



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ ALTA S.A.
WRAZ Z OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI
ZA 2019R.**

Warszawa, czerwiec 2020r.

Spis treści

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2019 R.	3
1. Skład Rady Nadzorczej.....	3
2. Niezależność Członków Rady Nadzorczej.....	3
3. Tematyka prac Rady Nadzorczej.....	3
4. Komitet audytu	4
5. Konkluzja	5
II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ALTA S.A. W 2019R.	6
1. Ocena wyników Spółki za 2019 r.	6
2. Ocena sytuacji spółki.....	6
3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.....	10
4. Compliance i audyt wewnętrzny	11
5. System dotyczący raportowania finansowego i działalności operacyjnej.....	11
III. OCENA WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH	12
IV. INFORMACJA O POLITYCE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ I POZOSTAŁEJ	13

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2019 R.

1. Skład Rady Nadzorczej

Zasady pracy oraz zakres odpowiedzialności oraz główne obszary działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej. Dokumenty te dostępne są na stronie internetowej ALTA S.A.

Rada Nadzorcza w okresie 2019r. pracowała w następującym składzie:

Pan Andrzej Karczykowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Marek Garliński – członek Rady Nadzorczej

Pan Krzysztof Kaczmarczyk – członek Rady Nadzorczej

Pan Adam Parzydeł – członek Rady Nadzorczej

Pan Michał Błach – członek Rady Nadzorczej do 25.06.2019r.

Pan Mariusz Serwa – członek Rady Nadzorczej od 25.06.2019r.

2. Niezależność Członków Rady Nadzorczej

Wszyscy członkowie Rady w momencie powołania do Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia o statusie niezależności bądź osobistych, faktycznych i organizacyjnych powiązaniach z akcjonariuszami ALTA S.A. w tym szczególnie z uwzględnieniem kryteriów niezależności określonych w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

3. Tematyka prac Rady Nadzorczej

- Posiedzenie Rady Nadzorczej odbywały się średnio raz na dwa miesiące,
- Spotkania Rady Nadzorczej odbywały się zawsze z udziałem Prezesa Zarządu i Dyrektora Finansowego Spółki. Przebieg obrad był protokołowany, a komunikaty o uchwałach bezpośrednio dotyczących interesów akcjonariuszy – podawane do publicznej wiadomości w komunikatach bieżących oraz stronie internetowej ALTA S.A.
- W trakcie posiedzeń omawiano szczegółowo przedkładane Radzie wnioski i dokumenty, dotyczące wszystkich sfer działalności Spółki i jej Inwestycji. Dodatkowo członkowie Rady pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem także poza

posiedzeniami, będąc do dyspozycji w konsultacjach dotyczących bieżących działań firmy,

- Rada Nadzorcza w 2019r.
 - dokonywała oceny bieżącej sytuacji finansowej Spółki,
 - analizowała i dokonywała oceny rozwoju projektów inwestycyjnych, w szczególności projektu Siewierz-Jeziorna,
 - monitorowała i analizowała bieżącą sytuację płynnościową,
 - analizowała i oceniała wyniki Spółki w kolejnych kwartałach,
 - prowadziła analizę i ocenę kształtowania się ryzyk związanych z działalnością spółki ALTA i spółek inwestycyjnych.
 - Dokonała wyboru audytora – PFK Consult do przeprowadzenia badań i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za lata 2019-2020

4. Komitet Audytu

W 2019r. Komitet Audytu pracował w następującym składzie:

Pan Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu

Pan Michał Błach – Członek Komitetu Audytu do 25.06.2019r.

Pan Mariusz Serwa – Członek Komitetu Audytu od 25.06.2019r.

Pan Andrzej Karczykowski – Członek Komitetu Audytu

Zgodnie z oświadczeniami członków Komitetu Audytu wszyscy członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także spełniają kryteria określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

W badanym okresie Komitet Audytu spotkał się trzykrotnie z firmą audytorską. Spotkania te dotyczyły przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2019r. oraz badania sprawozdania finansowego za 2019r.

W ramach prowadzonych prac Komitet Audytu dokonał m.in.:

- przygotowania dla Rady Nadzorczej rekomendacje dotyczące firmy audytorskiej na lata 2019 i 2020

- oceny niezależności firmy audytorskiej
- analizy sprawozdań finansowych, analizy opinii i raportu biegłego rewidenta
- omówienia z audytorem wyników badania ksiąg rachunkowych
- omówienia z Zarządem komentarzy i uwag audytora
- oceny skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

W zakresie monitorowania raportowania finansowego, przedmiotem szczególnego zainteresowania Komitetu Audytu było dodatkowo m.in. następujące kwestie:

- wycena udziałów w spółkach inwestycyjnych,
- wycena nieruchomości będących w posiadaniu tych spółek,
- bieżąca i przewidywana sytuacja płynnościowa spółek i samej ALTY S.A.

5. Konkluzja

Działając na podstawie postanowień art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała analizy i oceny niżej wymienionych dokumentów w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

- Sprawozdania finansowego ALTA S.A. za rok obrotowy 2019 wraz z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta,
- Sprawozdania Zarządu z działalności gospodarczej ALTA S.A. za rok obrotowy 2019

Ww. sprawozdania finansowe za rok 2019 poddane zostały badaniu przez PKF Consult Sp. z o.o. sp. k. Raporty z tego badania oraz opinie biegłych, stanowiące ich syntezę, były podstawowym materiałem analitycznym, poddanym ocenie Rady.

Uwzględniając zatem zawarte w wymienionych materiałach źródłowych ustalenia i oceny za kompetentne i wyczerpujące, Rada uznała, że sprawozdania finansowe za 2019r. we wszystkich istotnych aspektach sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami rachunkowości i standardami, a także zgodnie ze stanem faktycznym ujawnionym w księgach. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego ALTA S.A. za rok obrotowy 2019.

Rada nadzorcza poddała też analizie sprawozdanie Zarządu z działalności gospodarczej prowadzonej w 2019r. Rada stwierdziła, że sprawozdanie to przedstawia podejmowane przez Spółkę działania gospodarcze, a także pozwala na ocenę kondycji finansowej i majątkowej Spółki.

II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ALTA S.A. W 2019R.

1. Ocena wyników Spółki za 2019 r.

Dla przypomnienia, ALTA S.A. od 2014r. jest jednostką inwestycyjną. Oznacza to, że udziały i akcje w kapitałach spółek zależnych i stowarzyszonych traktowane są jako inwestycje. Konsekwencją takiej kwalifikacji jest brak konsolidacji sprawozdania finansowego.

Spółka zamknęła rok 2019 zyskiem netto w wysokości 149 tys. PLN. Na jej wysokość wpływ miało kilka czynników. Głównymi czynnikami obniżającymi wynik firmy była wycena akcji i udziałów w spółkach. Wynik tej wyceny był ujemny – wyniósł 2 320 tys. PLN. Podobnie negatywny wpływ miała strata ze sprzedaży (bieżąca działalność operacyjna), która wyniosła 1 647 tys. PLN.

Czynnikami kompensującymi powyższe straty były: realizacja zysku ze sprzedaży wierzytelności Modena Park oraz w mniejszym stopniu dodatni wynik na działalności finansowej, pochodzący głównie z odsetek od udzielonych pożyczek dla spółek inwestycyjnych.

2. Ocena sytuacji Spółki

Sytuacja Spółki zostanie oceniona w dwóch aspektach:

- oceny projektu Siewierz i pozostałych działalności
- oceny równowagi finansowej

OCENA PROJEKTU SIEWIERZ I POZOSTAŁYCH DZIAŁALNOŚCI

Powodzenie projektu Siewierz realizowanego przez Spółkę Chmielowskie ma kluczowe znaczenie dla sukcesu biznesowego ALTY S.A. Wynika to, z jednej strony z przyjętej strategii stopniowego wychodzenia z pozostałych działalności i pełnej koncentracji organizacyjnej oraz finansowej, na tym projekcie, a z drugiej strony - ze skali i specyfiki tego projektu

Na 117 ha gruntów powstaje dzielnica Siewierza, miasteczko dla 10 tys. mieszkańców, budowane w zgodzie z zasadami zrównoważonego rozwoju i na podstawie zasad nowego urbanizmu.

Realizacja projektu Siewierz jest zadaniem wielopłaszczyznowym. Zarządzający projektem powinni inicjować i uruchamiać:

- procesy powstawania powierzchni mieszkaniowych według przygotowanego układu urbanistyczno-funkcjonalnego i to w kolejności, która prowadzić będzie do wypełniania kolejnych kwartałów, a nie w sposób rozproszony,
- procesy powstawania infrastruktury usługowej i to w szerszym zakresie, niż dzieje się to tradycyjnie (np. instytucje i placówki oświatowe, ośrodki zdrowia, kościoły),
- procesy powstawania infrastruktury miejskiej,
- procesy generowania przedsięwzięć prowadzących do powstawania miejsc pracy,
- procesy przygotowania planistycznego i infrastrukturalnego kolejnych kwartałów pod zabudowę.

Bez skutecznego i w dużym stopniu równoległego inicjowania, uruchamiania i realizacji tych procesów, projekt nie nabierze satysfakcjonującej dynamiki. Poza tym działaniem, należy dla każdego typu zadań zdefiniować model biznesowy, pozwalający komercjalizować udział zarządzającego w projekcie.

Oczywistym jest też, że w tych różnych typach zadań będą się pojawiać różni partnerzy. Raz będzie to władza miejska, innym razem przedsiębiorcy, deweloperzy mieszkaniowi, handlowi, itp.

Rada Nadzorcza sygnalizuje tę złożoność i wielopłaszczyznowość projektu, by móc w sposób adekwatny dokonywać postępu w jego realizacji.

Obszar mieszkaniowy

W 2019 r. kontynuował swoją aktywność główny deweloper – Spółka z grupy Murapol, budując zespół 4 budynków ze 133 mieszkaniami. Kolejny projekt tego dewelopera uległ jednak przesunięciu. Zawarta w grudniu 2019r. umowa warunkowa przewiduje zakup kolejnych działek w maju 2020r.

Aktywność głównego dewelopera i dwóch mniejszych deweloperów nie przyspieszyła aktywności innych zainteresowanych projektem deweloperów.

Sytuacja silnej zależności od jednego podmiotu, który swoją aktywność deweloperską adaptuje do przewidywanej sytuacji na rynku mieszkaniowym powoduje zmienność i niepewność w zakresie przychodów.

Taka postawa deweloperów wynika z dużej, praktycznie nieograniczonej podaży gruntów, choć z drugiej strony trzeba stwierdzić, że w tym regionie brak jest konkurencyjnej oferty podaży przygotowanych i objętych MPZP terenów. Drugim czynnikiem osłabiającym zainteresowania deweloperów jest brak wystarczającego postępu w powstawaniu infrastruktury handlowo-usługowej, biznesowej, czy rekreacyjnej, uwiarygadniającej rozwojowe założenia projektu.

Obszar handlowo-usługowy i biznesowy

Poza działaniami związanymi ze zmianą MPZP w obszarze, na którym ma być ulokowana ta działalność, brak jest w ocenie Rady istotnego postępu w zakresie pozyskiwania partnerów do rozwoju tej części projektu.

Dalszy brak postępu w tych obszarach tworzy zagrożenie dla głównej idei projektu – budowy zrównoważonej dzielnicy Siewierz-Jeziorna. Dla porządku należy zauważyć, że powstała już pewna minimalna oferta usługowa. Jest już pierwszy sklep, bistro, żłobek, są ścieżki biegowe, miejsce rekreacyjna nad jeziorem. Należy mieć nadzieję, że wraz z rosnącą populacją dzielnicy proces tworzenia infrastruktury handlowo-usługowej przyspieszy.

Obszar infrastruktury miejskiej

Kluczową kwestią dla rozwoju projektu i to już w horyzoncie relatywnie bliskim jest możliwość bezkolizyjnego wjazdu i wyjazdu dla mieszkańców nowej dzielnicy. W tym zakresie Zarząd poinformował Radę Nadzorczą, iż podjęto rozmowy z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA), z władzami Siewierza i plany GDDKiA zakładają, że zostanie zrealizowane jednopoziomowe skrzyżowanie ze światłami w ciągu drogi krajowej DK1. W opinii Rady Nadzorczej czynnikiem istotnym dla rozwoju projektu Siewierz Jeziorna byłoby powstanie wielopoziomowego skrzyżowania bezkolizyjnego pomiędzy DK1 i dzielnicą Siewierz-Jeziorna.

Obszar przygotowania infrastrukturalnego i planistycznego

W 2019r. kontynuowana była procedura objęcia pozostałych terenów dzielnicy Siewierz Jeziorna MPZP.

Rada Nadzorcza ocenia, że w 2019r. choć z pewnymi perturbacjami (przesunięcie kolejnego etapu zakupu działek przez Spółkę z grupy Murapol) dokonuje się postęp w rozwoju działalności mieszkaniowej. Populacja nowej dzielnicy Siewierza, po przejęciu przez lokatorów mieszkań dotychczas zbudowanych osiągnęła w 2019r. poziom 600-700 osób.

Zaawansowanie w pozostałych sferach, szczególnie handlowo-usługowych, biznesowych, rekreacyjnych jest ciągle na etapie inicjującym i trudno ocenić w jakim czasie będzie możliwe osiągnięcie stawianych celów. Czynnikiem sprzyjającym będzie niewątpliwie rosnąca populacja, czynnikiem hamującym - własne możliwości inwestycyjne spółki.

Równolegle z rozwojem działalności inwestycyjnej w Siewierzu w 2019r. był kontynuowany proces wychodzenia z portfelowej działalności nieruchomościowej.

W marcu 2019r. TUP Property S.A. zawarł przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości w Gdańsku. Umowa ma charakter warunkowy, związany z uzyskaniem prawomocnej decyzji o warunkach zabudowy. Przedwstępna umowa wiązała się z

zaliczką w kwocie 5 400 000 zł. Umowa ostateczna została zawarta w maju br. i przyniosła wpłatę w wysokości 3.600.000zł. Środki z uzyskanej w 2019r. zaliczki pozwoliły na spłatę kredytu w banku Santander.

W 2019 roku zawarto też umowę przedwstępną na sprzedaż nieruchomości w Głuchowie. Jej ostateczna sprzedaż w marcu 2020 roku pozwoliła istotnie zredukować zadłużenie w stosunku do głównego akcjonariusza.

Główne aktywo portfelowe – galeria handlowa City Point, ze względu na konieczność restrukturyzacji i rekomercjalizacji powstałej w wyniku rozpoczęcia działalności nowego dużego centrum handlowego i ze względu na ograniczenia wynikające z sytuacji epidemicznej nie będzie mogło być przedmiotem sprzedaży w najbliższych latach. Osłabienie pozycji rynkowej City Point wzmocnione ryzykiem niskiej aktywności związanej z sytuacją epidemiczną, w połączeniu z ciężącym na nieruchomości kredytem będzie miało prawdopodobnie istotny wpływ na wycenę tego aktywa w bieżącym roku.

OCENA RÓWNOWAGI FINANSOWEJ

Rada Nadzorcza w zeszłorocznej ocenie tego obszaru, w sposób możliwie pełny zdiagnozowała czynniki mające wpływ na strukturalny charakter nierównowagi. W zdecydowanym zakresie analiza i wnioski z niej wypływające były aktualne także w 2019r.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę, że względna równowaga finansowa Spółki w 2019r. uzyskana była dzięki zdarzeniom o charakterze jednorazowym – sprzedaży wierzytelności „Modena Park” i zaliczce uzyskanej w wyniku przedwstępnej umowy sprzedaży biurowca w Gdańsku oraz sprzedaży nieruchomości w Głuchowie i kilku nieruchomości mieszkaniowych w Siewierzu.

Rezerw o tym charakterze Spółka ma coraz mniej. W przyszłości jedynym źródłem równowagi finansowej i generowania nadwyżek finansowych pozostanie projekt Siewierz.

Należy jednocześnie zwrócić uwagę, że podjęto działania prowadzące do redukcji kosztów stałych, jak również to że trwają poszukiwania partnerów gotowych uczestniczyć w projekcie Siewierz.

Sytuację niestety komplikuje zagrożenie wynikające z kryzysu gospodarczego wywołanego epidemią. W warunkach niepewnej przyszłości możliwa jest zmiana polityki deweloperów mieszkaniowych, polegająca na spowalnianiu bądź powstrzymaniu się z decyzjami rozwojowymi. Równolegle należy się liczyć z osłabieniem popytu na mieszkania związanego ze zmianą sytuacji ekonomicznej u części potencjalnych nabywców oraz bardziej restrykcyjnymi wymaganiami banków przy przyznawaniu kredytów hipotecznych.

W tych warunkach główne źródło utrzymania równowagi finansowej, rozwój projektu Siewierz, może ulec wyhamowaniu, co w konsekwencji prowadzić może do istotnych zaburzeń płynnościowych.

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Spółka z uwagi na strukturę organizacyjną, nie ma odrębnych, wydzielonych organizacyjnie i proceduralnie systemów kontroli i systemów zarządzania ryzykiem.

Zakres kontroli sprawowany przez Zarząd i przez osoby odpowiedzialne za poszczególne funkcje i projekty obejmuje:

- podstawową działalność gospodarczą,
- sprawozdawczość finansową i rozliczenia księgowe,
- zgodność działania Spółki z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

Kontrola przedsięwzięć prowadzonych przez Spółki inwestycyjne prowadzona jest przez Zarząd.

W zakresie zarządzania ryzykiem odpowiedzialność spoczywa na Zarządzie, który sprawuje w tym zakresie nadzór i który podejmuje kluczowe decyzje dotyczące skali ekspozycji na ryzyko.

W ocenie Rady Nadzorczej, zarówno w zakresie kontroli, jak i identyfikacji ryzyk oraz ich monitorowania, spółka spełnia standardy na poziomie zadowalającym.

Z punktu widzenia Rady Nadzorczej w działalności spółki ALTA S.A. i Spółek inwestycyjnych za podstawowe ryzyka należy uznać: ryzyko utraty płynności, ryzyko inwestycyjne projektu Siewierz i ryzyko utraty wartości nieruchomości komercyjnych ryzyko wyceny.

Ryzyko utraty płynności

Zarówno Zarząd, jak i Rada Nadzorcza w sposób ciągły analizują sytuację płynnościową. Przyczyny napięć płynnościowych zostały szerzej przedstawione w zeszłorocznej analizie Rady Nadzorczej dotyczącej równowagi finansowej.

Ryzyko inwestycyjne projektu Siewierz Jeziorna

Ryzyko związane jest głównie z nowatorskim, niestandardowym charakterem projektu i jego skalą.

Propozycja mieszkania w nowej, zurbanizowanej wg pewnych reguł przestrzeni, wymaga od potencjalnych klientów pewnej otwartości, wyobraźni i gotowości do przyjęcia rozwiązań, wychodzących poza klasyczny standard deweloperski.

Skala projektu – budowa miasteczka – powoduje, iż faza inicjująca, zdolna do wzbudzenia dostatecznego i rosnącego popytu, wymaga poniesienia znaczących nakładów własnych i zewnętrznych deweloperów, by powstała przestrzeń, która będzie

przyciągać klientów i która uwiarygodni projekt w oczach przyszłych, nowych deweloperów oraz da pewność jego kontynuacji.

W roku ubiegłym miały miejsce zdarzenia, które to ryzyko zmniejszyły – głównie dotyczyło to większego zaangażowania profesjonalnego dewelopera i potwierdzenia przez rynek, przedstawionej przez niego oferty mieszkaniowej.

Zaawansowanie projektu w pozostałych sferach jest niewielkie, brak jest postępu w rozwoju funkcji handlowych, usługowych, miejskich, powstawania miejsc pracy itp.

Ryzyko utraty wartości nieruchomości komercyjnych

Ryzyko to dotyczy dwóch sytuacji:

Pierwsza związana jest głównie z ograniczonymi środkami na modernizację obiektów, konieczną do utrzymania ich wartości rynkowej.

Druga, to sytuacja, gdy pozycja rynkowa nieruchomości ulega osłabieniu w wyniku działań konkurencji. Dotyczy to galerii handlowej w Tychach, która jest poddana konkurencji nowych kompleksów handlowych, a dodatkowo osłabiona została sytuacją epidemiczną rzutuącą na tego typu nieruchomości komercyjne.

4. Compliance i audyt wewnętrzny

W Spółce obowiązują regulaminy regulujące prace Zarządu i Rady Nadzorczej, mając na celu ich funkcjonowanie zgodnie z przepisami prawa.

Pracownicy uczestniczą w szkoleniach i konferencjach, mających na celu podnoszenie kwalifikacji, wiedzy i odpowiedzialności w obszarach zmieniających się przepisów prawnych.

Spółka korzysta z wiedzy i doświadczenia kancelarii prawnych i firm doradczych, które pomagają w bieżącym działaniu Spółki w zgodzie z przepisami we wszystkich obszarach funkcjonowania Spółki, w szczególności obejmując: postępowania z informacją poufną, ochronę danych osobowych, unikanie konfliktu interesów, weryfikację zawieranych umów i wchodzących w życie nowych przepisów prawnych.

W zakresie kontaktów z otoczeniem zewnętrznym Spółki, funkcjonują zasady i wzorce postępowania w kontaktach z daną grupą interesariuszy w szczególności dotyczy to standardów zawieranych umów.

5. System dotyczący raportowania finansowego i działalności operacyjnej

System raportowania finansowego opiera się o przekazywanie informacji finansowej przez zewnętrzną księgowość Spółki do Dyrektora Finansowego. Następnie na tej

podstawie Zarząd otrzymuje bieżące informacje finansowe oraz podejmuje decyzje dotyczące działalności operacyjnej Spółki.

System informowania jest efektywny z uwagi na ściśle określoną niewielką liczbą odbiorców informacji. Dzięki temu informacje poufne są dobrze chronione, a decyzje o poszczególnych kierunkach działania podejmowane w krótkim okresie.

Opracowany system raportowania finansowego w Spółce ALTA S.A. jest odpowiedni do jej poziomu zatrudnienia oraz skali jej działalności.

III. OCENA WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

Według najlepszej wiedzy Rady Nadzorczej Spółka wypełnia obowiązki informacyjne z należytą starannością, Zarząd informuje Inwestorów o zdarzeniach, które mogą mieć wpływ na wycenę akcji Spółki i podejmowanie decyzji inwestycyjnych.

W zakresie Ładu Korporacyjnego Spółka opublikowała raport dotyczący stosowania zasad i rekomendacji zawartych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (dalej Dobre Praktyki)

Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka stosuje zasady i rekomendacje Ładu Korporacyjnego w zakresie odpowiadającym strukturze organizacyjnej i zatrudnieniu Spółki.

Za pomocą systemu EBI Spółka przekazuje do publicznej wiadomości szczególnie Sprawozdanie Rady Nadzorczej a także zobligowana jest do informowania o odstąpieniu od stosowania poszczególnych zasad Dobrych Praktyk wraz z uzasadnieniem, jeżeli takie mają miejsce.

Zgodnie z przekazanym raportem dotyczącym Ładu Korporacyjnego zawartym w Sprawozdaniu Zarządu obejmującym rok 2018, Spółka nie stosuje następujących rekomendacji III R.1., IV.R.2, IV.R.1., VI.R.2. oraz zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., III.Z.1., III.Z.2., III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5., IV.Z.2., V.Z.6.

Niestosowanie ww rekomendacji i zasad szczegółowych zostało wyjaśnione przez Zarząd Spółki i wynika głównie:

- z braku rozbudowanej struktury organizacyjnej w tym niewielkiej liczby zatrudnionych osób, w tym jednoosobowego zarządu
- z zaangażowania całej Rady Nadzorczej w procesy związane z wynagradzaniem Zarządu oraz kontrolą działalności Spółki
- z pozostawienia decyzji o ewentualnej transmisji obrad i zdalnego uczestnictwa w WZA na poziomie ogłoszenia zwołania Zgromadzenia

W zakresie wypełniania obowiązków bieżących i okresowych, Spółka w 2019r. opublikowała wszystkie wymagane przepisami prawa sprawozdania finansowe w terminach.

Według najlepszej wiedzy Rady Nadzorczej raporty bieżące przekazane do publicznej wiadomości w okresie 2019r. były rzetelne i odpowiadające przepisom rynku kapitałowego w tym w szczególności dyrektywie MAR.

Przekazywane do publicznej wiadomości przez Zarząd Spółki informacje odzwierciedlały w sposób czytelny prowadzoną działalność, strategię zarządzania i kierunek rozwoju Spółki.

IV. INFORMACJA O POLITYCE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ I POZOSTAŁEJ

Spółka nie ma przyjętego do stosowania dokumentu polityki działalności sponsoringowej, charytatywnej lub o zbliżonym charakterze.

W miarę możliwości i zasadności Zarząd Spółki podejmuje decyzję o zaangażowaniu w ww. działalności. W okresie 2019r. nie miały miejsca szczególne wydarzenia związane z działalnością sponsoringową, charytatywną i pozostałą.

Rada Nadzorcza ALTA S.A.

Andrzej Karczykowski

Marek Garliński

Krzysztof Kaczmarczyk

Adam Parzydeł

Mariusz Serwa