

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SELENA FM SA W ROKU 2015**

W roku 2015 Rada Nadzorcza Selena FM S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki, przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW” oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

W 2015 roku członkowie Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu Spółki, nadzorując i prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

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

- analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych, a także prognoz finansowych Spółki w ujęciu menedżerskim;
- analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki oraz występowanie do Zarządu o sprawozdania i wyjaśnienia uzupełniające;
- spotkania Rady i Zarządu w pełnym składzie celem omówienia sytuacji Spółki proponowanych programów strategicznych
- indywidualne spotkania członków Rady z członkami Zarządu poświęcone wybranym zagadnieniom operacyjnym lub finansowym Spółki,
- bieżące konsultacje między członkami Rady.

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Krzysztof Domarecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Borysław Czyżak – Członek Rady Nadzorczej,
- Stanisław Knaflewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Krämer – Członek Rady Nadzorczej,
- Sylwia Sysko-Romańczuk – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie 2015 roku

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza jednostki dominującej funkcjonowała w składzie:

- Krzysztof Domarecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Krämer – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Czesław Domarecki – Członek Rady Nadzorczej,

- Grzegorz Kostrzyński – Członek Rady Nadzorczej.

Dokonane zmiany

- W dniu 20 kwietnia 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Sylwię Sysko-Romańczuk.
- W dniu 29 maja 2015 roku wygasła kadencja Rady Nadzorczej Selena FM S.A. w dotychczasowym składzie. W tym samym dniu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Selena FM S.A. powołało Radę Nadzorczą na nową wspólną trzyletnią kadencję.

Komitety Rady Nadzorczej

W związku z faktem, iż Rada Nadzorcza składała się z 5 osób, Rada Nadzorcza w dniu 4 grudnia 2009 roku podjęła uchwałę o powierzeniu całej Radzie obowiązków komitetu audytu, o których mowa w § 86 ust.7 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. W związku z tym roku 2015 Rada Nadzorcza nie utworzyła komitetów audytu i wynagrodzeń; funkcje tych komitetów pełniła cała Rada.

Spełnianie przez członków rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Rada Nadzorcza Selena FM S.A. powołując się na wprowadzone przez Zarząd Spółki od 01 stycznia 2016 roku zalecenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz Statut Spółki, oświadcza, że czterech (4) spośród pięciu (5) członków Rady spełnia kryteria niezależności, o którym mowa w Załączniku nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk.

Atrybut niezależności na podstawie złożonych pozostałym członkom Rady oraz Zarządowi Spółki oświadczeń, posiadają Członkowie Rady Nadzorczej w osobie:

1. Pana Borysława Czyżaka
2. Pana Stanisława Knaflewskiego
3. Pana Andrzeja Kramera
4. Pani Sylwii Sysko-Romańczuk.

Posiedzenia Rady Nadzorczej Selena FM S.A. w 2015 roku

Niezależnie od bieżącego wykonywania czynności nadzorczych i kontrolnych, Rada Nadzorcza odbyła w Warszawie i we Wrocławiu w 2015 roku łącznie 9 posiedzeń, w tym dwa za pośrednictwem łączu telekomunikacyjnych.

- 16.01.2015 Warszawa
- 27.04.2015 Warszawa
- 14.05.2015 Telekonferencja
- 06.07.2015 Warszawa
- 21.09.2015 Warszawa
- 24 – 25.09.2016 Nowa Ruda
- 10.11.2015 Warszawa
- 14.12.2015 Warszawa
- 22.12.2015 Telekonferencja

1. Posiedzenie w dniu 16 stycznia 2015

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Prognozowanymi wynikami roku 2014
- 2) Programami strategicznymi na rok 2015
- 3) Budżetem roku 2015

2. Posiedzenie w dniu 27 kwietnia 2015

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Skonsolidowanymi bieżącymi wynikami sprzedaży i finansowymi
- 2) Prognozą wyników roku 2015
- 3) Projektami działań w celu osiągnięcia zakładanych celów budżetowych
- 4) Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:
 - a) w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Selena i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
 - b) w sprawie oceny z badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku
 - c) w sprawie zwięzłej oceny sytuacji Spółki za rok 2014
 - d) w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku

- e) w sprawie pokrycia strat
- f) w sprawie wypłaty dywidendy
- g) w sprawie udzielenia absolutorium przez ZWZ
- h) w sprawie opinii na temat projektów uchwał ZWZ

3. Posiedzenie w dniu 14 maja 2015

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Systemem oceny inwestycji i sposobu ich przeprowadzania

4. Posiedzenie w dniu 6 lipca 2015

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Skonsolidowanymi bieżącymi wynikami sprzedaży i finansowymi po pierwszym półroczu
- 2) Prognozą wyników roku 2015
- 3) Dylematami i wyzwaniem Seleny
- 4) Podjęła uchwałę w sprawie stwierdzenia spełnienia Przesłanki Ogólnej i uzyskania Uprawnień za rok 2014.

5. Posiedzenie w dniu 21 września 2015

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu z funkcji wiceprezesa Zarządu Roberta Konaszewskiego

6. Posiedzenie w dniach 24 -25 września 2015

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Skonsolidowanymi wynikami sprzedaży i finansowymi po 8 miesiącach 2015 oraz prognozą wyników roku 2015
- 2) Założeńmi strategii Grupy Seleny na lata 2016-2018
- 3) Założeńmi do budżetu na rok 2016

7. Posiedzenie w dniu 10 listopada 2015

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Priorytetami i kluczowymi programami na rok 2016
- 2) Budżetem na rok 2016
- 3) Podjęła uchwałę w sprawie przyznania premii Prezesowi Zarządu Spółki za rok 2014

8. Posiedzenie w dniu 14 grudnia 2015

- 1) Wynikami Grupy Seleno po 11 miesiącach 2015 i prognozą zamknięcia roku
- 2) Programami na rok 2016
- 3) Projektem budżetu na rok 2016

9. Posiedzenie w dniach 22 grudnia 2015

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad planami redukcji kosztów w 2016 roku

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte między posiedzeniami Rady Nadzorczej

Między posiedzeniami Rada Nadzorcza, na podstawie § 14 ust 7 Statutu Spółki i § 6 ust. 3 ppkt. 3) oraz ust. 6 i ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki podjęła następujące uchwały za pośrednictwem poczty elektronicznej:

- 1) Uchwała nr 1 z dnia 19.05.2015 sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej i objęcie udziałów
- 2) Uchwała nr 2 z dnia 19.05.2015 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy kredytu z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju oraz Spółką Seleno CA LLP
- 3) Uchwała nr 1 z dnia 27.05.2015 w sprawie wyrażenia zgody na zawiązanie spółki
- 4) Uchwała nr 2 z dnia 27.05.2015 w sprawie wyrażenia zgody na obniżenie kapitału podstawowego spółki zależnej
- 5) Uchwała nr 1 z dnia 12.06.2015 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę umów z podmiotami powiązаныmi
- 6) Uchwała nr 1 z dnia 23.06.2015 w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę Seleno FM S.A. obligacji serii G wyemitowanych przez AD Niva Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
- 7) Uchwała nr 1 z dnia 28.07.2015 w sprawie wyrażenia zgody na zmiany własnościowe w spółkach zależnych
- 8) Uchwała nr 1 z dnia 02.12. 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy z podmiotem powiązаныm

Ocena pracy Rady Nadzorczej Selena FM SA

Niniejsze sprawozdanie przedstawia główne obszary pracy Rady Nadzorczej w roku 2015. W ocenie Rady wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, korzystając ze swojej najlepszej wiedzy i doświadczenie w zakresie nadzorowania spółki akcyjnej.

Przedkładając niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej wszystkim członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2015.

Warszawa, 9 maja 2016.