skład. Rada przedyskutowała kwestie związane z wypłatą premii dla Członków Zarządu oraz zamkniętego w 2018 roku Systemu Motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki. Rada Nadzorcza podjęła dyskusję na temat potrzeby delegowania Członka Radu do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych, jednak w wyniku dyskusji Rada Nadzorcza odstąpiła od podjęcia uchwały o delegowaniu.
- 5 marca 2019 roku – Rada Nadzorcza omówiła kwestię ewentualnego uchylecia uchwał Rady Nadzorczej nr 8, 9 i 10 podjętych w dniu 29 czerwca 2018 roku dotyczących dodatkowych warunków związanych ze sprawowaniem funkcji zarządczych przez poszczególnych członków Zarządu Spółki. W trakcie dyskusji Członkowie Rady omówili błędy formalne przy podjęciu przedmiotowych uchwał oraz skutki ich podjęcia dla Spółki, a także możliwe sposoby wyłączenia tych uchwał z obrotu prawnego. Postanowiono, że Rada Nadzorcza zwróci się z prośbą o zlecenie opinii prawnej w tym przedmiocie. Następnie Rada Nadzorcza poddała dyskusji kwestie odwołania Grzegorza Żółcika z funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz rozwiązania z nim umowy o pracę na podstawie art. 52 ust. 1 pkt 1 Kodeksu pracy. Rada Nadzorcza zdecydowała także o oddelegowaniu Członka Rady Nadzorczej, Konrada Mitterskiego, do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu. Ponadto wobec złożenia na posiedzeniu rezygnacji z pełnienia funkcji Członków Komitetu Audytu przez Adama Purwina oraz Piotra Ciżkowicza podjęto uchwały o zmianie liczby członków Komitetu (którą ustalono na poziomie trzech osób) oraz uzupełniono jego skład poprzez powołanie Jacka Tucharza i Błażeja Dowgielskiego. Ponadto Rada Nadzorcza wysłuchała bieżących informacji Zarządu, w tym na temat zmian w zarządach spółek zależnych oraz kontraktu GSM -R.
- 21 marca 2019 roku – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu w zakresie realizacji kontraktu dla PKP PLK, w tym wyniku bieżącego na realizacji kontraktu oraz potencjalnych zagrożeń, a także budżetu na 2019 rok i informacji na temat bieżącej działalności Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza omówiła wniosek Zarządu w przedmiocie uczestnictwa Członków Zarządu w organach spółek zależnych.
- 4 kwietnia 2019 roku – Rada Nadzorcza poddała pod dyskusję uzyskaną opinię prawną w przedmiocie „Oceny prawidłowości trybu podjęcia oraz zgodności z zasadami korporacyjnymi, normami rynkowymi oraz przepisami ogólnymi uchwał Rady Nadzorczej w sprawie dodatkowych

warunków związanych ze sprawowaniem funkcji zarządczych o numerach 8, 9 i 10 z dnia 29 czerwca 2018 roku" i możliwe działania, jakie może podjąć Spółka. Ponadto Rada Nadzorcza omówiła kwestię nowych zasad w zakresie wynagradzania i premiowania Członków Zarządu Spółki. Rada upoważniła Piotra Kwaśniewskiego oraz Adama Purwina do przeprowadzenia z Członkami Zarządu negocjacji dotyczących zmian umów. Ponadto Przewodniczący przedstawił harmonogram prac nad przygotowaniem sprawozdań rocznych. Radzie Nadzorczej zostały przedstawione informacje Zarządu dotyczące kwestii budżetu, będące uzupełnieniem informacji przedstawionej Radzie na poprzednim posiedzeniu, a także inne istotne kwestie, w tym analityka stanu realizacji projektu GSM-R. Korzystając z obecności Członków Zarządu Przewodniczący przedstawił treść opinii prawnej dotyczącej ww. uchwał Rady, poinformował ponadto, że wolą Rady Nadzorczej jest m.in. zmiana wysokości odszkodowań przysługujących Członkom Zarządu, zbliżających je do standardów rynkowych.

- 30 kwietnia 2019 roku – Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się m.in. ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok 2018, sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2018, skonsolidowanym sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules za rok 2018 oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok 2018 rok, a także sprawozdaniem firmy audytorskiej Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules i sprawozdaniem dodatkowym firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała oceny w zakresie zgodności sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki i Grupy z księgami, dokumentami i stanem faktycznym.
- 28 maja 2019 roku – Rada Nadzorcza m.in. omówiła kompozycję Zarządu, po czym w trakcie posiedzenia przeprowadziła rozmowę z kandydatem do Zarządu Spółki, a po przeprowadzeniu rozmowy podjęto uchwałę o powołaniu p. Mariusza Zawiszy na Prezesa Zarządu. Następnie ustalono zasady i wysokość jego wynagrodzenia. Radzie Nadzorczej przedstawiono Sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w 2018 roku, omówiono treść Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2018 roku. Rada Nadzorcza zaopiniowała projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie. W trakcie posiedzenia rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Marcin Marczuk.
- 3 czerwca 2019 roku – Rada Nadzorcza omówiła wyniki finansowe za I kwartał 2019 roku i kwiecień 2019 r. w poszczególnych działach Spółki, a następnie przepływy pieniężne. Rada Nadzorcza omówiła stan spraw spornych z byłym Prezesem Zarządu Spółki Grzegorzem Żółcikiem. Ponadto wstępnie omówiono wyniki procedury wyboru firmy audytorskiej oraz rekomendację Komitetu Audytu w tym zakresie. Podjęto uchwałę w sprawie zakończenia procesu rekrutacji członka zarządu ds. finansowych.
- 26 czerwca 2019 roku - Rada Nadzorcza przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki. Kontynuując procedurę wyboru podmiotu do badania sprawozdań finansowych, Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu dyskusji podjęła uchwałę o wyborze podmiotu uprawnionego do przeprowadzania przeglądów jednostkowych sprawozdań finansowych Herkules S.A. za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r., skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Herkules

za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r. oraz badań jednostkowych sprawozdań finansowych Herkules S.A. za lata 2019 i 2020 oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Herkules za lata 2019 i 2020, tj. UHY ECA Audyty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Krakowie. Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu na temat realizacji kontraktu GSM-R, następnie przeprowadzono dyskusję na temat wyników finansowych spółek zależnych zaangażowanych w projekt. Omówiono kwestię wystąpienia do sądu z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwał Rady nr 8, 9 i 10 z dnia 29 czerwca 2018 roku. Przeprowadzono dyskusję na temat kształtu Zarządu Spółki.

- 10 lipca 2019 roku – Rada Nadzorcza m.in. omówiła kompozycję Zarządu, w tym konieczność wypracowania właściwej i docelowej formuły funkcjonowania Zarządu. Na posiedzeniu Rada podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Tomasza Kwiecińskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu Herkules S.A., po czym podjęła decyzję o oddelegowaniu Członka Rady Jacka Tucharza do czasowego (na okres trzech miesięcy) wykonywania czynności Członka Zarządu. W związku z powyższym delegowaniem Rada Nadzorcza dokonała stosownych zmian w składzie Komitetu Audytu.
- 6 sierpnia 2019 roku – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu dotyczących Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules, w szczególności stanu realizacji kontraktu dla PKP PLK – GSM R, w tym wyniku bieżącego na realizacji kontraktu oraz rentowności i potencjalnych zagrożeń. Ponadto Zarząd przedstawił wynik finansowy Spółki za pierwsze półrocze 2019 roku oraz informacje na temat bieżącej działalności Grupy Kapitałowej.
- 16 września 2019 roku – Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu w zakresie wstępnego wyniku finansowego Spółki za osiem miesięcy 2019 roku, realizacji kontraktu dla PKP PLK realizowanego przez Herkules Infrastruktura, a także pozostałych informacji na temat bieżącej działalności Grupy Kapitałowej Herkules. Ponadto Zarząd przedstawił sytuację w Dziale Żurawi Hydraulicznych oraz dwie propozycje dotyczące restrukturyzacji tego Działu. Rada Nadzorcza kontynuowała dyskusję w przedmiocie składu Zarządu Spółki. Rozważono możliwość powołania w skład Zarządu Jacka Tucharza, obecnie delegowanego do Zarządu Członka Rady Nadzorczej. Przedstawiono aktualny stan spraw sądowych toczących się pomiędzy Spółką a odwołanymi Członkami Zarządu.
- 8 października 2019 roku – Rada wysłuchała informacji Zarządu dotyczących Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules, w szczególności stanu realizacji kontraktu dla PKP PLK – GSM R, w tym kwestii zaawansowania zawarcia aneksu nr 2 do Kontraktu GSM-R z Zamawiającym, warunków wynegocjowanego z konsorcjantami porozumienia oraz stanie procedowania przejęcia Kontraktu GSM-R przez spółkę Dekpol S.A. Rada Nadzorcza wysłuchała rekomendacji Zarządu co do dalszego postępowania z inwestycją budowlaną w Krynicy-Zdroju oraz bieżącej sytuacji Grupy Kapitałowej. Zarząd został zobowiązany do podjęcia kroków w celu wprowadzenia Spółki z powrotem do systemu notowań ciągłych. Rada Nadzorcza w trakcie posiedzenia przedyskutowała kwestie powołania Wiceprezesa Zarządu Spółki i w następstwie przeprowadzonej dyskusji Rada powołała Jacka Tucharza na to stanowisko ze skutkiem na dzień 10 października 2019 roku.

-
- 19 listopada 2019 roku – Rada Nadzorcza omówiła kwestię powrotu akcji Spółki do systemu notowań ciągłych, a także kwestię wysokiego poziomu zadłużenia Spółki oraz jego konsekwencji. Zobowiązano Zarząd do przygotowania strategii oraz budżetu na 2020 roku. Zarząd przedstawił informację na temat stanu realizacji kontraktu GSM-R, omówiono negocjacje z DEKPOL oraz spółką Impel Tech Solutions, a także przestanki ewentualnego opóźnienia raportu bieżącego. Rada Nadzorcza omówiła nowe obowiązki wynikające z nowelizacji ustawy o ofercie publicznej. Zwrócono się do Zarządu o przygotowanie opinii prawnej w tym zakresie.
 - 18 grudnia 2019 roku – Radzie przedstawione zostały informacje Zarządu dotyczące w szczególności bieżącej sytuacji Spółki, w tym wyników poszczególnych działów Spółki. Przedyskutowano kwestię wynagradzania i premiowania przedstawicieli handlowych oraz problem rozwiązywania umów przez pracowników i współpracowników Spółki. Rada Nadzorcza otrzymała wykaz pracowników, którzy złożyli lub otrzymali wypowiedzenia. Omówiono kwestię zakazu konkurencji w umowach. Zarząd przedstawił wstępny projekt budżetu na 2020 roku oraz zasygnalizował możliwy problem płynnościowy w 2020 roku. Omówiono bieżące tematy i zagrożenia związane z kontraktem GSM -R, w tym utworzoną rezerwę na stratę wynikającą z kontraktu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej były zwoływane prawidłowo. W posiedzeniach oprócz Członków Rady Nadzorczej brali udział również członkowie Zarządu Spółki, którzy m.in. udzielali informacji odnośnie do bieżącej działalności Spółki oraz inni zapraszani przez Radę Nadzorczą goście, w tym w szczególności biegli rewidenci i prawnicy. Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane były protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

Szczegółowe zestawienie uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2019 roku stanowi załącznik nr 1 do niniejszego sprawozdania.

2. Komitety Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegalnie, a także przy pomocy Komitetu Audytu.

Komitet Audytu działał zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu spółki Herkules S.A. W okresie sprawozdawczym Regulamin Komitetu Audytu nie podlegał zmianom. Ponadto Komitet Audytu w swym działaniu kierował się Regulaminem Odbywania Posiedzeń oraz Podejmowania Uchwał przy Wykorzystaniu Środków Bezpośredniego Porozumiewania się na Odległość w Ramach Komitetu Audytu.

Komitet Audytu jest odpowiedzialny w szczególności za monitorowanie i kontrolę: procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i funkcji audytu wewnętrznego w Spółce, właściwego funkcjonowania systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem. Do zadań Komitetu Audytu należy także monitorowanie, kontrolowanie i dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki. Komitet Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje m.in. dotyczące wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki.

Szczegółowe sprawozdanie Komitetu Audytu z działalności w okresie od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, w tym jego skład, informacje na temat obrad, podjętych uchwał oraz jego zadań stanowi załącznik nr 2 do niniejszego sprawozdania.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń został powołany po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 24 lutego 2020 roku i działa na podstawie Regulaminu Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń z tego dnia. Do zakresu jego uprawnień należą w szczególności sprawy związane z ustalaniem zasad wynagradzania i ustalenia wysokości uposażenia Członków Zarządu Spółki, kadry kierowniczej wysokiego szczebla oraz systemów lub programów motywacyjnych dla Członków Zarządu Spółki i pracowników Spółki. W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi dwóch lub trzech członków Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń od chwili jego powołania do momentu podpisania niniejszego sprawozdania działał w składzie:

- Piotr Ciżkowicz - Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- Dariusz Formela – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń.

3. Informacja o wykonaniu obowiązków związanych z Walnym Zgromadzeniem

W 2019 roku odbyły się dwa Walne Zgromadzenia Spółki i zgodnie z zasadą II.Z.11. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (dalej **Dobre Praktyki**) Rada rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, przy czym powstrzymała się od opiniowania uchwał mających charakter porządkowy lub proceduralny, a także uchwał dotyczących bezpośrednio poszczególnych Członków Rady lub działalności Rady jako organu, w tym np. odnoszących się do powołania nowych Członków Rady. Ponadto Rada Nadzorcza przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej Herkules S.A. dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Herkules S.A. ze swojej działalności w 2018 roku zawierające wyniki z oceny rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku, rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2018 roku, wniosku Zarządu, zawartego w uchwale Zarządu nr 4 z dnia 15 maja 2019 roku dotyczącego przeznaczenia zysku za rok 2018 roku oraz z oceny sytuacji Spółki i wystąpiła o jego zatwierdzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło przedmiotowe Sprawozdanie Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w Walnych Zgromadzeniach zwołanych w 2019 roku w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na zadawane pytania. Rada Nadzorcza przyjęła również niniejsze sprawozdanie w celu przedłożenia go Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

4. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2019 roku

W 2019 roku Rada Nadzorcza w swoich pracach koncentrowała się na bieżących problemach związanych z działalnością Spółki oraz Grupy Kapitałowej Herkules. W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały i informacje dotyczące bieżącej działalności Spółki i Grupy, w szczególności w zakresie wyników finansowych oraz kwestii związanych z finansowaniem działalności Spółki i Grupy, Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę, różnorodne kompetencje i doświadczenie.

Skład Rady umożliwił wszechstronne badanie przedstawianych jej problemów. Organizacja pracy Rady Nadzorczej była prawidłowa. Rada Nadzorcza, w swojej ocenie, w okresie sprawozdawczym rzetelnie i z należytą starannością prowadziła nadzór nad działaniami Zarządu oraz nad całokształtem działalności Spółki i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi – przepisami Kodeksu spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zgodnie z innymi obowiązującymi przepisami prawa.

W ocenie Rady Nadzorczej obecni Członkowie Rady w osobach: Błażej Dowgielski, Jacek Osowski oraz Dariusz Formela spełniają kryteria niezależności określone w Zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

5. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, na które składają się:

- a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę w wysokości 325 990 tys. zł (słownie: trzysta dwadzieścia pięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
- b) rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje stratę netto w wysokości 10 049 tys. zł (słownie: dziesięć milionów czterdzieści dziewięć tysięcy złotych),
- c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 10 846 tys. zł (słownie: dziesięć milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy złotych),
- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 39 tys. zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy złotych),
- e) informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku zostało, w oparciu o stosowną rekomendację Komitetu Audytu, powierzone firmie audytorskiej UHY ECA Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Krakowie (od dnia 26 czerwca 2019 roku z siedzibą w Warszawie) (dalej **UHY ECA**). Wyniki badania zawarte są w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania. Biegły rewident wydał o sprawozdaniu finansowym Herkules S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku opinię bez zastrzeżeń.

Po przeanalizowaniu przedmiotowego sprawozdania finansowego, sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz rekomendacji Komitetu Audytu dotyczącej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza stwierdziła, że sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami.

Rada Nadzorcza stosownie do rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu pozytywnie oceniła sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie. Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 30 kwietnia 2020 roku.

6. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku, na które składają się:

- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 349 863 tys. zł (słownie: trzysta czterdzieści dziewięć milionów osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych),
- b) skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., który wykazuje stratę netto akcjonariuszy Spółki w kwocie 38 826 tys. zł (słownie: trzydzieści osiem milionów osiemset dwadzieścia sześć tysięcy złotych) i całkowity ujemny dochód w wysokości 38 858 tys. zł (słownie: trzydzieści osiem milionów osiemset pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- c) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 39 891 tys. zł (słownie: trzydzieści dziewięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 342 tys. zł (słownie: trzysta czterdzieści dwa tysiące złotych),
- e) informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza, w oparciu o stosowną rekomendację Komitetu Audytu, również powierzyła UHY ECA. Wyniki badania zawarte są w sprawozdaniu niezależnego biegłego rewidenta z badania. Biegły rewident wydał o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Herkules za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku opinię bez zastrzeżeń.

Po przeanalizowaniu przedmiotowego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz rekomendacji Komitetu Audytu dotyczącej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza stwierdziła, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok

obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową Herkules przepisami.

Rada Nadzorcza stosownie do rekomendacji przedstawionej przez Komitet Audytu pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o jego zatwierdzenie. Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 30 kwietnia 2020 roku.

7. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Herkules S.A. w 2019 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2019 roku

Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- 1) sprawozdania Zarządu z działalności Herkules S.A. w 2019 roku oraz
- 2) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2019 roku

- w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

W oparciu o analizę ww. sprawozdań, a także sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Herkules Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdania Zarządu z działalności Herkules S.A. oraz Grupy Kapitałowej Herkules w 2019 roku odzwierciedlają działalność odpowiednio Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentują dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- 1) sprawozdanie Zarządu z działalności spółki Herkules S.A. w 2019 roku,
- 2) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2019 roku

- i wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie ww. sprawozdań. Ocena powyższa została wyrażona także w oświadczeniu Rady Nadzorczej z dnia 30 kwietnia 2020 roku.

8. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2019

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku. Po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki, jak również stanowiska Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący sposobu pokrycia straty netto w kwocie 10 048 197,58 zł (słownie: dziesięć milionów czterdzieści osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt siedem złotych i pięćdziesiąt osiem groszy) złotych) z zysków, które Spółka osiągnie w latach przyszłych.

9. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne

mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej

Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do zasady II.Z.10.1 Dobrych Praktyk dokonała oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki, skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonym za rok obrotowy 2019, a także po przeanalizowaniu wyników Spółki i po zapoznaniu się z planami Zarządu dotyczącymi jej przyszłego rozwoju, a także w oparciu o treść opinii biegłego rewidenta, który sporządził raport z badania wyżej wymienionych sprawozdań finansowych, niniejszym wyraża pozytywną opinię odnośnie do bieżącej sytuacji Spółki oraz jej przyszłego rozwoju. W opinii Rady Nadzorczej Spółki posiadane aktywa w Spółce stanowią cenny majątek, który może i będzie przynosił wartość zarówno dla Spółki jak i jej Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie analizy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 ocenia sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym jako pozytywną i pozwalającą Spółce prowadzić dalszą działalność w dającej się przewidzieć przyszłości, bez konieczności ograniczenia rozmiaru tej działalności.

W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady;
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej;
- działania Komitetu Audytu;
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiąganych wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Herkules oraz pracy Zarządu w zakresie kierowania Spółką i Grupą Kapitałową Herkules.

W Spółce nie istnieją sformalizowane systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Kontrolę na procesami działalności bieżącej, zarządzania ryzykiem, zgodności działalności z prawem sprawuje zarząd, wykorzystując przyjętą w Spółce strukturę organizacyjną. Zarząd Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku na bieżąco monitorował zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Dodatkowym mechanizmem kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest funkcjonujący w Spółce Komitet Audytu Spółki, który ustanowiony został w celu wspomaganie Rady Nadzorczej w sprawowaniu nadzoru m. in. finansowego nad Spółką oraz dostarczania Radzie Nadzorczej miarodajnych informacji i opinii pozwalających sprawnie podejmować właściwe decyzje w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Na system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych, składają się:

- i. narzędzia wykorzystywane w ramach użytkowanego systemu finansowo – księgowego oraz

-
- ii. ciągła weryfikacja zgodności prowadzonych ksiąg i systemu raportowania z obowiązującymi przepisami, a także
 - iii. wieloetapowy, niezależny proces akceptacji dokumentów źródłowych oraz prezentowanych danych finansowych, poczynając od pracowników niskiego szczebla na Zarządzie Spółki kończąc.

Na poziomie strategicznym ciągły monitoring i ocenę ryzyk działalności prowadzi Zarząd Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółki system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem w Spółce pozwala na efektywne zarządzanie ryzykami w prowadzonej działalności. Biorąc jednak pod uwagę dynamikę globalnych procesów gospodarczych oraz pojawianie się nowych obszarów ryzyk wymagających identyfikacji i reagowania, polityka ta winna być w najbliższych latach rozwijana i doskonalona. W ocenie Rady Nadzorczej realizowane przez Spółkę działania w ramach kontroli wewnętrznej są dostosowane do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki. Jednocześnie zarządzanie ryzykiem istotnym dla działalności Spółki jest realizowane w sposób adekwatny, z zastrzeżeniem, że doskonalenie metod zarządzania ryzykiem powinno być realizowane oraz być procesem ciągłym. Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia potencjał Spółki Herkules S.A. posiadającej właściwe zasoby do przeprowadzenia planowanych zmian modelu działalności biznesowej, które zapewnią długoterminowy rozwój Spółki oraz jej całej Grupy Kapitałowej.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka ma świadomość znaczących ryzyk zagrażających jej działalności i na bieżąco podejmuje działania mające na celu ich łagodzenie.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej w Spółce jest zapewniona w oparciu o:

- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;
- regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe;
- weryfikację sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Herkules przez niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza ocenia obowiązujący w Spółce sposób kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem jako wystarczający, niemniej jednak rekomenduje, aby Zarząd Spółki na bieżąco weryfikował i monitorował ryzyka związane z działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej zwłaszcza w okresie niekorzystnych dla Spółki trendów rynkowych.

Dodatkowo Rada Nadzorcza odpowiednio zatwierdziła przyjęte przez Zarząd Spółki lub przyjęła istotne z punktu widzenia kontroli wewnętrznej regulacje dla Spółki, tj. Procedurę anonimowego zgłaszania naruszeń prawa w Herkules S.A., Regulamin zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi w Herkules S.A. oraz Procedurę okresowej oceny transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności Spółki w Herkules S.A.

10. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach

dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Rada Nadzorcza Spółki, stosownie do zasady II.Z.10.3 Dobrych Praktyk dokonała oceny wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2019 roku określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego, określone przez Dobre Praktyki. Spółka w raporcie dotyczącym stosowania zapisów Dobrych Praktyk wskazała, iż nie stosowała jednej rekomendacji (tj. II.R.2.) oraz 15 zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.7., I.Z.1.8., I.Z.1.10., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., I.Z.2., II.Z.1., III.Z.4., III.Z.5., IV.Z.2., V.Z.6., VI.Z.2., VI.Z.4. Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń zasad Dobrych Praktyk.

Zgodnie z wymogami z § 70 ust. 6 pkt 5 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2019 roku, Spółka zawarła oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza zapoznała się z ww. oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w omawianych sprawozdaniach Zarządu. Oświadczenia te w sposób szczegółowy opisują zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawierają informacje wymagane przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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.

Ponadto Spółka zgodnie z punktem I.Z.1.13. Dobrych Praktyk zamieszcza na swojej stronie internetowej informację na temat stanu stosowania zasad i rekomendacji zawartych w powyższym dokumencie.

W oparciu o opublikowane przez Spółkę ww. dokumenty oraz na podstawie posiadanych informacji oraz wiedzy nt. sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego w Spółce, Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym nie stwierdziła naruszeń w sporządzaniu bądź terminowości publikacji wymaganych informacji. W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia dotyczące zakresu stosowania przez Spółkę ładu korporacyjnego są przedstawione w sposób przejrzysty i wyczerpujący.

11. Ocena racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, albo informacja o braku takiej polityki

Rada Nadzorcza Spółki ocenia, iż z uwagi na incydentalny charakter prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, nie widzi potrzeby wdrożenia stosownej polityki w tym zakresie. Decyzje w tym zakresie podejmowane są przez Zarząd na podstawie indywidualnych wniosków.

III. Rekomendacja dla Walnego Zgromadzenia

Uwzględniając wszystkie powyższe okoliczności oraz rekomendacje Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza postanowiła wystąpić z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Spółki o:

- 1) zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej Herkules S.A. z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules S.A. oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Herkules S.A., wniosku w sprawie pokrycia straty netto za 2019 rok oraz z oceny sytuacji Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 2) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności spółki Herkules S.A. 2 2019 roku,
- 3) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2019 roku,
- 4) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 5) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku,
- 6) powzięcie uchwały w przedmiocie pokrycia straty netto za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku z zysków, które Spółka osiągnie w latach przyszłych,
- 7) udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2019 roku.

Przedkładając niniejsze Sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi również o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2019.

Załączniki:

1. Wykaz uchwał
2. Sprawozdanie Komitetu Audytu

Warszawa, dnia 23 czerwca 2020 roku

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Piotr Ciżkowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej	_____
Piotr Kwaśniewski - Członek Rady Nadzorczej	_____
Błażej Dowgielski – Członek Rady Nadzorczej	_____
Dariusz Formela – Członek Rady Nadzorczej	_____
Adam Purwin - Członek Rady Nadzorczej	_____
Jacek Osowski – Członek Rady Nadzorczej	_____

**ZESTAWIENIE UCHWAŁ PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ HERKULES S.A.
W OKRESIE OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

Uchwały podjęte na posiedzeniach:

Lp.	Numer uchwały	Przedmiot podjętej uchwały
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 12 lutego 2019 roku		
1	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
2	2	w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki
3	3	w sprawie ustalenia liczby członków Komitetu Audytu
4	4	w sprawie uzupełnienia i powołania w skład Komitetu Audytu
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 5 marca 2019 roku		
5	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
6	3	w sprawie odwołania Prezesa Zarządu Herkules SA oraz rozwiązania z Prezesem Zarządu umowy o pracę
7	4	w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu zgodnie z art. 383 par. 1 KSH
8	5	w sprawie ustalenia liczby członków Komitetu Audytu
9	6	w sprawie uzupełnienia i powołania w skład Komitetu Audytu
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 21 marca 2019 roku		
10	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 4 kwietnia 2019 roku		
11	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 30 kwietnia 2019 roku		
12	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
13	2	w sprawie dokonania oceny sprawozdań zarządu z działalności Herkules S.A. i Grupy Kapitałowej Herkules oraz sprawozdań finansowych Herkules S.A. i Grupy Kapitałowej Herkules za rok obrotowy 2018
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 28 maja 2019 roku		
14	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
15	2	w sprawie powołania członka Zarządu Spółki
16	3	w sprawie wyrażania zgody na zatrudnienie Pana Mariusza Zawiszy oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę
17	4	w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu w 2018 r.
18	5	w sprawie corocznego sprawozdania Rady Nadzorczej Herkules S.A. z wyników oceny sprawozdań finansowych oraz sprawozdań Zarządu, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2018,

		oceny sytuacji Spółki, sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej oraz oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących ładu korporacyjnego
19	6	w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zwołane na 12 czerwca 2019 roku
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 3 czerwca 2019 roku		
20	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
21	2	w sprawie zakończenia procesu rekrutacji członka zarządu ds. finansowych
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2019 roku		
22	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
23	2	w sprawie przyjęcia jednolitego tekstu Statutu Spółki
24	3	w sprawie wyboru biegłego rewidenta do dokonania przeglądów jednostkowych sprawozdań finansowych Herkules S.A. za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r., skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy Kapitałowej Herkules za I półrocze 2019 r. i I półrocze 2020 r. oraz badań jednostkowych sprawozdań finansowych Herkules S.A. za lata 2019 i 2020 oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Herkules za lata 2019 i 2020
25	4	w sprawie wystąpienia do sądu z powództwem o stwierdzenie nieważności względnie o stwierdzenie nieistnienia uchwał Rady Nadzorczej numerach 8, 9 i 10 z dnia 29 czerwca 2018 r. oraz w sprawie finansowania kosztów sporu sądowego w przedmiotowej sprawie
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 10 lipca 2019 roku		
26	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
27	2	w sprawie odwołania Wiceprezesa Zarządu Herkules S.A.
28	3	w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu zgodnie z art. 383 par. 1 KSH
29	4	w sprawie zmian w składzie Komitetu Audytu
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 6 sierpnia 2019 roku		
30	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 16 września 2019 roku		
31	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 8 października 2019 roku		
32	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
33	2	w sprawie powołania Wiceprezesa Zarządu Spółki
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 19 listopada 2019 roku		
34	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad
Posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 18 grudnia 2019 roku		
35	1	w sprawie przyjęcia porządku obrad

Uchwały podjęte poza posiedzeniem:

Lp.	Numer uchwały i data	Przedmiot podjętej uchwały
36	nr 1/2019/E z dnia 22 marca 2019 r.	w sprawie udzielenia zgody na uczestniczenie członków zarządu Herkules S.A. w organach spółek zależnych

37	nr 2/2019/E z dnia 26 marca 2019 r.	w sprawie zgody na zbycie nieruchomości przy ul. Szlacheckiej 6 w Warszawie
38	nr 3/2019 /E z dnia 11 czerwca 2019 r.	w sprawie wyrażania zgody na zatrudnienie Pana Mariusza Zawiszy, ustalenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę
39	nr 4/2019/E z dnia 11 czerwca 2019 r.	w sprawie wyrażania zgody na zawarcie z Panem Mariuszem Zawiszą umowy o zakazie konkurencji obowiązującej w okresie trwania stosunku pracy oraz po ustaniu stosunku pracy
40	1/2019/E z dnia 23 października 2019 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zatrudnienie Pana Jacka Tucharza, ustalenia wynagrodzenia oraz upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania umowy o pracę
41	2/2019/E z dnia 23 października 2019 r.	w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Panem Jackiem Tucharzem umowy o zakazie konkurencji obowiązującej w okresie trwania stosunku pracy oraz po ustaniu stosunku pracy