

SPRAWOZDANIE

**Rady Nadzorczej
ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. z
siedzibą w Warszawie
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.**

Warszawa, 14 maja 2018 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 2017 r. do 31 grudnia 2017 r., które obejmuje:

- I. Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2017 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 2017, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za rok 2017, jak również z oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2017 (art. 382 § 3 KSH).

I. Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za rok 2017 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 zgodnie były z postanowieniami Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

W roku 2017 powstała Grupa Kapitałowa ALTUS TFI.

Skład Grupy Kapitałowej ALTUS TFI S.A. na dzień 31 grudnia 2017 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 od ALTUS TFI S.A.;

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. Bonifraterska 17, 00-203 Warszawa

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Spółki za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 r. był następujący:

1. Pan Rafał Mania,
2. Pan Michał Kowalczewski,
3. Pan Tomasz Bieske,
4. Pan Piotr Kamiński,
5. Pan Grzegorz Buczkowski

W okresie sprawozdawczym wystąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej Spółki: - z dniem 11 października 2017 r. Pan Håkan Källåker złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki.

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 10 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w przedmiocie wyboru Pana Rafała Mani, Michała Kowalczewskiego, Piotra Kamińskiego, Håkana Källåker, Tomasza Bieske oraz Grzegorza Buczkowskiego do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Rafał Mania. W okresie od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 11 października 2017 r. funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej sprawował Pan Håkan Källåker, natomiast w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej pełnił Pan Piotr Kamiński.

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. skład Komitetu Audytu był następujący:

- Pan Tomasz Bieske – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Pan Piotr Kamiński – Członek Komitetu Audytu,
- Pan Grzegorz Buczkowski – Członek Komitetu Audytu.

W dniu 10 października 2017 r. Komitet Audytu przyjął Politykę wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych oraz funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI oraz Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

W okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., skład Komitetu ds. Wynagrodzeń był następujący:

- Pan Piotr Kamiński – Przewodniczący Komitetu ds. Wynagrodzeń
- Pan Michał Kowalczewski – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- Pan Grzegorz Buczkowski – Członek Komitetu ds. Wynagrodzeń.

Skład Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem był w okresie od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 11 października 2017 r. następujący:

- Pan Tomasz Bieske – Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem,
- Pan Håkan Källåker – Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem,
- Pan Rafał Mania – Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Skład Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem był w okresie od dnia 12 października 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. następujący:

- Pan Tomasz Bieske – Przewodniczący Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem,
- Pan Rafał Mania – Członek Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej nadzorowały przypisane im obszary. Nadzór polegał na cyklicznych spotkaniach z Zarządem i pracownikami ALTUS TFI i na analizie raportów przygotowywanych przez Towarzystwo.

Działalność Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki oraz dwurotnie uchwały były podejmowane w drodze telekonferencji. Wszystkie posiedzenia oraz telekonferencje Rady były protokołowane, a protokoły wraz z uchwałami Rady były na bieżąco przekazywane Zarządowi i są przechowywane w siedzibie Spółki. Ponadto w okresie sprawozdawczym odbyły się 4 posiedzenia Komitetu Audytu oraz Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli członkowie Zarządu Spółki, którzy prezentowali członkom Rady zagadnienia przedstawiające bieżącą sytuację Spółki oraz zaproszeni goście, a także wybrani pracownicy Spółki.

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, perspektywy utrzymania przez Spółkę pozycji na rynku towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz kierunki dalszej działalności, w tym związane ze stworzeniem Grupy Kapitałowej ALTUS TFI.

Rada wykonywała swe obowiązki poprzez wydawanie zaleceń i opinii skierowanych do Zarządu oraz bieżące konsultacje.

Wszystkie posiedzenia Rady odbyły się w siedzibie Spółki.

Zarząd ALTUS TFI S.A. zakończył okres sprawozdawczy w następującym składzie:

1. Pan Piotr Osiecki – Prezes Zarządu,
2. Pan Andrzej Zydorowicz – Członek Zarządu,
3. Pan Andrzej Ladko – Członek Zarządu,
4. Pan Ryszard Czerwonka – Członek Zarządu
5. Pan Krzysztof Mazurek – Członek Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nastąpiła następująca zmiana w składzie Zarządu Spółki – w dniu 15 września 2018 r. rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki złożył Pana Jakub Ryba, który objął funkcję Wiceprezesa spółki zależnej wobec ALTUS Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., tj. spółki Rockbridge Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A.

Struktura Akcjonariatu

Zgodnie z przekazanymi na podstawie art. 69 ustawy o ofercie publicznej zawiadomieniami, na dzień 31 grudnia 2017 r. następujący akcjonariusze posiadali co najmniej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procent kapitału zakładowego	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	Procent liczby głosów na walnym zgromadzeniu
Piotr Osiecki bezpośrednio oraz poprzez Osiecki Inwestycje Sp. z o.o.	16 453 170	36,14 2%	23 953 170	45,18%
NN Otwarty Fundusz Emerytalny	4 075 000	6,75%	4 075 000	6,00%
Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Quercus TFI	3 295 589	5,71%	3 295 589	5,06%

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 są:

- Pan Piotr Kamiński,
- Pan Tomasz Bieske,
- Pan Grzegorz Buczkowski.

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.

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 2017 na podstawie bieżącego nadzoru nad Spółką, przeglądu spraw Spółki i dyskusji z Zarządem. Rada Nadzorcza uwzględnia również ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 i sprawozdania Zarządu obejmującego informację o działalności Spółki za rok obrotowy 2017, jak również ocenę systemów kontroli wewnętrznej zawartą w dalszej części niniejszego dokumentu.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki było tak jak i w poprzednich latach tworzenie i zarządzanie funduszami inwestycyjnymi oraz zarządzanie portfelami w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. W okresie jednego roku spadły aktywa zarządzanych funduszy z poziomu 9,9 mld zł do 8,8 mld zł tj. o około 11%. W ciągu 2017 roku wzrosła natomiast wartość aktywów w zarządzanych w portfelach z poziomu 5 mld zł do prawie 5,8 mld zł tj. o 16%.

W 2017 roku przychody z podstawowej działalności operacyjnej Spółki wzrosły w porównaniu do roku poprzedniego o 4,5% z 335 077 tys. zł do 350 234 tys. zł. W 2017 roku koszty podstawowej działalności operacyjnej wzrosły o 6,9% w porównaniu do 2016 roku i wyniosły 248 494 tys. zł.

Spółka zakończyła rok 2017 zyskiem netto wynoszącym 79 852 tys. zł. W porównaniu do roku poprzedniego, w którym zysk netto wyniósł 74 299 tys. zł zysk netto zwiększył się o 7,5 %.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sytuację Spółki w roku obrotowym 2017. W roku 2017 Spółka była spółką dochodową, a jej sytuację płynnościową można określić jako bezpieczną.

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

W roku obrotowym 2017 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 2017 składała się z dwóch osób. W skład komórki nadzoru wchodziły następujące osoby:

- Pan Krzysztof Chmura – Inspektor Nadzoru,
- Pan Grzegorz Zimodro – Starszy Specjalista do spraw kontroli wewnętrznej.

Obowiązki audytorskie w Spółce realizowane są przez Audytora Wewnętrznego. Od kwietnia 2017 r. funkcję tę pełni Pani Marlena Bożyk.

W Spółce funkcjonuje 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. Podkreślała jednak konieczność osobowego wzmocnienia tych funkcji w związku z rosnącymi wymogami nadzoru wewnętrznego i rozwoju Towarzystwa.

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 przeznaczony 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 zasady 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.

Spółka przyznaje 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 2017, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 jak również z oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2017 (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 2017,
- b) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017,
- c) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za rok 2017,
- d) Wniosku Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku za 2017 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 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za rok obrotowy 2017, 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 zawierają informacje wymagane przepisami prawa.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., obejmujące m. in.:

1. sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 185.002 tys. złotych,
2. sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazującego zysk netto w kwocie 79.852 tys. złotych,
3. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 36.421 tys. złotych,
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazującego wysokość kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2017 roku w wysokości 150 475 tys. złotych,
5. dodatkowych informacji i objaśnień.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie oceniła skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ALTUS TFI za okres od 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., obejmujące m.in.:

1. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r., które wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 219.706 tys. złotych,
2. skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku wykazujące zysk netto przypadający akcjonariuszom Spółki w wysokości 99.949 tys. złotych,
3. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. o kwotę 10.930 tys. złotych.

4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wysokość kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2017 roku w wysokości 176.616 tys. złotych,
5. dodatkowych informacji i objaśnień.

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 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

1. zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały,
2. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017 r.,
3. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu, obejmującego informacje o działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2017,
4. podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku netto Spółki za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 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 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. oraz udzielenie wszystkim członkom Rady absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2017 r.

Rada Nadzorcza:

Rafał Mania
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Kowalczewski
Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Bieske
Członek Rady Nadzorczej

Piotr Maciej Kamiński
Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Buczkowski
Członek Rady Nadzorczej