

## **SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SELENA FM SA W ROKU 2017**

W roku 2017 Rada Nadzorcza Selena FM S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki, przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy. W 2017 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 i proponowanych programów strategicznych
- indywidualne spotkania członków Rady z członkami Zarządu poświęcone wybranym zagadnieniom operacyjnym lub finansowym Spółki,
- bieżące konsultacje między członkami Rady
- aktywną działalność Komitetu Audytu w czwartym kwartale 2017.

### **Skład Rady Nadzorczej**

Na dzień 1 stycznia 2017 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Krzysztof Domarecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Francisco Azcona Perez – Członek Rady Nadzorczej,
- Borysław Czyżak – Członek Rady Nadzorczej,
- Stanisław Knaflewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Hans Kongsted – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Krämer – Członek Rady Nadzorczej,
- Sylwia Sysko-Romańczuk – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie 2017 roku:

- w dniu 26 maja 2017 roku Pan Francisco Azcona złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 26 maja 2017 roku,
- w dniu 20 czerwca 2017 roku Pan Hans Kongsted złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 23 czerwca 2017 roku,
- w dniu 16 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie rozszerzenia składu Rady Nadzorczej poprzez powołanie nowych Członków Rady Nadzorczej – Pani Marleny Łubieszko-Siewruk, Pana Jacka Olszańskiego oraz Pana Mariusza Warycha.

Na dzień 31 grudnia 2017 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,
- Marlena Łubieszko-Siewruk - Członek Rady Nadzorczej,
- Jacek Olszański – Członek Rady Nadzorczej,
- Mariusz Warych – Członek Rady Nadzorczej.

#### Komitet Audytu oraz Komitet Strategii i Innowacji

W dniu 20 października 2017 roku Rada Nadzorcza Seleny FM S.A. postanowiła o powołaniu Komitetu Audytu w następującym składzie:

- Mariusz Warych – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Stanisław Knaflewski – Członek Komitetu Audytu,
- Jacek Olszański – Członek Komitetu Audytu.

W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust 1 i art. 129 ust 1, 3, 5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach. Emitent informuje, że dotychczas zadania Komitetu Audytu były powierzone całemu składowi Rady Nadzorczej.

W dniu 20 października 2017 roku Rada Nadzorcza postanowiła również o powołaniu Komitetu Strategii i Innowacji w składzie:

- Andrzej Kramer - Przewodniczący Komitetu Strategii i Innowacji,
- Borysław Czyżak – Członek Komitetu Strategii i Innowacji,
- Sylwia Sysko-Romańczuk – Członek Komitetu Strategii i Innowacji.

#### **Spełnianie przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności**

Rada Nadzorcza Seleny 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 pięciu (5) spośród ośmiu (8) 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 w dniu 13 kwietnia 2018 roku pozostałym członkom Rady oraz Zarządowi Spółki oświadczeń, posiadają Członkowie Rady Nadzorczej:

1. Borysław Czyżak
2. Stanisław Knaflewski
3. Andrzeja Kramer
4. Marlena Łubieszko-Siewruk
5. Sylwia Sysko-Romańczuk

6. Mariusz Warych.

### **Posiedzenia Rady Nadzorczej Seleno FM S.A. w 2017 roku**

Niezależnie od bieżącego wykonywania czynności nadzorczych i kontrolnych, Rada Nadzorcza odbyła w Warszawie i we Wrocławiu w 2017 roku łącznie 13 posiedzeń, w tym 2 za pośrednictwem łączy telekomunikacyjnych.

- 30.01.2017 Wrocław
- 24.02.2017 Wrocław
- 17.03.2017 Warszawa
- 21.04.2017 Wrocław
- 26.05.2017 Wrocław
- 26.06.2017 Warszawa
- 28.08.2017 Wrocław
- 22.09.2017 Wrocław
- 20.10.2017 Wrocław
- 15.12.2017 Wrocław
- 19.12.2017 Telekonferencja
- 20.12.2017 Telekonferencja

1. Posiedzenie w dniu 30 stycznia 2017

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Wynikami działalności produkcyjnej w 2016 i wnioskami na rok 2017.
- 2) Rozwojem sprzedaży produktu CoolR na rynkach europejskich
- 3) Procesem utworzenia JV w Chinach
- 4) Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powierzeniu Marcinowi Macewiczowi funkcji Wiceprezesa Zarządu

2. Posiedzenie w dniu 24 lutego 2017

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Strategia rozwoju sprzedaży pian poliuretanowych w Rosji.
- 2) Rozwojem sprzedaży produktów dywizji ECC.
- 3) Kontrolą nad spółkami zależnymi przez Seleno FM S.A.

3. Posiedzenie w dniu 28 lutego 2017

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Agaty Gładysz-Stańczyk na funkcje Członka Zarządu oraz uchwałę w sprawie warunków zawarcia umowy z nowo powołanym członkiem Zarządu.

4. Posiedzenie w dniu 17 marca 2017

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

1. Sprawozdaniem i wnioskami adytora z badania sprawozdań za rok 2016
2. Strategią rozwoju sprzedaży w Polsce
3. Programem rozwoju sprzedaży w retailu

5. Posiedzenie w dniu 21 kwietnia 2017

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

1. Wynikami pierwszego kwartału 2017
2. Wynikami sprzedaży CoooR w pierwszym kwartale

3. Inicjatywami rozwoju sprzedaży w Europie Zachodniej
  4. Programami obrony marży I przed podwyżkami cen surowców
  5. Rada Nadzorcza przyjęła oświadczenie o spełnianiu kryteriów niezależności przez 4. jej członków.
6. Posiedzenie w dniu 26 maja 2017
- Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
- 1) Prognozą wyników roku 2017
  - 2) Pogłębioną analizą kosztów grupy
  - 3) Stanem rozwoju pianoklejów
  - 4) Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały w sprawie:
    - (i) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Selena i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
    - (ii) oceny z badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
    - (iii) zwięzłej oceny sytuacji Spółki za rok 2016
    - (iv) przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku
    - (v) podziału zysku
    - (vi) udzielenia absolutorium przez ZWZ
    - (vii) opinii na temat projektów uchwał ZWZ
7. Posiedzenie w dniach 26 czerwca 2017
- Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
- 1) Wynikami finansowymi po 5 miesiącach
  - 2) Strategią rozwoju w Europie Centralnej i na Bliskim Wschodzie
  - 3) Załoženiami do strategii do roku 2021
8. Posiedzenie w dniu 28 sierpnia 2017
- Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
- 1) Prognozą wyników roku 2017
  - 2) Programem M&A
  - 3) Redukcją pozostałych kosztów operacyjnych
9. Posiedzenie w dniu 22 września 2017
- Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
- 1) Załoženiami do budżetu na rok 2018
  - 2) Programami na jesień/zimę 2017/2018
  - 3) Prognozą wyników roku 2017
  - 4) Rada Nadzorcza podjęła uchwały o powołaniu A. Ryglowskiego w skład zarządu i A. Gładysz-Stańczyk na funkcję Wiceprezesa zarządu.
  - 5) Rada Nadzorcza przyjęła uchwały w sprawie:
    - (i) udzielenia SBERBANK ROSJI PAO poręczenia dotyczącego wypełnienia zobowiązań «Selena Vostok» OOO,
    - (ii) wyrażenie zgody na zawarcie przez spółkę Selena FM S.A. umowy pożyczki pomiędzy Seleną FM S.A. a Seleną Industrial Technologies Sp. z o.o.,
    - (iii) wyrażenie zgody na dystrybucję środków zgromadzonych na kapitale zapasowym spółki Orion PU Sp. z o.o. poprzez dobrowolne umorzenie udziałów

10. Posiedzenie w dniu 20 października 2017  
Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
  - 1) Wynikami po 9 miesiącach 2016 oraz prognozą wyników 2016 roku
  - 2) Programami i projektami na rok 2017
  - 3) Wstępnymi założeniami budżetu na rok 2017
  
11. Posiedzenie w dniu 15 grudnia 2017  
Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
  - 1) Prognozą wyników roku 2017
  - 2) Budżetem i programami roku 2018
  
12. Posiedzenie w dniu 19 grudnia 2017  
Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
  - 1) Programem marketingowym na rok 2018
  - 2) Programem rozwoju produktów w roku 2018
  - 3) Programem prac Business Unitów w roku 2018
  
13. Posiedzenie w dniu 20 grudnia 2017  
Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:
  - 1) Programem rozwoju sprzedaży w Regionie EECA
  - 2) Programem rozwoju sprzedaży w Regionie West
  - 3) Programem rozwoju sprzedaży w Polsce
  - 4) Programem rozwoju sprzedaży w Rosji

#### **Uchwały Rady Nadzorczej podjęte między posiedzeniami Rady Nadzorczej**

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

1. Uchwała nr 1 z dnia 13.01.2017 w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów spółki Orion Polyurethanes sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie na rzecz spółki Selen Industrial Technologies sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
2. Uchwała nr 1 z dnia 28.03.2017 w sprawie udzielenia zgody na zawarcie umowy nabycia 64% udziałów w kapitale włoskiej spółki Uniflex S.p.A przez Selenę FM S.A.
3. Uchwała nr 1 z dnia 29.03.2017 w sprawie w sprawie zatwierdzenia celów finansowych AOP 2017 i kryteriów oceny do systemu motywacyjnego Zarządu
4. Uchwała nr 1 z dnia 07.04.2017 w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę niezależnej gwarancji na zabezpieczenie obowiązków OOO Selen Vostok wobec ROSBANK publicznej spółki akcyjnej
5. Uchwała nr 2 z dnia 07.04.2017 w sprawie w sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Domareckiego do podpisania umowy o zarządzaniu z Członkiem Zarządu Agatą Gładysz-Stańczyk
6. Uchwała nr 1 z dnia 07.07.2017 w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę gwarancji na zabezpieczenie obowiązków OOO Selen Vostok wobec SBERBANK ROSJI publicznej spółki akcyjnej
7. Uchwała nr 1 z dnia 13.07.2017 w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego spółki zależnej Selen Bohemia s.r.o. i objęcie udziałów
8. Uchwała nr 1 z dnia 02.08.2017 w sprawie przyznania premii Wiceprezesowi Zarządu Spółki za rok 2016

9. Uchwała nr 1 z dnia 11.08.2017 w sprawie wyrażenia zgody na wykonanie jednorazowej usługi przez spółkę Deloitte w Turcji
10. Uchwała nr 1 z dnia 12.10.2017 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki w Grupie Kapitałowej pomiędzy Selena FM S.A. a spółką zależną Selena Vostok COO z siedzibą w Moskwie
11. Uchwała nr 1 z dnia 11.10.2017 w sprawie przyjęcia Regulaminu do Systemu Zarządzania Celami i Wynikami dla Zarządu Selena FM S.A.
12. Uchwała nr 1 z dnia 19.11.2017 w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej SELENA FM S.A.
13. Uchwała nr 2 z dnia 19.11.2017 w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Zarządu SELENA FM S.A
14. Uchwała nr 3 z dnia 19.11.2017 w sprawie terminu obowiązywania Regulaminu do Systemu Zarządzania Celami i Wynikami dla Zarządu Selena FM S.A.
15. Uchwała nr 4 z dnia 19.11.2017 w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie gwarancji korporacyjnej Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
16. Uchwała nr 5 z dnia 19.11.2017 w sprawie wyrażenia zgody podwyższenie kapitału spółki Selena Yapi Malzemerli

#### **Ocena pracy Rady Nadzorczej Selena FM SA**

Niniejsze sprawozdanie przedstawia główne obszary pracy Rady Nadzorczej w roku 2017. 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 2017.

Wrocław, 13 kwietnia 2018.