



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

RONSON DEVELOPMENT SE

ZA ROK OBROTOWY 2019

ORAZ

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ

DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU

Warszawa, 10 marca 2020 r.

Spis treści

1.	WPROWADZENIE	3
1.1	Podstawa prawna	3
2.	RADA NADZORCZA RONSON DEVELOPMENT SE.....	3
2.1	Rada Nadzorcza w ładzie korporacyjnym spółki Ronson Development SE	3
2.2	Skład Rady Nadzorczej.....	3
2.3	Kryterium niezależności	4
2.4	Komitety Rady Nadzorczej.....	4
3.	DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ	9
3.1	Lista spraw podjętych przez Radę Nadzorczą w roku finansowym 2019	9
3.2	Samocena Rady Nadzorczej	9
4.	OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI W ROKU FINANSOWYM 2019	10
4.1	Ocena sytuacji Spółki.....	10
4.2	Ocena systemów kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem	10
5.	OCENA POLITYKI INFORMACYJNEJ I ŁADU KORPORACYJNEGO RONSON DEVELOPMENT SE.....	10
5.1	Polityka informacyjna - opis i ocena.....	10
5.2	Zasady ładu korporacyjnego - opis i ocena.....	10
6.	OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY W ROKU FINANSOWYM 2019	11
7.	OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019	11
8.	OCENA RACJONALNOŚCI POLITYKI CHARYTATYWNEJ, SPONSORINGOWEJ ORAZ INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE.....	12
9.	OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU	12

1. WPROWADZENIE

1.1 Podstawa prawna

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej ("**Rada Nadzorcza**") spółki pod firmą Ronson Development SE z siedzibą w Warszawie ("**Spółka**") zostało przygotowane zgodnie z art. 382 §3 ustawy Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2019, poz. 505, ze zm.), § 70 ust 1 pkt 14 oraz i § 71 ust 1 pkt 12 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 („**Rozporządzenie**”) oraz na podstawie punktu II.Z.10 zawartego w II rozdziale "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016" ("**Dobre Praktyki**"), które zostały przyjęte Uchwałą nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("**GPW**").

Dobre Praktyki są zbiorem zasad ładu korporacyjnego wskazanych w § 29 ust. 1 Regulaminu GPW. Spółka jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku głównym prowadzonym przez GPW stosuje wybrane zasady ładu korporacyjnego.

2. RADA NADZORCZA RONSON DEVELOPMENT SE

2.1 Rada Nadzorcza w ładzie korporacyjnym spółki Ronson Development SE

Rada Nadzorcza jest stałym kolegialnym organem sprawującym nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin określający w szczególności organizację, sposób wykonywania czynności oraz podejmowania decyzji przez Radę Nadzorczą.

2.2 Skład Rady Nadzorczej

Na podstawie art. 12.2. Statutu Spółki, w treści przyjętej przez walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki w dniu 14 września 2018 r., Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 a maksymalnie 9 osób, spośród których przynajmniej dwóch członków powinno spełniać kryterium niezależności w rozumieniu art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 1421, ze zm.), a co najmniej jeden członek powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani przez Walne Zgromadzenie na wspólną 5-letnią kadencję.

Rada Nadzorcza działa zarówno w oparciu o obowiązujące przepisy, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej z dnia 10 grudnia 2018 roku.

W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 r. w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

1. Amos Luzon;
2. Alon Kadouri;
3. Przemysław Kowalczyk;
4. Ofer Kadouri;
5. Piotr Palenik;

6. Shmuel Rofe.

W roku finansowym 2019 nie miały miejsca faktyczne zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej, przy czym w dniu 11 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowiło o zakończeniu aktualnej kadencji Członków Rady Nadzorczej Spółki, ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej nowej kadencji na 6 (sześciu) członków oraz powołało dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej Spółki (Amosa Luzon, Alona Kadouri, Ofer Kadouri, Przemysław Kowalczyk, Shmuela Rofe oraz Piotra Palenika) na kolejną wspólną pięcioletnią kadencję.

2.3 Kryterium niezależności

Następujący członkowie Rady Nadzorczej spełniają kryterium niezależności:

1. Przemysław Kowalczyk;
2. Piotr Palenik;
3. Shmuel Rofe.

2.4 Komitety Rady Nadzorczej

Zgodnie z postanowieniami Statutu Rada Nadzorcza jest obowiązana utworzyć dwa komitety: Komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej. Ponadto Rada Nadzorcza może powoływać spośród swoich członków jeszcze inne komitety stałe lub doraźne, których zadaniem będzie w szczególności przygotowanie określonych spraw do rozpatrzenia na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W 2019 roku w Spółce funkcjonowały w niezmienionym składzie osobowym dwa komitety Rady Nadzorczej – Komitet Audytu (w składzie: Shmuel Rofe jako Przewodniczący Komitetu Audytu, Ofer Kadouri oraz Przemysław Kowalczyk) oraz Komitet ds. Wynagrodzeń (w składzie: Alon Kadouri jako Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń, Piotr Palenik oraz Shmuel Rofe).

W związku z zakończeniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie kadencji członków Rady Nadzorczej i rozpoczęciem nowej wspólnej pięcioletniej kadencji członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 1 lipca 2019 roku powołała do Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Wynagrodzeń ich dotychczasowych członków z zachowaniem ich dotychczasowych funkcji, a zatem skład osobowy komitetów nie uległ faktycznej zmianie.

Podsumowując, w ramach Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 r. działały następujące komitety: Komitet Audytu i Komitet ds. Wynagrodzeń.

(a) Komitet Audytu

Komitet Audytu działa na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu przyjętego przez Radę Nadzorczą uchwałą z 10 grudnia 2018 roku.

Komitet Audytu składa się z 3 osób, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu, wybieranych przez Radę Nadzorczą spośród jej członków. Kadencja i mandat członka Komitetu Audytu wygasają z dniem upływu jego kadencji i mandatu jako członka Rady Nadzorczej Spółki.

W raportowanym okresie, Komitet Audytu składał się z następujących osób:

1. Shmuel Rofe jako Przewodniczący Komitetu Audytu,

1. Ofer Kadouri oraz
2. Przemysław Kowalczyk.

Członkami Komitetu Audytu, którzy posiadają wymaganą wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, są pan Shmuel Rofe, pan Ofer Kadouri oraz pan Przemysław Kowalczyk.

Członkami Komitetu Audytu, którzy posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie branży, w której Spółka funkcjonuje, są pan Shmuel Rofe oraz pan Przemysław Kowalczyk.

Kompetencje Komitetu Audytu są określone w Regulaminie Komitetu Audytu i obejmują w szczególności:

1. rekomendację w przedmiocie wyznaczenia, ponownego wyznaczenia oraz odwołania biegłego rewidenta zewnętrznego lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą spółki oraz ocenę poziomu wynagrodzenia i warunków zatrudnienia biegłego rewidenta oraz firmy audytorskiej, a także ocenę ich niezależności;
2. przygotowanie i zastosowanie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki przyjętej w formie uchwały Komitetu Audytu;
3. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki, podmioty powiązane z tą firmą, jak również przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego Spółki przyjętej w formie uchwały Komitetu Audytu;
4. wstępna ocena rocznego sprawozdania finansowego, monitorowanie procesów sprawozdawczości finansowej Spółki.
5. nadzór, monitoring oraz doradztwo Zarządowi w przedmiocie zarządzania ryzykiem wewnętrznym oraz systemami kontroli, w tym nadzór nad wprowadzeniem w życie właściwych przepisów i regulacji prawnych, a także nadzór nad skutkami stosowania kodeksów postępowania;
6. monitoring, w porozumieniu z biegłymi rewidentami lub firmami audytorskimi Spółki, procedury i czynności rewizji finansowej Spółki, rzetelności sprawozdań finansowych Spółki oraz wszelkich formalnych oświadczeń dotyczących wyników finansowych Spółki, a także weryfikacja istotnych założeń i szacunków finansowych w nich zawartych i przedkładanie zaleceń w tych kwestiach organom Spółki razem z informowaniem Rady Nadzorczej o wynikach badania, roli Komitetu Audytu wraz z informacją na temat rzetelności;
7. nadzór nad składaniem informacji finansowych przez Spółkę (wybór polityki księgowej, zastosowanie oraz ocena skutków nowych przepisów w tej dziedzinie, informacje na temat podejścia do szacunkowych pozycji w rocznych sprawozdaniach finansowych, pracy audytorów wewnętrznych oraz zewnętrznych biegłych rewidentów lub firm audytorskich, itp.);
8. nadzór nad stosowaniem się do rekomendacji i spostrzeżeń audytorów wewnętrznych oraz zewnętrznych biegłych rewidentów lub firm audytorskich Spółki;
9. monitorowanie i nadzór nad zadaniami i funkcjonowaniem audytu wewnętrznego; a w szczególności wspólne ustalanie planu działania dla audytu wewnętrznego oraz uwzględnianie jego spostrzeżeń oraz prognoz;

10. nadzór nad finansowaniem Spółki;
11. nadzór nad stosowaniem systemów i narzędzi teleinformatycznych (ICT);
12. utrzymywanie stałych kontaktów oraz nadzór nad relacjami z zewnętrznymi biegłymi rewidentami lub firmami audytorskimi Spółki, w tym w szczególności (i) ocena niezależności i obiektywności biegłego rewidenta zewnętrznego oraz firm audytorskich oraz wszelkich innych świadczonych usług, które nie dotyczą badania sprawozdań finansowych wykonywanych na rzecz Spółki (uwzględniając wytyczne w zakresie etyki dotyczące świadczenia usług innych niż badanie sprawozdań finansowych przez zewnętrzną firmę audytorską), (ii) określenie stopnia zaangażowania biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej w odniesieniu do treści i publikacji sprawozdań finansowych przez Spółkę innych niż roczne sprawozdania finansowe, oraz (iii) uwzględnienie oraz działanie w charakterze głównego kontaktu dla biegłego rewidenta zewnętrznego lub firmy audytorskiej w przypadku, gdy zostaną stwierdzone jakiegokolwiek niezgodności dotyczące treści sprawozdań finansowych, (iv) a tym także ocena uwzględnienia wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z jakiegokolwiek kontroli przeprowadzonej w obsługującej Spółkę firmie audytorskiej.

W zakresie swoich kompetencji, Komitet Audytu podjął się w roku obrotowym 2019 w szczególności, następujących czynności:

1. udzielenie rekomendacji PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. oraz KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako podmiotom odpowiednim do przeprowadzenia badania lub przeglądu rocznych lub śródrocznych skonsolidowanych oraz jednostkowych sprawozdań finansowych za lata kończące się 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2021 r.;
2. udzielenie rekomendacji PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. jako podmiotowi preferowanemu do wykonania czynności, o których mowa w punkcie powyżej;
3. analiza współpracy z wykonawcami;
4. analiza zarządzania i kontrola budżetowa;
5. nadzór nad Spółką, w tym w szczególności wstępna ocena sprawozdań za I i III kwartał oraz sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2019 r.;
6. dyskusja dotycząca sprzedaży;
7. dyskusja o systemach informatycznych (oprogramowaniu) stosowanych w Spółce jako narzędziach wspomagających zarządzanie sprzedażą i marketingiem;
8. analiza podsumowania dokonań Spółki i wskaźników finansowych, danych bilansowych, danych dotyczących obligacji i pozycji zadłużenia, przepływów pieniężnych, podziału zapasów w I oraz w III kwartale 2019 r. oraz w pierwszym półroczu 2019 r., w tym także informacji przedstawionych przez przedstawicieli Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w celu omówienia wpływu wybranych wydarzeń na kwestie finansowe Spółki;
9. analiza informacji o transakcjach prowadzonych przez Spółkę;
10. spotkanie z przedstawicielami Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. w celu omówienia kwestii związanych z ważnymi dla Spółki

wydarzeniami i ich wpływem na kwestie finansowe Spółki, w określonych okresach roku finansowego.

W raportowanym okresie Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia, jak wskazano poniżej:

1. 11 marca 2019 r. - spotkanie;
2. 13 maja 2019 r. –telekonferencja;
3. 12 sierpnia 2019 r. – telekonferencja;
4. 6 listopada 2019 r. –telekonferencja.

Komitet Audytu przyjął osiem uchwał opisanych poniżej.

Komitet Audytu w dniu 11 marca 2019 roku zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki pozytywne zaopiniowanie: (i) projektu Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki oraz Grupy za rok 2018, (ii) projektu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. oraz (iii) projektu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

W dniu 13 maja 2019 r. Komitet Audytu wydał pozytywną opinię na temat zaangażowania Danya Cebus Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Polska (podmiot zależny od Danya Cebus Ltd. z siedzibą w Or Yehuda, Izrael) jako wykonawca przez Spółkę. O opinię zwrócono się w związku z faktem, że: (i) Danya Cebus nie była w tamtym czasie jeszcze obecna na polskim rynku oraz (ii) A. Luzon Assets and Investment Ltd. (spółka bezpośrednio zależna od pana Amosa Luzona) i Danya Cebus Ltd, prowadzą wspólnie przedsięwzięcie związane z nieruchomościami w Izraelu.

W dniu 16 lipca 2019 r. Komitet Audytu wydał rekomendację w zakresie przeprowadzenia audytu wewnętrznego Spółki i jej spółek zależnych w roku 2019 oraz wszelkich przypadków defraudacji i oszustw, a także powołania Lion Orlitzky & Co - Moore Stephens Israel - spółkę członkowską Moore Stephens International Limited do przeprowadzenia takiego audytu.

Komitet Audytu przyjął w dniu 6 listopada 2019 roku uchwałę zawierającą rekomendację PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. oraz KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jako podmiotów uprawnionych do badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za lata finansowe kończące się 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2021 r., oraz wskazał PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. jako podmiot preferowany ze względów podanych przez Komitet Audytu w uchwale.

Ponadto podczas posiedzeń w dniach 13 maja 2019 r., 12 sierpnia 2019 r. i 6 listopada 2019 r. Komitet Audytu podjął trzy uchwały dotyczące wstępnej oceny śródrocznych sprawozdań finansowych Spółki odpowiednio za I kwartał, półrocze oraz III kwartał 2019 r.

Osoby inne niż członkowie Komitetu Audytu uczestniczyły w spotkaniach tego organu, w szczególności: członkowie Zarządu, osoba z Fahn Kanne Grant Thornton, osoba z Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

Skład Komitetu Audytu i jego kompetencje są zgodne z przepisami obowiązującego prawa.

(b) Komitet ds. Wynagrodzeń

Komitet Wynagrodzeń funkcjonuje zgodnie z Regulaminem Komitetu ds. Wynagrodzeń, przyjętym przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 10 grudnia 2018 r. Kadencja i mandat członka Komitetu ds. Wynagrodzeń wygasa z dniem upływu kadencji i mandatu członka Rady Nadzorczej Spółki.

Komitet ds. Wynagrodzeń w okresie sprawozdawczym składał się z następujących osób:

1. Alon Kadouri jako Przewodniczący,
2. Shmuel Rofe oraz
3. Piotr Palenik.

Członkami Komitetu ds. Wynagrodzeń spełniającymi kryterium niezależności są pan Piotr Palenik oraz pan Shmuel Rofe.

Kompetencje Komitetu ds. Wynagrodzeń są wskazane w Regulaminie Komitetu ds. Wynagrodzeń i dotyczą w szczególności:

1. sporządzenia propozycji dotyczącej polityki wynagrodzeń w odniesieniu do członków Zarządu;
2. sporządzenia propozycji dotyczących indywidualnego wynagrodzenia członków Zarządu, które zostaną przyjęte przez Radę Nadzorczą, a które w każdym wypadku powinny obejmować (i) strukturę wynagrodzeń oraz (ii) kwotę wynagrodzenia stałego, udziały i/lub opcje i/lub inne zmienne komponenty wynagrodzenia, uprawnienia emerytalne, odprawę oraz inne formy wynagrodzenia do przyznania, jak również kryteria wynikowe i ich zastosowanie;
3. rekomendacji i monitoringu poziomu i struktury wynagrodzeń zapewnionych wyższym stopniem członkom kadry zarządzającej;
4. zapewnienia, że warunki umowne w momencie rozwiązania umowy o pracę oraz wszelkie płatności dokonane w związku z tym są sprawiedliwe zarówno względem danego pracownika, jak i Spółki oraz, że błędy lub działania niekorzystne nie są nagradzane, a obowiązek zmniejszenia strat jest w pełni uwzględniony w ustalonych warunkach;
5. świadomości oraz doradztwo dotyczące wszelkich istotnych zmian w strukturach świadczeń pracowniczych obowiązujących w Spółce lub grupie Spółki.

Komitet ds. Wynagrodzeń odbył w roku finansowym 2019 dwa posiedzenia w następujących terminach: w dniu 21 stycznia 2019 roku (w formie telekonferencji) oraz w dniu 28 października 2019 roku. W obu posiedzeniach członkowie komitetu uczestniczyli w pełnym składzie.

W ramach swoich kompetencji Komitet ds. Wynagrodzeń, w okresie sprawozdawczym, zajmował się wydawaniem rekomendacji dla Rady Nadzorczej dotyczących wynagrodzenia lub zmiany wynagrodzenia poszczególnych członków zarządu Spółki, jak również w przedmiocie wynagrodzenia kandydata na Prezesa Zarządu Spółki.

Wykonując wyżej wymienione kompetencje Komitet ds. Wynagrodzeń na posiedzeniu w dniu 21 stycznia 2019 roku podjął uchwałę nr 1 w sprawie rekomendacji w przedmiocie wynagrodzenia Pana Andrzeja Gutowskiego - Wiceprezesa ds. Sprzedaży i Marketingu oraz uchwałę nr 2 w sprawie w sprawie rekomendacji w przedmiocie wynagrodzenia pana Ramiego Geris - Wiceprezesa ds. Finansowych.

Podczas kolejnego posiedzenia w dniu 28 października 2019 roku Komitet ds. Wynagrodzeń podjął uchwałę nr 3 w sprawie rekomendacji w przedmiocie wynagrodzenia pana Boaza Haim – ówczesnie kandydata na Prezesa Zarządu Spółki oraz uchwałę nr 4 w sprawie rekomendacji w przedmiocie wynagrodzenia pana Nira Netzer – Prezesa Zarządu.

3. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

3.1 Lista spraw podjętych przez Radę Nadzorczą w roku finansowym 2019

Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących terminach:

1. 11 marca 2019 r. – spotkanie,
2. 13 maja 2019 r.– telekonferencja,
3. lipca 2019 r.- telekonferencja,
4. 28 października 2019 r. - spotkanie.

Następujące sprawy były w szczególności przedmiotem uchwał oraz innych czynności kontrolnych lub nadzorczych Rady Nadzorczej:

1. zatwierdzenie warunków nabycia akcji własnych przedstawionych przez Zarząd Spółki;
2. zmiana wynagrodzenia Ramiego Geris oraz Andrzeja Gutowskiego - członków Zarządu Spółki;
3. zakończenie aktualnej kadencji członków Zarządu Spółki oraz powołanie członków Zarządu na okres kolejnej wspólnej pięcioletniej kadencji;
4. powołanie pana Boaza Haim na Członka Zarządu Spółki;
5. ocena sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2018 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy za rok 2018;
6. przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2018;
7. ocena wniosku Zarządu w zakresie podziału zysku netto Spółki za rok 2018;
8. powołanie członków komitetów Rady Nadzorczej;
9. powołanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej na okres wspólnej pięcioletniej kadencji;
10. przyjęcie rezygnacji pana Nira Netzer z funkcji Prezesa Zarządu Spółki;
11. powołanie pana Boaza Haim na Prezesa Zarządu Spółki oraz ustalenie jego wynagrodzenia;
12. zatwierdzenie wynagrodzenia pana Nira Netzer – ustępującego Prezesa Zarządu Spółki;
13. wybór biegłego rewidenta na lata 2020 oraz 2021.

3.2 Samoocena Rady Nadzorczej

Zgodnie z zasadą II.Z.10.2 Dobrych Praktyk i mając na uwadze wszystkie sprawy i informacje przedstawione w niniejszym raporcie, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jej funkcjonowanie, działalność i wykonywanie swoich obowiązków.

4. OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ SPÓŁKI W ROKU FINANSOWYM 2019

4.1 Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia ogólną kondycję i sytuację Spółki. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 17,414 tys. PLN (roczny wzrost o 15%). Ten i inne wskaźniki finansowe Spółki stanowią, w opinii Rady Nadzorczej, solidną podstawę do pozytywnej oceny sytuacji Spółki.

4.2 Ocena systemów kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem

Jednostki odpowiedzialne za funkcje audytu wewnętrznego w Spółce nie zostały wyodrębnione, ponieważ nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę. Spółka zleciła przeprowadzenie audytu wewnętrznego Spółki w zakresie badania kontroli ryzyka oraz wszelkich przypadków defraudacji i oszustw spółce Lion Orlitzky & Co – Moore Stephens Israel - spółce członkowskiej Moore Stephens International Limited. Raport z audytu wewnętrznego został przygotowany i przekazany Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki.

Rada Nadzorcza uważa, że systemy kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem dostosowane są do wielkości i rodzaju działalności Spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Zarządu Spółki w 2019 roku w kwestie związane z systemami kontroli wewnętrznej i audytu oraz zarządzania ryzykiem w Spółce i Grupie.

5. OCENA POLITYKI INFORMACYJNEJ I ŁADU KORPORACYJNEGO RONSON DEVELOPMENT SE

5.1 Polityka informacyjna - opis i ocena

Ronson Development SE jest spółką, której akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym GPW. Jako spółka publiczna, Ronson Development SE musi przestrzegać obowiązujących przepisów w zakresie ujawniania wymaganych informacji, określonych w szczególności w Rozporządzeniu (UE) nr 596/2014 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku ("MAR") oraz obowiązującego polskiego prawa i zasad wynikających z Dobrych Praktyk.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka należycie wykonywała swoje obowiązki sprawozdawcze w zakresie ujawniania informacji, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa. Spółka zapewnia należyte przestrzeganie ograniczeń dotyczących nabywania i sprzedaży instrumentów finansowych Ronson Development SE przez osoby pełniące obowiązki pełniące funkcje zarządcze i osoby blisko z nimi związane. Ponadto, Spółka realizuje również obowiązki informacyjne, z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów, również w formie konferencji z inwestorami w dniu publikacji okresowych wyników Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia realizację obowiązków związanych z ujawnianiem przez Spółkę informacji zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w roku obrotowym 2019, w szczególności stwierdza, że Spółka prawidłowo przekazuje informacje i dane akcjonariuszom i innym uczestnikom rynku kapitałowego.

5.2 Zasady ładu korporacyjnego - opis i ocena

Spółka publikuje oświadczenia o stosowaniu przez Spółkę szczegółowych zasad ładu korporacyjnego na korporacyjnej stronie internetowej w corocznym sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza ustaliła, że Spółka należycie wykonuje obowiązki informacyjne w odniesieniu do zasad ładu korporacyjnego, które stosuje.

6. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY W ROKU FINANSOWYM 2019

Zgodnie z ust. 14.2 (a) Statutu Spółki i w związku z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 70 ust 1 pkt 14 i § 71 ust 1 pkt 12 Rozporządzenia, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy w roku finansowym 2019.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy w roku finansowym 2019 zostało sporządzone zgodnie z przepisami prawa, w tym art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz § 70 oraz § 71 Rozporządzenia, i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych za rok obrotowy 2019.

W ocenie Rady Nadzorczej, treść sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz Grupy w roku finansowym 2019 jest zgodna z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym, co uzasadnia powyższą pozytywną ocenę.

7. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2019

Zgodnie z ust. 14.2 (a) Statutu Spółki i w związku z art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 70 ust 1 pkt 14 i § 71 ust 1 pkt 12 Rozporządzenia, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., na które składa się:

1. sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. składające się z:
 - a) jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje kwotę 543.203 tys. PLN;
 - b) jednostkowego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., obejmującego wynik podmiotów zależnych, wykazujący zysk netto w wysokości 17.414 tys. PLN;
 - c) jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zwiększenie stanu środków netto o kwotę 5.026 tys. PLN;
 - d) dodatkowych informacji i objaśnień;
2. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Ronson Development za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. zawierające:
 - a) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje kwotę 943.183 tys. PLN;
 - b) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., wykazujący zysk netto w wysokości 17.414 tys. PLN;
 - c) skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., wykazujące zmniejszenie stanu środków netto o kwotę 5.237 tys. PLN;
 - d) dodatkowych informacji i objaśnień;

oraz stwierdza, że sprawozdania finansowe są zgodne z księgami i dokumentami, a także ze stanem faktycznym.

W opinii Rady Nadzorczej, powyższe sprawozdania finansowe przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy, jak też wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz są zgodne z przepisami prawa regulującymi przygotowywanie sprawozdań finansowych.

8. OCENA RACJONALNOŚCI POLITYKI CHARYTATYWNEJ, SPONSORINGOWEJ ORAZ INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Spółka nie prowadzi działalności charytatywnej, sponsoringowej oraz innej o zbliżonym charakterze.

9. OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU

Rada Nadzorcza niniejszym oświadcza, iż:

- a) w skład Komitetu Audytu wchodzi:
 - i. Shmuel Rofe jako Przewodniczący Komitetu Audytu;
 - ii. Ofer Kadouri
 - iii. Przemysław Kowalczyk.
- b) spośród członków Komitetu Audytu, następujące osoby spełniają kryterium niezależności:
 - i. Shmuel Rofe;
 - ii. Przemysław Kowalczyk.
- c) spośród członków Komitetu Audytu, następujące osoby posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:
 - i. Ofer Kadouri;
 - ii. Shmuel Rofe;
 - iii. Przemysław Kowalczyk.
- d) spośród członków Komitetu Audytu, następujące osoby posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka:
 - i. Shmuel Rofe;
 - ii. Przemysław Kowalczyk.

Rada Nadzorcza oświadcza, że:

- a) w Spółce są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;

- b) Komitet Audytu wykonuje zadania przewidziane dla komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach prawa.

Rada Nadzorcza Spółki informuje, iż powyższe oświadczenie stanowi wypełnienie obowiązków wynikających z § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 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 (Dziennik Ustaw z 2018 r, poz. 757).

[podpis]

Amos Luzon

[podpis]

Alon Kadouri

[podpis]

Ofer Kadouri

[podpis]

Przemysław Kowalczyk

[podpis]

Piotr Palenik

[podpis]

Shmuel Rofe