

SPRAWOZDANIE

**Rady Nadzorczej
ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z
siedzibą w Warszawie
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.**

Warszawa, 23 maja 2019 r.

Wypełniając obowiązki wynikające z przepisów Kodeksu spółek handlowych (dalej „KSH”), Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych (dalej „ZŁK”), Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 (dalej „DPSN”), oraz Regulaminu Rady Nadzorczej ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., Rada Nadzorcza ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej: ALTUS TFI S.A., Spółka) przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., które obejmuje:

- I. Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2018 r. (II.Z.10.2 DPSN), wraz z:
 - a) oceną czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności (II.Z.6 DPSN),
 - b) oceną sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej (II.Z.10.1. DPSN oraz § 46 ust. ZŁK),
 - c) oceną sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (II.Z.10.3 DPSN),
 - d) informacją o polityce Spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej zbliżonej (II.Z.10.4. DPSN),
 - e) oceną stosowania zasad określonych w ZŁK (§ 27 ZŁK),
 - f) raportem z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania Spółki (§ 28 ust. 3 ZŁK).
- II. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu obejmującego informacje o działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za rok obrotowy 2018, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za rok 2018, jak również z oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2018 (art. 382 § 3 KSH).

I. Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2018 r.

Spółka

ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Pankiewicza 3, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000290831.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza ALTUS TFI S.A., zgodnie z określonymi przepisami prawa, wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki. Organizacja oraz tryb prac Rady Nadzorczej zgodne były z postanowieniami Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

Grupa Kapitałowa ALTUS TFI powstała w 2017 r.

ALTUS TFI S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej ALTUS TFI.

Skład Grupy Kapitałowej ALTUS TFI na dzień 31 grudnia 2018 roku

Jednostka dominująca:

Nazwa	Segment	Siedziba
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi	ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa

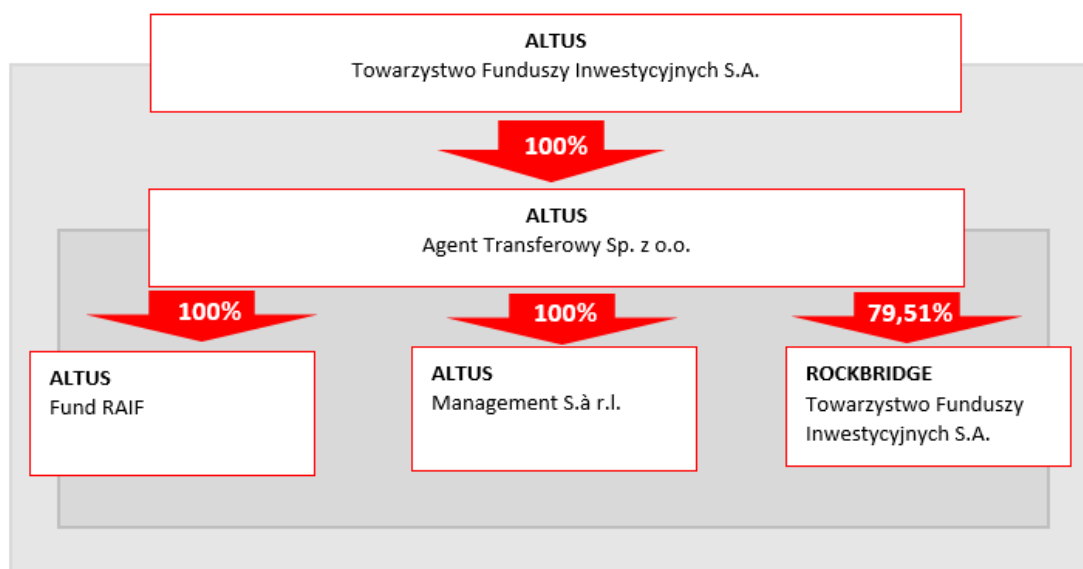
Spółki zależne (bezpośrednio lub pośrednio) od ALTUS TFI S.A. objęte metodą pełną poprzez kontrolę bezpośrednią na dzień 31 grudnia 2018 roku :

Nazwa	Segment	Siedziba
ALTUS Agent Transferowy Sp. z o.o.	Usługi finansowe	ul. Pankiewicza 3, 00-696 Warszawa
Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi	ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa

Grupa obejmuje następujące spółki pośrednio zależne od ALTUS TFI S.A. nieobjęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2018 roku z uwagi na fakt, że ich dane są nieistotne z punktu widzenia konsolidacji:

Nazwa	Segment	Siedziba
ALTUS Management S.à r.l.	Usługi finansowe	ul. Boulevard Royal 25A, 2449 Luksemburg
ALTUS Fund RAIF	Tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi	ul. Boulevard Royal 25A, 2449 Luksemburg

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład Grupy Kapitałowej ALTUS TFI przedstawiał się następująco:



Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 r. był następujący:

Skład osobowy Rady Nadzorczej według stanu na 31-12-2018 r.:

Kamiński Piotr	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Kowalczewski Michał	Członek Rady Nadzorczej
Sylwia Zarzycka	Sekretarz Rady Nadzorczej

Łukasz Adamczyk	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Daniluk	Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w 2018 r.

IMIĘ I NAZWISKO	RODZAJ ZDARZENIA	DATA ZDARZENIA
Tomasz Bieske	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Grzegorz Buczkowski	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Rafał Mania	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Michał Kowalczewski	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Piotr Kamiński	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Michał Kowalczewski	powołanie na nową kadencję	2018-06-11
Piotr Kamiński	powołanie na nową kadencję	2018-06-11
Piotr Osiecki	powołanie na nową kadencję	2018-06-11
Sylwia Zarzycka	powołanie na nową kadencję	2018-06-11
Łukasz Adamczyk	powołanie na nową kadencję	2018-06-11
Dariusz Daniluk	powołanie na nową kadencję	2018-06-11
Piotr Osiecki	rezygnacja	2018-08-31

Art. 13 ust. 4. Statutu Spółki stanowi, iż kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 2 (słownie: dwa) lata. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję.

W dniu 11 czerwca 2018 r., w związku z upływem dotychczasowej kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w przedmiocie wyboru Pana Łukasza Adamczyka, Pana Dariusza Daniluka, Piotra Kamińskiego, Michała Kowalczewskiego, Pana Piotra Osieckiego oraz Pani Sylwii Zarzyckiej do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej w ramach kolejnej kadencji.

W okresie od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 11 czerwca 2018 r. funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Rafał Mania. W okresie od dnia 26 czerwca 2018 r. do dnia 31 sierpnia 2018 r. funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Piotr Osiecki. Od dnia 26 czerwca 2018 r. funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej pełni Pan Piotr Kamiński, który w okresie od 1 stycznia 2018 r. do dnia 11 czerwca 2018 r. pełnił funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki. Od dnia 26 czerwca 2018 r. funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej pełni Pani Sylwia Zarzycka

W ramach Rady Nadzorczej utworzone zostały: Komitet Audytu, Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem.

Komitet Audytu

Oświadczenie dotyczące powołania składu i funkcjonowania Komitetu Audytu,

Na podstawie § 70 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 (Dz. U. z 2018, poz. 757), Rada Nadzorcza ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej też: „Spółka”), niniejszym oświadcza, iż:

- 1) w Spółce został powołany Komitet Audytu,
- 2) w Spółce przestrzegane są 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,
- 3) Komitet Audytu w ALTUS Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. Komitet Audytu składał się z następujących członków:

1. Dariusz Daniluk – Przewodniczący Komitetu Audytu,
2. Piotr Kamiński – Członek Komitetu Audytu
3. Łukasz Adamczyk – Członek Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Komitetu Audytu:

IMIĘ I NAZWISKO	RODZAJ ZDARZENIA	DATA ZDARZENIA
Tomasz Bieske	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Grzegorz Buczkowski	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Piotr Kamiński	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Dariusz Daniluk	powołanie	2018-06-26
Piotr Kamiński	powołanie	2018-06-26
Łukasz Adamczyk	powołanie	2018-06-26

W ramach składu Komitetu Audytu, funkcjonującego w ramach poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej Spółki ustawowe kryteria niezależności Członków Komitetu Audytu spełniali: Pan Tomasz Bieske, Pan Grzegorz Buczkowski oraz Pan Piotr Kamiński.

Na dzień 31 grudnia 2018 r. kryteria niezależności Członków Komitetu Audytu, określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, spełniali: Pan Dariusz Daniluk, Pan Łukasz Adamczyk oraz Pan Piotr Kamiński.

Osobami posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, które wchodziły w skład Komitetu Audytu, funkcjonującego w ramach poprzedniej kadencji Rady Nadzorczej byli:

- a) Pan Tomasz Bieske (Pan Tomasz Bieske posiada licencję biegłego rewidenta),
- b) Pan Piotr Kamiński (Pan Piotr Kamiński pełnił funkcję dyrektora Departamentu Spółek Publicznych i Finansów w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd),
- c) Pan Grzegorz Buczkowski (Pan Grzegorz Buczkowski jest absolwentem Master of Business Administration, specjalizacja finanse, zarządzanie strategiczne).

Osobami posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych na dzień 31 grudnia 2018 r. byli:

- a) Pan Dariusz Daniluk (Pan Dariusz Daniluk posiada wieloletnie doświadczenie zawodowe w zakresie audytu wewnętrznego. Ukończył studia podyplomowe w zakresie Międzynarodowej bankowości i finansów. Zasiadał w Komitecie Audytu w Ministerstwie Finansów. Jest autorem licznych publikacji w zakresie usług finansowych oraz prawa bankowego),
- b) Pan Łukasz Adamczyk (Pan Łukasz Adamczyk jest doradcą podatkowym oraz był zatrudniony w Ministerstwie Finansów),
- c) Pan Piotr Kamiński (Pan Piotr Kamiński pełnił funkcję dyrektora Departamentu Spółek Publicznych i Finansów w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd)

Osobami posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, które wchodziły w skład Komitetu Audytu, funkcjonującego w ramach poprzedniej kadencji byli:

- a) Pan Tomasz Bieske (Pan Tomasz Bieske jest autorem licznych publikacji na temat sektora bankowego i rynków finansowych. Uczestniczył w wielu istotnych projektach w sektorze usług finansowych m.in.: przygotowanie oferty publicznej PKO BP S.A. i Kredyt Bank S.A., badanie sprawozdań finansowych Narodowego Banku Polskiego, PKO S.A., Getin Holding, opracowanie koncepcji prywatyzacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., współpracował przy przygotowaniu strategii Banku Poczтового, planu zmian operacyjnych w Ministerstwie Finansów. Uczestniczył w transakcjach sprzedaży bankowych portfeli kredytów nieregularnych, w wycenie akcji banków prywatnych w Polsce, w szeregu analiz due dilligence na zlecenie inwestorów zagranicznych. Pełnił funkcje członka rady nadzorczej spółki KRUK S.A. W 2011 r. otrzymał złoty medal Związku Banków Polskich za udział w rozwoju bankowości w Polsce w latach 1991 – 2011),
- b) Pan Piotr Kamiński (Pan Piotr Kamiński w latach 2010 – 2011 pełnił funkcje członka rady nadzorczej PZU S.A. W latach 2006 – 2009 był prezesem zarządu Banku Poczтового S.A., od 2003 do 2006 r. członkiem zarządu nadzorującym Obszar Rynku Korporacyjnego i Skarbu w PKO BP S.A., a od 2000 r. do 2003 r. wiceprezesem zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wcześniej w latach 1994 – 2000 r. zajmował stanowisko dyrektora Departamentu Spółek Publicznych i Finansów w Komisji Papierów Wartościowych i Giełd. Od 1998 r. do 2001 r. był członkiem Państwowej Komisji Egzaminacyjnej na Doradców Inwestycyjnych),
- c) Pan Grzegorz Buczkowski (Pan Grzegorz Buczkowski od 20 lat jest członkiem zarządu firm z branży finansowej TU SKOK SA, TUW SKOK).

Osobami posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, byli na dzień 31 grudnia 2018:

- a) Pan Piotr Kamiński,
- b) Pan Łukasz Adamczyk,
- c) Pan Dariusz Daniluk.

W 2018 r. Komitet Audytu odbył łącznie 10 posiedzeń. Posiedzenia Komitetu Audytu są protokołowane.

Do zadań Komitetu Audytu ALTUS TFI należy w szczególności:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania,
- d) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w zakresie przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczono są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
- e) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnienie oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania,
- f) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz firmy audytorskiej oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez nią dozwolonych usług nie będących badaniem,
- g) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,

- h) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- i) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego,
- j) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich.
- k) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w ALTUS TFI.

Wybór firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki dokonywany jest w oparciu o Procedurę wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ALTUS TFI oraz funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI. Procedura reguluje zasady wyboru firmy audytorskiej zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych i jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE. Wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.

Przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza Spółki zwracają szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta. Szczegółowe zasady dotyczące wyboru firmy audytorskiej określa Procedura wyboru firmy audytorskiej opracowana i przyjęta przez Komitet Audytu.

Zgodnie z przyjętą w Spółce polityką świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, firma audytorska przeprowadzająca badanie, podmioty powiązane z taką firmą oraz członkowie sieci firmy audytorskiej mogą świadczyć następujące usługi na rzecz ALTUS TFI S.A. („ALTUS”) oraz jednostek kontrolowanych przez ALTUS:

- a) Usługi atestacyjne w zakresie informacji finansowych pro forma, prognoz wyników lub wyników szacunkowych, zamieszczone są w prospekcie emisyjnym Spółki,
- b) Badanie historycznych informacji finansowych prospektu, o którym mowa w rozporządzeniu Komisji nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku wykonującym dyrektywę 2003/71 WE Parlamentu Europejskiego o Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechnianie reklam,
- c) Weryfikacja pakietów konsolidacyjnych,
- d) Usługi atestacyjne w zakresie sprawozdawczości dotyczącej ładu korporacyjnego, zarządzania ryzykiem oraz społecznej odpowiedzialności biznesu,
- e) Poświadczenia dotyczące sprawozdań lub innych informacji finansowych przeznaczonych dla organów nadzoru, rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego ALTUS lub właścicieli, wykraczające poza zakres badania ustawowego i mające pomóc tym organom w wypełnianiu ich ustawowych obowiązków,

Świadczenie powyższych usług jest możliwe wyłącznie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny wszelkich zagrożeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 Ustawy. W przypadku, gdy audytor ma wykonywać usługi, o których mowa powyżej, Zarząd powinien uzyskać zgodę Komitetu Audytu na świadczenie powyższych usług.

Komitet ds. Wynagrodzeń

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. Komitet ds. Wynagrodzeń składał się z następujących członków:

1. Łukasz Adamczyk – Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń,
2. Michał Kowalczewski – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń,
3. Sylwia Zarzycka – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Komitetu Wynagrodzeń:

IMIĘ I NAZWISKO	RODZAJ ZDARZENIA	DATA ZDARZENIA
Michał Kowalczewski	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Grzegorz Buczkowski	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Piotr Kamiński	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Łukasz Adamczyk	powołanie	2018-06-26
Sylwia Zarzycka	powołanie	2018-06-26
Michał Kowalczewski	powołanie	2018-06-26

Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem

Według stanu na 31 grudnia 2018 r. Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem składał się z następujących członków:

1. Łukasz Adamczyk – Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem
2. Piotr Kamiński – Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem

W okresie sprawozdawczym wystąpiły następujące zmiany w składzie Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem:

IMIĘ I NAZWISKO	RODZAJ ZDARZENIA	DATA ZDARZENIA
Tomasz Bieske	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Rafał Mania	wygaśnięcie mandatu w związku z upływem kadencji	2018-06-11
Łukasz Adamczyk	powołanie	2018-06-26
Piotr Osiecki	powołanie	2018-06-26
Piotr Kamiński	powołanie	2018-06-26
Piotr Osiecki	rezygnacja	2018-08-31

Działalność Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym odbyło się 8 posiedzeń Rady Nadzorczej Spółki. Wszystkie posiedzenia oraz telekonferencje Rady były protokołowane, a protokoły wraz z uchwałami Rady były na bieżąco przekazywane Zarządowi i są przechowywane w siedzibie Spółki.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli członkowie Zarządu Spółki, którzy prezentowali członkom Rady zagadnienia przedstawiające bieżącą sytuację Spółki oraz zaproszeni goście (biegli audytorzy), a także wybrani pracownicy Spółki (w szczególności Inspektor Nadzoru, Audytor Wewnętrzny, Dyrektor Finansowy).

Rada Nadzorcza działała na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Towarzystwa, Regulaminu Rady Nadzorczej i w zgodzie z Zasadami Ładu Korporacyjnego. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza, kierując się dbałością o prawidłowe i bezpieczne funkcjonowanie Towarzystwa, z zachowaniem najwyższej staranności, sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Zarządu.

W trakcie posiedzeń członkowie Rady Nadzorczej omawiali bieżącą sytuację w Spółce, korespondencję z Komisją Nadzoru Finansowego, przebieg administracyjnych postępowań

sankcyjnych toczących się wobec spółki, wyniki finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej, perspektywy utrzymania przez Spółkę pozycji na rynku towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz kierunki dalszej działalności Grupy Kapitałowej ALTUS TFI.

Rada wykonywała swe obowiązki poprzez podejmowanie uchwał, wydawanie rekomendacji i opinii skierowanych do Zarządu oraz bieżące konsultacje.

Wszystkie posiedzenia Rady odbyły się w siedzibie Spółki. Oprócz podejmowania uchwał na posiedzeniu Rady Nadzorczej, uchwały były podejmowane również w trybie obiegowym.

Ocena, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności;

Na podstawie posiadanych informacji, Spółka określiła, że niezależnymi członkami Rady Nadzorczej, zgodnie z kryteriami określonymi w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), są:

- Pani Sylwia Zarzycka,
- Pan Dariusz Daniluk,
- Pan Łukasz Adamczyk,

Na podstawie oświadczeń członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza stwierdza, że nie istnieją związki ani okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez wyżej wymienione osoby kryteriów niezależności, określonych w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady.

Na podstawie posiadanych informacji, Spółka określiła, że kryteria niezależności określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorcze publicznym spełniają:

- Pani Sylwia Zarzycka,
- Pan Dariusz Daniluk,
- Pan Łukasz Adamczyk,
- Pan Piotr Kamiński.

Na podstawie oświadczeń członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza stwierdza, że nie istnieją związki ani okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez wyżej wymienione osoby kryteriów niezależności, określonych w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorcze publicznym.

Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;

Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza formułuje ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2018 na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza uwzględnia również ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 i sprawozdania Zarządu obejmującego informację o działalności Spółki za rok obrotowy 2018, jak również ocenę systemów kontroli wewnętrznej zawartą w dalszej części niniejszego dokumentu.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki było tak jak i w poprzednich latach było tworzenie i

zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

Rok 2018 był dla Spółki bardzo trudnym okresem. Począwszy od drugiego kwartału zaczął się pogarszać wizerunek ALTUS TFI z uwagi na medialne kontrowersje związane z transakcją sprzedaży akcji spółki EGB S.A. do GetBack S.A. oraz wszczęciem przez KNF postępowań sankcyjnych. Kulminacją negatywnych zdarzeń dla Spółki był koniec sierpnia 2018 roku, kiedy aresztowano dwóch byłych członków zarządu ALTUS TFI oraz początek września kiedy został opublikowany pierwszy artykuł w portalu Business Insider zawierający nieprawdziwą informację, iż w październiku 2018 roku zostanie odebrana ALTUS TFI licencja na zarządzanie funduszami zamkniętymi.

W efekcie tych zdarzeń Spółka straciła w krótkim terminie kilku bardzo ważnych Klientów strategicznych (m.in. we wrześniu 2018 roku ALTUS TFI jak i spółka zależna Rockbridge TFI S.A. zakończył zarządzanie portfelem inwestycyjnym Norges Bank Investment Management; na koniec października 2018 roku ALTUS TFI zakończył zarządzanie dwoma portfelami inwestycyjnymi funduszu Raiffeisen SFIO Parasolowy oraz FWR Fundusz Inwestycyjny Zamknięty) oraz musiała się zmierzyć z bezprecedensową skalą składanych przez Klientów indywidualnych żądań wykupu certyfikatów inwestycyjnych funduszy zamkniętych oraz jednostek uczestnictwa funduszy otwartych. W rezultacie konieczne okazało się ogłoszenie likwidacji kilku funduszy otwartych oraz zmiana warunków wykupu certyfikatów inwestycyjnych funduszy zamkniętych, aby chronić wartość inwestycji Klientów poprzez uniknięcie nagłej wyprzedaży aktywów funduszy w obliczu bardzo dynamicznej skali wykupów.

Na początek 2018 roku ALTUS TFI zarządzał aktywami netto o wartości 14.663.565.622,01 zł., w tym w ramach funduszy otwartych aktywami netto o wartości 2.005.405.459,63 zł, w ramach funduszy zamkniętych o wartości 6.842.746.062,35 zł oraz w ramach usługi asset management 5.815.414.100,04 zł. W sierpniu 2018 roku wartość aktywów netto jakimi zarządzał ALTUS TFI wynosiła 12.999.888.639,04 zł., w tym w ramach funduszy otwartych o wartości netto 1.365.934.604,90 zł., funduszy zamkniętych o wartości 5.480.149.396,63 zł oraz w ramach usługi asset management o wartości 6.153.804.637,51 zł. We wrześniu 2018 r. wartość aktywów netto jakimi zarządzał ALTUS TFI spadła do 7.534.169.295,08 zł, w tym w ramach funduszy otwartych do wartości netto 345.803.550,07 zł, w ramach funduszy zamkniętych do wartości 3.696.920.337,35 zł oraz w ramach usługi asset management do wartości 3.491.445.407,66 zł. Na koniec 2018 roku ALTUS TFI zarządzał aktywami netto o wartości 5.156.003.853,05 zł, w tym w ramach funduszy otwartych 168.024.039,25 zł., w ramach funduszy zamkniętych o wartości 1.840.652.321,35 zł oraz w ramach usługi asset management o wartości 3.147.327.492,45 zł.

W 2018 roku przychody Spółki netto ze sprzedaży zmalały w porównaniu do roku poprzedniego o 33,65% z 350 234 tys. zł do 232.395 tys. zł. Koszty podstawowej działalności operacyjnej wyniosły w 2018 roku 179.657 tys. zł. i były niższe od kosztów w porównywalnym okresie o 27,70%. Spółka zakończyła rok 2018 zyskiem netto wynoszącym 39.851 tys. zł. W porównaniu do roku poprzedniego, w którym zysk netto wyniósł 79.852 tys. zł zysk netto zmniejszył się o 50,09%.

Pod koniec 2018 roku rozpoczęty został proces przenoszenia zarządzania większością funduszy inwestycyjnych zamkniętych do Rockbridge TFI S.A. w odpowiedzi na głosy Klientów i partnerów biznesowych, którzy po artykule w Business Insider zaczęli bardzo mocno obawiać się skutków ewentualnej utraty licencji na zarządzanie funduszami zamkniętymi przez ALTUS TFI S.A. Niniejszy proces znajdzie od 2019 r. odzwierciedlenie w znaczącym zmniejszeniu przychodów Spółki na poziomie jednostkowym, co jednocześnie powinno być kompensowane zwiększeniem przychodów uzyskiwanych przez spółkę zależną, tj. Rockbridge TFI S.A., której wyniki finansowe podlegają konsolidacji z wynikami ALTUS TFI.

W 2019 roku Spółka oraz Grupa Kapitałowa jako swoje priorytety postrzega systematyczną pracę nad odbudową swojego dobrego imienia i wizerunku oraz podjęcie wszystkich niezbędnych działań mających

na celu ustabilizowanie wyników inwestycyjnych zarządzanych funduszy.

Rada Nadzorcza nie stwierdza na dzień podpisania niniejszego sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuowania działalności przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową w 2019 roku na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Jednocześnie należy podkreślić, iż sytuacja Spółki w 2019 r. zależna jest w głównej mierze od wyników sankcyjnych postępowań administracyjnych toczących się przed Komisją Nadzoru Finansowego. Zakończenie tych postępowań może istotnie wpłynąć na przyszłą działalność Emitenta zarówno w zakresie samego przedmiotu działalności jak również w zakresie finansowym.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego;

W roku obrotowym 2018 Zarząd Spółki był odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i przekazywanych przez Spółkę.

Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz należyte zabezpieczenie zasobów Spółki.

W Spółce wyodrębniono komórkę nadzoru zgodności z prawem, która w roku 2018 składała się z dwóch osób.

Obowiązki audytorskie w Spółce realizowane są przez Audytora Wewnętrznego.

W okresie sprawozdawczy w Spółce funkcjonował system zarządzania ryzykiem obejmujący swoim zakresem analizę oraz identyfikację ryzyk jak również odpowiednie standardy i działania operacyjne.

W ramach kontroli nad sprawozdawczością Zarząd Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, poddaje sprawozdania finansowe odpowiednio przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta o uznanych kwalifikacjach. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, w oparciu o rekomendację przedstawioną przez Komitet Audytu.

W zakresie systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, Rada Nadzorcza nie stwierdziła zagrożeń wynikających z przyjętego w jednostce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem i jednocześnie nie stwierdziła nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych, które mogłyby wynikać z niskiej skuteczności tego systemu.

Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (II.Z.10.3 DPSN);

Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Zgodnie z art. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, spółka opublikowała raport bieżący w systemie EBI, wskazujący, w jakim zakresie Spółka stosuje DPSN.

Zgodnie z zasadą I.Z.1.13 DPSN Spółka opublikowała na stronie internetowej informację na temat stanu

stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN.

W ocenie Rady Nadzorczej, działania Spółki mają na celu poprawne i rzetelne wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Informacje o polityce Spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej zblizonej (II.Z.10.4. DPSN),

Spółka stosuje politykę wsparcia działalności charytatywnej, określoną w art. 20 ust. 5 Statutu Spółki, zgodnie z którym 10 % zysku za dany rok obrotowy, pozostałego po uwzględnieniu pokrycia strat oraz kwot, które zgodnie z KSH lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe, będzie przeznaczony przez Walne Zgromadzenia na cele społeczne. Zarząd Spółki jest upoważniony do ustalenia podmiotów, na rzecz których będą przekazywane środki finansowe przeznaczone przez Walne Zgromadzenie na cele społeczne w danym roku obrotowym.

Ocenę stosowania zasad określonych w ZŁK (§ 27 ZŁK),

Rada Nadzorcza dokonała oceny stosowania przez Spółkę zasad określonych w Zasadach Ładu Korporacyjnego przyjętych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Uchwałą nr 23 z dnia 26 czerwca 2015 r. w sprawie wdrożenia ZŁK, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraziło stanowisko, iż proces wdrażania ZŁK w Spółce obejmuje wszystkie zasady z wyłączeniem wymogów określonych w § 8 ust. 4, § 25 ust. 1 oraz § 51 ust. 2 ZŁK, z uwagi na zastosowanie zasady proporcjonalności.

W celu pełnego stosowania ZŁK, zostały dokonane zmiany w zakresie regulacji wewnętrznych oraz strukturze organizacyjnej Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, działania Spółki mają na celu poprawne i rzetelne stosowanie przez Spółkę ZŁK.

Raport z oceny funkcjonowania polityki wynagradzania Spółki (§ 28 ust. 3 ZŁK).

Rada Nadzorcza dokonała oceny funkcjonowania polityki wynagradzania Spółki.

W dniu 13 października 2016 r., na mocy uchwały nr 12 Rady Nadzorczej w sprawie zatwierdzenia Polityki Wynagrodzeń w Spółce, obowiązująca dotychczas Polityka Wynagrodzeń została zastąpiona nową Polityką Wynagrodzeń w Spółce. Celem przyjęcia nowej Polityki Wynagrodzeń, było dostosowanie zasad ustalania oraz wypłaty wynagrodzeń w Spółce do wymogów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń w towarzystwie funduszy inwestycyjnych (Dz. U z 2016 r. poz. 1487).

Wynagrodzenia wypłacane członkom Zarządu i Rady Nadzorczej są zgodne z przyjętą polityką wynagradzania.

Zgodnie z przyjętą w Spółce polityką wynagradzania Spółka może przyznać osobom zajmującym kluczowe stanowiska w Spółce zmienne składniki wynagrodzeń, w tym korzyści wynikające z programów motywacyjnych. Funkcją programów motywacyjnych stosowanych w Spółce jest pozyskanie do pracy w Spółce oraz utrzymywanie w jej organizacji wysoko wykwalifikowanej kadry menadżerskiej. Opracowując konkretne rozwiązania w ramach programów motywacyjnych, Spółka kieruje się tym, aby programy motywacyjne zachęcały kluczowych pracowników Spółki do pozostania w jej strukturach, uzależniając ich

konstrukcję od obiektywnych kryteriów, jakości zarządzania Spółką oraz przy uwzględnieniu realizacji celów strategicznych, z zastrzeżeniem jednak, że zmienne składniki wynagrodzeń nie powinny stanowić zachęty do podejmowania nadmiernego ryzyka w działalności Spółki, co znalazło wyraz w obowiązującej w Spółce Polityce Wynagrodzeń.

Uwzględniając powyższe, w ocenie Rady Nadzorczej, obowiązująca polityka wynagradzania Spółki sprzyja rozwojowi i stabilności prowadzonej przez Spółkę działalności.

II. Sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2018 jak również z oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2018 (art. 382 § 3 KSH).

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej Spółki wynikających z art. 382 § 3 KSH.

Przedmiotem niniejszego sprawozdania jest ocena:

- a) Sprawozdania Zarządu obejmującego informacje dotyczące działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za 2018,
- b) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2018,
- c) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za rok 2018,
- d) Wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2018 r.

Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania Zarządu obejmującego informacje o działalności Spółki oraz o działalności Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za rok obrotowy 2018, jak również zapoznała się z przedstawionymi przez audytora (WBS Audyt Sp. z o.o.) wynikami przeprowadzonego badania. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ALTUS TFI zostały sporządzone rzetelnie i prawidłowo, są zgodne z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym. W ocenie Rady Nadzorczej wskazane dokumenty nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych,

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., obejmujące m. in.:

1. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 131.365 tys. złotych,
2. sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazującego zysk netto w kwocie 39.851 tys. złotych,
3. sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 92.472 tys. złotych,
4. sprawozdania ze zmian w kapitale własnym wykazującego wysokość kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2018 roku w wysokości 116.496 tys. złotych,
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za okres od 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., obejmujące m.in.:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 r., które wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 178.906 tys. złotych,
2. skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku wykazujące zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki w wysokości 49.719 tys. złotych,

3. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. o kwotę 81.032 tys. złotych.
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wysokość kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2018 roku w wysokości 155.025 tys. złotych,
5. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza stwierdza, że przedstawione w dokumentach informacje odzwierciedlają w sposób prawidłowy i rzetelny wynik działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ALTUS TFI oraz sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej ALTUS TFI. Rada Nadzorcza potwierdza prawidłowe prowadzenie przedsiębiorstwa w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Wskazane powyżej sprawozdania zostały zbadane przez uprawnioną do badania firmę audytorską WBS Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Audytor”).

Zgodnie z opinią i raportem Audytora, dotyczącym jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej ALTUS TFI na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, a także są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. Sprawozdania Audytora z badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki są raportami bez zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że Sprawozdanie z działalności ALTUS TFI jest zgodne z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. W ocenie Rady Nadzorczej przygotowane przez Zarząd dokumenty nie budzą zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nich zawartych. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ALTUS TFI zawiera wszystkie istotne informacje dotyczące działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej ALTUS TFI w okresie sprawozdawczym oraz planowane kierunki dalszej działalności.

Rada Nadzorcza zapoznała się z rekomendacją Zarządu, aby Walne Zgromadzenie dokonało podziału zysku Spółki za rok 2018 w kwocie 39 851 260,93 zł (słownie: trzydzieści dziewięć milionów osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy dwieście sześćdziesiąt złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze), poprzez podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za okres od dnia 1 stycznia 2018 do dnia 31 grudnia 2018 r. i w konsekwencji podzielenie zysku w następujący sposób:

- a) na kapitał zapasowy - kwota 35.866.134,84 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sto trzydzieści cztery złote i osiemdziesiąt cztery grosze).
- b) na kapitał rezerwy – kwota 3.985.126,09 zł (słownie: trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy sto dwadzieścia sześć złotych i dziewięć groszy), stanowiąca 10% zysku za 2018 r., do wykorzystania na cele społeczne zgodnie z art. 20 ust. 5 Statutu Spółki,

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

1. zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2018,
2. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018 r.,
3. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu, obejmującego informacje o działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2018,

4. podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., zgodnie z wnioskiem Zarządu.

W oparciu o powyższe informacje, Rada Nadzorcza ALTUS TFI S.A. zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o przyjęcie niniejszego sprawozdania z działalności Rady od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. oraz udzielenie wszystkim członkom Rady absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2018 r.

Rada Nadzorcza:

Piotr Kamiński
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Kowalczewski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Sylwia Zarzycka
Sekretarz Rady Nadzorczej

Łukasz Adamczyk
Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Daniluk
Członek Rady Nadzorczej

Mirosław Staruch
Członek Rady Nadzorczej