

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
Investment Friends Spółka Akcyjna
z jej działalności jako organu Spółki
w roku 2016

1. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki Investment Friends S.A. w roku objętym niniejszym sprawozdaniem funkcjonowała w składzie:

- ✓ pan Mariusz Patrowicz -Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - ✓ pan Damian Patrowicz- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Pan Damian Patrowicz pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 29 grudnia 2016 roku
- ✓ pani Małgorzata Patrowicz - Sekretarz Rady Nadzorczej
 - ✓ pani Marianna Patrowicz- Członek Rady Nadzorczej
- Pani Mariana Patrowicz pełniła funkcję Członka Rady Nadzorczej do dnia 29 grudnia 2016 roku
- ✓ pan Jacek Koralewski-Członek Rady Nadzorczej
 - ✓ pani Anna Dorota Kajkowska- Członek Rady Nadzorczej
 - ✓ pan Wojciech Hetkowski- Członek Rady Nadzorczej

Komitet Audytu

Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w składzie pięcioosobowym i w oparciu o treść art. 86 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym z dnia 07.05.2009r. (DZ. U. z 2016 r. , poz. 1000 z późn. zm.) (dalej: Ustawa o biegłych rewidentach). Zadania Komitetu Audytu powierzone zostały całemu składowi Rady Nadzorczej Spółki. W strukturach Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Wojciech Hetkowski spełnia kryteria niezależności określone w art. 56 ust. 3 pkt. 1, 3 i 5 Ustawy o biegłych rewidentach, natomiast Pani Małgorzata Patrowicz posiada niezbędne kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości.

2. Informacje o działalności Rady Nadzorczej.

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności we wszystkich obszarach jej aktywności. Zgodnie z postanowieniami § 10 ust. 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się od 3 do 7 członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji trwającej 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i wykonują swoje obowiązki osobiście.

W celu wywiązywania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki oraz odbywała posiedzenia. Zarząd przedkładał Radzie Nadzorczej informacje o aktualnej sytuacji Spółki.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oprócz spraw zastrzeżonych obowiązującymi przepisami prawa i innymi postanowieniami Statutu w szczególności poprzez:

- zatwierdzanie planów ekonomiczno-finansowych Spółki oraz kontrola ich wykonania;
- udzielanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- udzielanie zgody na zbycie i nabycie aktywów Spółki, których wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki według ostatniego jej sprawozdania finansowego podanego do wiadomości publicznej;
- udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania lub dokonanie rozporządzenia, którego kwota – na podstawie jednej lub kilku powiązanych czynności prawnych – przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki według ostatniego jej sprawozdania finansowego podanego do wiadomości publicznej, chyba że czynności te zostały przewidziane w zatwierdzonym planie ekonomiczno-finansowym Spółki.
- udzielanie zgody członkom Zarządu na prowadzenie działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki, udział w spółce konkurencyjnej, nabycie udziałów lub akcji uprawniających do co najmniej 10 % głosów na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu spółki konkurencyjnej, a także na członkostwo w organach konkurencyjnej spółki kapitałowej lub jakiegokolwiek innego przedsiębiorcy konkurencyjnego;
- ustalanie zasad i warunków wynagradzania Zarządu Spółki, a także wysokości wynagrodzenia poszczególnych jego członków;
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki oraz grupy kapitałowej;
- uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej;
- sporządzanie corocznie i przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki oraz oceny swojej pracy.

W zakresie działalności Spółki Rada Nadzorcza służyła Zarządowi opinią i głosem doradczym oraz zatwierdzeniem i rekomendowaniem wniosków i propozycji uchwał, a było to możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

Szczegółowy zakres kompetencji oraz zakresu działania Rady Nadzorczej zawarty został w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza Spółki w oparciu o treść art. 86 ust. 3 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym z dnia 07.05.2009r. DZ. U. z 2016 r. , poz. 1000 z późn. zm.) w roku obrotowym 2016 wykonywała również zadania Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza Spółki Investment Friends S.A. w okresie sprawozdawczym odbyła ogółem 5 (pięć) posiedzeń wykonując stały nadzór nad działalnością Spółki.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane były w trybie §10 pkt. 5 Statutu Spółki.

W roku obrotowym Rada Nadzorca odbywała swoje posiedzenia w następujących terminach:

- 1) Dnia 12 stycznia 2016
- 2) Dnia 6 kwietnia 2016
- 3) Dnia 14 czerwca 2016
- 4) Dnia 30 sierpnia 2016
- 5) Dnia 31 sierpnia 2016
- 6) Dnia 30 września 2016

Uczestnictwo członków Rady Nadzorczej w poszczególnych posiedzeniach udokumentowane jest stosownymi protokołami z jej posiedzeń.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli Członkowie Zarządu, zaproszeni pracownicy Spółki, którzy referowali zagadnienia związane z działalnością Spółki, będące przedmiotem danego posiedzenia.

Dnia 6 kwietnia 2016 roku Rada Nadzorcza złożyła roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Investment Friends S.A. za rok 2015.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza, zgodnie z art. 382 § 1 k.s.h. sprawowała nadzór nad działalnością Spółki.

Zarząd przedkładał Radzie Nadzorczej informacje o aktualnej sytuacji spółki.

Rada Nadzorcza podjęła w okresie sprawozdawczym 14 (czternaście) uchwał.

3. Posiedzenia Rady Nadzorczej oraz wykaz uchwał podjętych w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016 roku.

Dnia 12 stycznia 2016 roku

Uchwała nr 1/01/2016 w sprawie wyrażenia zgody na podpisanie porozumienia pomiędzy Atlantis S.A. a Investment Friends S.A. dotyczącego wykonania zobowiązania GWB Investments Sp. z o.o. wobec Atlantis S.A. w kwocie 700 000,00 zł.

Uchwała nr 2/01/2016 w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie pożyczki przez Investment Friends S.A. od spółki Atlantis S.A. w kwocie 700 000,00 zł

Dnia 6 kwietnia 2016 roku

Uchwała nr 1/04/ 2016 w sprawie przyjęcia Sprawozdania finansowego spółki za rok 2015 tj. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015r

Uchwała nr 2/04/2016 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015r.

Uchwała nr 3/04/2016 w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Uchwała nr 4/04/2016 w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2015

Uchwała nr 5/04/2016 sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny Sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2015

Uchwała nr 6/04/2016 w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2015

Uchwała nr 7/04/2016 w sprawie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia o udzielenie Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2015.

Uchwała nr 8/04/2016 w sprawie : przyjęcia Opinii Rady Nadzorczej w sprawie projektów uchwał objętych porządkiem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Investment Friends S.A. wyznaczonego na dzień 29.04.2016 r.

Dnia 14 czerwca 2016 roku

Uchwała nr 1/06/2016 w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za I półrocze 2016 roku oraz badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.

Dnia 30 sierpnia 2016 roku

Uchwała nr 1/08/2016 w sprawie wyrażenia zgody na emisję akcji w ramach kapitału docelowego oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji

Dnia 31 sierpnia 2016 roku

Uchwała nr 1 w sprawie wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy spółki przy planowanej nowej emisji akcji serii B w ramach kapitału docelowego

Dania 30 września 2016 roku

Uchwała nr 1/09/2016 w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie pożyczki spółce Damf Invest S.A.

IV. Ocena sytuacji Spółki

a) Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Spółki, pozytywnie ocenia aktualną sytuację Spółki. W roku 2016 Spółka konsekwentnie realizowała obraną strategię i rozwijała dotychczas prowadzoną działalność finansową.

b) Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działanie funkcjonujących w Spółce struktur zapewniających należyłą kontrolę wewnętrzną i monitorowanie ryzyka na jakie narażona jest Spółka. Spółka nie posiada sformalizowanego systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem, decyzję oraz zadania w tym zakresie realizowane są przez kadre kierowniczą Spółki, Zarząd oraz Radę Nadzorczą w ramach jej ustawowych i statutowych kompetencji. Taka struktura uzasadniona jest rozmiarem Spółki oraz charakterem prowadzonej działalności.

c) Ocena raportowania finansowego

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację przez Spółkę obowiązków w zakresie raportowania okresowego. W ocenie Rady Nadzorczej raporty okresowe opublikowane w roku 2016 – tj. raport kwartalny za I kwartał roku 2016, raport kwartalny za III kwartał roku 2016, raport śródroczny za pierwsze półrocze 2016r. oraz raport roczny za rok 2016, są kompletne i sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz oddają rzeczywistą sytuację Spółki.

d) Ocena działalności operacyjnej

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia działalność operacyjną prowadzoną przez Spółkę w roku 2016, Spółka kontynuowała działalność zgodnie z przyjętą strategią efektywnie i racjonalnie wykorzystując posiadane zasoby majątkowe.

Strategia rozwoju Spółki Investment Friends S.A. opiera się w dużej mierze na podejmowaniu działań mających na celu umocnienie jej pozycji w branży inwestycji finansowych. Główne cele strategiczne Spółki to ustabilizowanie pozycji Spółki w obszarach, gdzie investment Friends S.A. już oferuje swoje usługi finansowe, dążenie do sprostania wciąż rosnącym wymaganiom Klientów oraz kontynuacja procesu podziału emitenta zgodnie z treścią Planu Podziału uzgodnionego w dniu 15.05.2015r.

opublikowanego przez Spółkę raportem bieżącym nr 24/2015. z dnia 15.05.2015 r. Zamierzone efekty ekonomiczne podziału będą w ocenie Rady korzystne dla Spółki gdyż efektem Podziału będzie uporządkowanie struktury wewnętrznej oraz ograniczenie kosztów związanych z obsługą segmentów w których Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej. Zgodnie z założeniami Planu Podziału z dnia 15.05.2015r. procedura wydzielenia oraz składniki, które podlegać będą przeniesieniu na rzecz spółki Przejmującej nie wpłyną w żaden sposób na zdolność Spółki na prowadzenie i rozwijanie działalności gospodarczej w dotychczasowym zakresie.

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w dotychczasowym zakresie oraz realizuje plany rozwoju zgodnie z dotychczas wytyczonymi przez Walne Zgromadzenia oraz pozostałe organy Spółki kierunkami.

Główne kierunki rozwoju:

- perspektywiczna działalność finansowa z dużym potencjałem wzrostu;
 - działanie w niszy rynkowej, o dużych barierach wejścia dla konkurencji;
 - wysoki poziom rentowności prowadzonego biznesu,
 - optymalizację procesów wewnątrz firmy i wykorzystanie posiadanych potencjałów
- Inwestycje realizujące wyżej wymienione kierunki, finansowane ze środków własnych oraz finansowania zewnętrznego.

Zdaniem Rady Nadzorczej następujące czynniki będą miały wpływ na osiągnięte przez Investment Friends S.A. wyniki finansowe w przyszłych okresach.:

» Zawarcie ze spółką Top Marka S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Wierzbicice 44a lok. 21B, KRS 0000292265, umowy zabezpieczonej pożyczki pieniężnej. Na mocy umowy z dnia 07.11.2014 r. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 11.650.000,00 zł.

Pożyczka została zabezpieczona w następujący sposób:

- złożenie przez pożyczkobiorcę oświadczenia o ustanowieniu hipoteki umownej do wysokości 15.000.000,00 zł (piętnastu milionów złotych 00/100) na nieruchomości Pożyczkobiorcy w Poznaniu. Strony zastrzegły, że w księdze wieczystej nieruchomości Pożyczkobiorcy w dziale III i IV nie mogą znajdować się jakiegokolwiek wpisy poza hipoteką umowną do kwoty 30.000.000,00 zł ustanowioną przez Pożyczkobiorcę na rzecz FON S.A. w Płocku.

- złożenie przez Pożyczkobiorcę oświadczenia w zakresie prawa Emitenta do przeniesienia wpisanej na jego rzecz hipoteki na miejsce opróżnionej hipoteki ustanowionej na rzecz FON S.A. po jej zwolnieniu.

- zawarcie przez spółkę GWB Investments Sp. z o. o. w Poznaniu /podmiot trzeci z Emitentem umów przewłaszczenia na zabezpieczenie dwóch nieruchomości tj. lokalu mieszkalnego oraz udziału w lokalu niemieszkalnym zlokalizowanym w Poznaniu.

- przekazanie przez Pożyczkobiorcę Emitentowi weksla własnego in blanco z wystawienia Pożyczkobiorcy,

- poddanie się przez Pożyczkobiorcę egzekucji z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 ust. 5 k. p. c. do kwoty 15.000.000,00 zł.

- ustanowienie przez 3 poręczycieli (osoby fizyczne), w tym osobiste Prezesa Zarządu Top Marka S.A., zabezpieczeń w postaci: wystawienia przez poręczycieli weksli własnych in blanco na rzecz Emitenta, poręczenia wykonania umowy pożyczki przez Pożyczkobiorcę przez każdego z poręczycieli, poddanie się przez każdego z poręczycieli egzekucji z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 k. p. c. do kwoty 15.000.000,00 zł.

»Zawarcie w 13.01.2016r. ze spółką ATLANTIS S.A. KRS 0000033281 z siedzibą w Płocku porozumienia na mocy, którego Emitent dokonał spłaty zadłużenia podmiotu trzeciego na rzecz ATLANTIS S.A. w łącznej kwocie 700.000,00 zł. Zgodnie z postanowieniami umowy pożyczki pieniężnej, łączącej ATLANTIS S.A. jako pożyczkodawcę ze spółką GWB Investments Sp. z o.o. w Poznaniu KRS 0000483024 jako pożyczkobiorcą, w przypadku uchybienia przez GWB Investments Sp. z o.o. terminowi zwrotu zaciągniętej pożyczki, Emitent był uprawniony do dokonania spłaty zobowiązań w GWB Investments Sp. z o.o. wobec ATLANTIS S.A. w miejsce tego podmiotu. W dniu 13.01.2016r. spółka ATLANTIS S.A. wobec uchybienia terminowi spłaty pożyczki pieniężnej przez GWB Investments Sp. z o.o. skierowała do Emitenta informację o braku spłaty zadłużenia przez spółkę GWB Investments Sp. z o.o. Na mocy porozumienia z dnia 13.01.2016r. Emitent dokonał zaspokojenia roszczeń ATLANTIS S.A. wynikających z umowy pożyczki zawartej przez ATLANTIS S.A. ze spółką GWB Investments Sp. z o.o. w łącznej kwocie 700.000,00 zł. W związku z zaspokojeniem roszczeń ATLANTIS S.A. wynikających z umowy pożyczki zawartej z GWB Investments Sp. z o.o., na mocy obowiązujących Emitenta oraz spółkę TOP MARKA S.A. w Poznaniu KRS 000292265 ustaleń, kwota 700.000 zł powiększa kwotę wypłaconego przez Emitenta na rzecz TOP MARKA S.A. kapitału pożyczki w ramach Umowy pożyczki z dnia 07.11.2014r. o zawarciu której Emitent informował raportem bieżącym nr 141/2014 z dnia 08.11.2014r. Na dzień 14.01.2016r. łączna kwota zadłużenia spółki TOP MARKA S.A. w Poznaniu wobec Emitenta z tytułu umowy pożyczki z dnia 7.11.2014r. wynosi 8.350.000,00 zł.

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych i wewnętrznych, mających bezpośredni lub pośredni wpływ na rozwój Investment Friends S.A. należą:

- a) sytuacja na rynku finansowym, rynku pożyczek oraz wysokość stóp procentowych, co będzie miało wpływ na realizowanie podstawowego profilu działalności spółki – udzielania pożyczek,
- b) prawidłowe wywiązywanie się pożyczkobiorców z zawartych umów pożyczek z zachowaniem terminowości spłaty zobowiązań wobec Emitenta, a także przebieg procesu egzekucji i windykacji pożyczek wypowiedzianych,
- c) przebieg procesu odzyskiwania należności od spółki Top Marka S.A. tj. przebieg procesu sprzedaży nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie,
- b) sytuacja na rynku nieruchomości, mająca wpływ na zrealizowanie z powodzeniem sprzedaży nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie pożyczki udzielonej Top Marka S.A.
- c) koniunktura na rynkach kapitałowych mająca wpływ na dokonywane inwestycje kapitałowe, ich wycenę oraz płynność posiadanych papierów wartościowych,
- f) realizacja planów w zakresie podziału Emitenta i przebieg procedury podziałowej

5. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych oraz stosowania zasad Ładu Korporacyjnego.

Rada Nadzorcza Spółki w pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę ciężących na niej obowiązków informacyjnych w roku 2016. Spółka w drodze publikacji raportów bieżących z wykorzystaniem systemu ESPI przekazywała w roku 2016 informację o wszystkich istotnych zdarzeniach dotyczących Spółki w sposób rzetelny

oraz wyczerpujący. Rada Nadzorcza jest zdania, że polityka informacyjna realizowana przez Spółkę, jest zgodna z obowiązującymi przepisami prawa oraz zapewnia należyty dostęp do wszelkich istotnych informacji o Spółce i jej działalności.

W zakresie raportowania okresowego przez Spółkę Rada Nadzorcza przedstawiła swoją ocenę w punkcie IV C. niniejszego Sprawozdania.

Rada Nadzorcza również pozytywnie ocenia stosowanie przez Spółkę w roku 2016 zasad Ładu Korporacyjnego. Spółka w należyty sposób raportuje o ewentualnych incydentalnych naruszeniach Ładu Korporacyjnego i dąży do tego aby nie dochodziło do naruszenia zasad przez Spółkę stosowanych. Jednocześnie Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zakres w którym Spółka odstąpiła od stosowania zasad Ładu Korporacyjnego, Rada Nadzorcza jest zdania, że zakres ten jest uzasadniony rozmiarem spółki oraz charakterem prowadzonej działalności

6. Ocena prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

W okresie objętym Sprawozdaniem Spółka nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

7. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca swojej pracy w 2016 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją pracę w roku obrotowym 2016. Członkowie Rady Nadzorczej zapewniają, iż dołożyli wszelkich starań, aby powierzone im obowiązki sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki wykonać należycie oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rad. Jednocześnie w ocenie Rady Nadzorczej pozostałe obowiązki zawodowe jej członków w żaden sposób nie wpłynęły na realizację przez Radę Nadzorczą jej ustawowych i statutowych obowiązków.

8. Wnioski i rekomendacje do WZA

W oparciu o §10 pkt. Statutu Spółki Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej i udzielenie absolutorium jej Członkom, tj.:

Pani Małgorzacie Patrowicz, za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

Panu Mariuszowi Patrowicz, za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

Panu Damianowi Patrowicz, za okres od 01.01.2016 do 29.12.2016

Panu Jackowi Koralewskiemu za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

Pani Mariannie Patrowicz za okres od 01.01.2016 do 29.12.2016

Pani Annie Dorocie Kajkowskiej za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

Panu Wojciechowi Hetkowskemu za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Mariusz Patrowicz -Przewodniczący Rady Nadzorczej.....

Małgorzata Patrowicz -Sekretarz Rady Nadzorczej.....

Anna Dorota Kajkowska-Członek Rady Nadzorczej.....

Wojciech Hetkowski -Członek Rady Nadzorczej.....

Jacek Koralewski -Członek Rady Nadzorczej.....