



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ ALTA S.A.
WRAZ Z OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI
ZA 2020R.**

Warszawa, maj 2021r.

Spis treści

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2020 R.	3
1. Skład Rady Nadzorczej.....	3
2. Niezależność Członków Rady Nadzorczej.....	3
3. Tematyka prac Rady Nadzorczej.....	3
4. Komitet Audytu.....	4
5. Konkluzja	5
II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ALTA S.A. W 2020R.	6
1. Ocena wyników Spółki za 2020 r.	6
2. Ocena sytuacji Spółki	6
3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.....	11
4. Compliance i audyt wewnętrzny	12
5. System dotyczący raportowania finansowego i działalności operacyjnej.....	13
III. OCENA WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH	13
IV. INFORMACJA O POLITYCE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ I POZOSTAŁEJ	14

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2020 R.

1. Skład Rady Nadzorczej

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

Rada Nadzorcza w okresie 2020r. pracowała w następującym składzie:

Pan Andrzej Karczykowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Marek Garliński – członek Rady Nadzorczej

Pan Krzysztof Kaczmarczyk – członek Rady Nadzorczej

Pan Adam Parzydeł – członek Rady Nadzorczej

Pan Mariusz Serwa – członek Rady Nadzorczej do 01.08.2020r.

Pan Paweł Rogowski – członek Rady Nadzorczej od 04.08.2020r.

2. Niezależność Członków Rady Nadzorczej

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

3. Tematyka prac Rady Nadzorczej

- Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się średnio raz na dwa miesiące,
- Spotkania Rady Nadzorczej odbywały się zawsze z udziałem Prezesa Zarządu i Dyrektora Finansowego Spółki. Przebieg obrad był protokołowany, a komunikaty o uchwałach bezpośrednio dotyczących interesów akcjonariuszy – podawane do publicznej wiadomości w komunikatach bieżących oraz stronie internetowej ALTA S.A.

- W trakcie posiedzeń omawiano szczegółowo przedkładane Radzie wnioski i dokumenty, dotyczące wszystkich sfer działalności Spółki i jej Inwestycji. Dodatkowo członkowie Rady pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem także poza posiedzeniami, będąc do dyspozycji w konsultacjach dotyczących bieżących działań firmy,

- Rada Nadzorcza w 2020r.
 - dokonywała oceny bieżącej sytuacji finansowej Spółki,
 - analizowała i dokonywała oceny rozwoju projektów inwestycyjnych, w szczególności projektu Siewierz-Jeziorna,
 - monitorowała i analizowała bieżącą sytuację płynnościową,
 - analizowała i oceniała wyniki Spółki w kolejnych kwartałach,
 - prowadziła analizę i ocenę kształtowania się ryzyk związanych z działalnością spółki ALTA i spółek inwestycyjnych, także w kontekście wpływu pandemii na działalność Spółki,
 - opiniowała projekt polityki wynagrodzeń Zarządu i Rady Nadzorczej.

4. Komitet Audytu

W 2020r. Komitet Audytu pracował w następującym składzie:

Pan Krzysztof Kaczmarczyk – Przewodniczący Komitetu Audytu

Pan Andrzej Karczykowski – Członek Komitetu Audytu

Pan Mariusz Serwa – Członek Komitetu Audytu do 02.08.2020r.

Pan Adam Parzydeł – Członek Komitetu Audytu od 13.08.2020r.

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

W badanym okresie Komitet Audytu spotkał się trzykrotnie z firmą audytorską. Spotkania te dotyczyły przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2020r. oraz badania sprawozdania finansowego za 2020r.

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

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

5. Konkluzja

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

- Sprawozdania finansowego ALTA S.A. za rok obrotowy 2020 wraz z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta,
- Sprawozdania Zarządu z działalności gospodarczej ALTA S.A. za rok obrotowy 2020 wraz z oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w ALTA S.A. w 2020r.

Ww. sprawozdania finansowe za rok 2020 poddane zostały badaniu przez PKF Consult Sp. z o.o. sp. k. Raporty z tego badania oraz opinie biegłych, stanowiące ich syntezę, były podstawowym materiałem analitycznym, poddanym ocenie Rady. Sprawozdanie z badania zostało wydane bez zastrzeżeń.

Uwzględniając zatem zawarte w wymienionych materiałach źródłowych ustalenia i oceny za kompetentne i wyczerpujące, Rada uznała, że sprawozdania finansowe za 2020r. we wszystkich istotnych aspektach sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami rachunkowości i standardami, a także zgodnie ze stanem faktycznym ujawnionym w księgach. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego ALTA S.A. za rok obrotowy 2020.

Rada nadzorcza poddała też analizie sprawozdanie Zarządu z działalności gospodarczej prowadzonej w 2020r. Rada stwierdziła, że sprawozdanie to przedstawia podejmowane przez Spółkę działania gospodarcze, a także pozwala na ocenę kondycji finansowej i majątkowej Spółki.

II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ALTA S.A. W 2020R.

1. Ocena wyników Spółki za 2020 r.

Dla przypomnienia, ALTA S.A. od 2014r. jest jednostką inwestycyjną. Oznacza to, że udziały i akcje w kapitałach spółek zależnych i stowarzyszonych traktowane są jako inwestycje. Konsekwencją takiej kwalifikacji jest sporządzenie jedynie sprawozdania finansowego Spółki i konsolidowanie Inwestycji. Zarząd dokonuje wyceny Spółek Inwestycji i odnosi wynik wyceny w wyniku finansowym Spółki.

Spółka zamknęła rok 2020 zyskiem netto w wysokości 16.679 tys. PLN. Ważnym czynnikiem kształtowania wyniku była wycena akcji i udziałów w spółkach inwestycyjnych. Z kolei ich wartość kształtowana była głównie poprzez wycenę ich aktywów – głównie nieruchomości.

Pozytywny wpływ na wynik miał wzrost wartości głównej nieruchomości inwestycyjnej – Siewierz Jeziorna, wynikający z uchwalenia w październiku 2020 roku Miejsowego Planu Zagospodarowania Przestrzennego dla II i III fazy projektu. Tym samym wszystkie nieruchomości gruntowe dotyczące realizacji tego projektu zostały objęte MPZP. W wyniku wyceny, a także transakcji jakie miały miejsce w 2020r. wartość spółki Chmielowskie wzrosła o 30 mln PLN.

Z kolei głównymi czynnikami wpływającymi na obniżenia wyniku było obniżenie wartości godziwej udziałów spółki TUP Property związane ze spisaniem do zera wartości spółki CP Tychy, będącej właścicielem galerii handlowej oraz wypłatą dywidendy do Spółki ALTA. Łącznie wartość udziałów TUP Property obniżyła się o ponad 21 mln PLN. W efekcie wynik z przeszacowania aktywów finansowych ALTA S.A. – wyniósł ponad 9 mln PLN.

Drugim czynnikiem wpływającym na zysk osiągnięty w 2020r. były przychody finansowe, a głównie wypłata 9 mln PLN dywidendy ze spółki TUP Property.

Ostatecznie ALTA S.A. zakończyła rok 2020 zyskiem netto w wysokości 16.679 tys PLN.

2. Ocena sytuacji Spółki

Sytuacja Spółki zostanie oceniona w dwóch aspektach:

- oceny projektu Siewierz i pozostałych działalności

- oceny równowagi finansowej

OCENA PROJEKTU SIEWIERZ I POZOSTAŁYCH DZIAŁALNOŚCI

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

Na 113 ha gruntów powstaje dzielnica Siewierza, miasteczko dla ponad 10 tys. mieszkańców, budowane w zgodzie z zasadami zrównoważonego rozwoju i na podstawie zasad nowego urbanizmu.

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

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

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

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

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

Obszar mieszkaniowy

Ten obszar aktywności rozwija się coraz sprawniej, chociaż ciągle opiera się przede wszystkim na aktywności jednego dominującego, niepowiązanego ze Spółką dewelopera.

W 2020r. kontynuował on swoją aktywność, dokonał w sierpniu ubiegłego roku zakupu działki przeznaczonej na budowę 7 budynków wielorodzinnych pozwalających na budowę 215 mieszkań.

Rozpoczęta w 2020r. inwestycja jest kontynuowana w roku bieżącym. Deklaracja dewelopera wskazuje, że zamierza on realizować kolejne przedsięwzięcia w ramach projektu budowy Miasteczka Siewierz Jeziorna, świadczą o tym zawarte umowy przedwstępne, które w przyszłych okresach mają zostać zrealizowane jako umowy sprzedaży.

Poza dominującym deweloperem aktywni w 2020r. byli dwaj mniejsi inwestorzy – jeden kontynuujący budowę domów szeregowych, drugi realizujący 14 mieszkaniowy projekt wielorodzinny.

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

Aktywność głównego dewelopera i dwóch mniejszych nie przyczyniła się w 2020r. do aktywności innych deweloperów.

Taka wyczekująca postawa deweloperów wynika z dużej, praktycznie nieograniczonej podaży gruntów, choć z drugiej strony trzeba stwierdzić, że w tym regionie brak jest konkurencyjnej oferty podaży przygotowanych i objętych MPZP terenów.

Początek roku 2021 wskazuje na możliwość wzrostu zainteresowania mieszkaniowymi projektami deweloperskimi przez innych niż dotychczasowi inwestorzy. Możliwe jest zatem przyspieszenie rozwoju mieszkaniowej części projektu.

Obszar handlowo-usługowy i biznesowy

W 2020r. nie nastąpił przełom w rozwoju tej aktywności na terenie realizowanego projektu. Powstała i rozwija się pewna minimalna oferta usługowa (sklep ogólnospożywczy, bistro, przedszkole, żłobek, usługi branży beauty, przystań). Rozwój ten ma jednak charakter głównie organiczny inicjowany przez zainteresowanych usługodawców.

Rosnąca populacja dzielnicy będzie wpływała najprawdopodobniej na większe zainteresowanie tworzeniem infrastruktury handlowo-usługowej.

Inicjatywy pojawiające się w 2021r. wskazują, że istnieją szanse na realizację projektów zwiększających powierzchnię handlowo-usługową, a także umożliwiających oferowanie usług z zakresu ochrony zdrowia.

Obszar infrastruktury miejskiej

Kluczową kwestią dla rozwoju projektu i to już w horyzoncie relatywnie bliskim jest możliwość bezkolizyjnego wjazdu i wyjazdu dla mieszkańców nowej dzielnicy. W tym zakresie Zarząd poinformował Radę Nadzorczą, iż w wyniku podjętych rozmów z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA), z władzami Siewierza podjęta została decyzja o realizacji jednopoziomowego skrzyżowania ze światłami w ciągu drogi krajowej DK1. W opinii Rady Nadzorczej czynnikiem istotnym dla rozwoju projektu Siewierz Jeziorna w przyszłości byłoby powstanie wielopoziomowego skrzyżowania bezkolizyjnego pomiędzy DK1 i dzielnicą Siewierz-Jeziorna.

Obszar przygotowania infrastrukturalnego i planistycznego

W tym obszarze nastąpiło bardzo ważne wydarzenie, a mianowicie w październiku 2020r. Rada Miejska w Siewierzu uchwaliła Miejscowy Plan Zagospodarowania Przestrzennego dla dzielnicy Jeziorna obejmująca pozostały, nieobjęty dotychczasowym MPZP teren projektu.

Podsumowując Rada Nadzorcza ocenia, że w zakresie rozwoju budownictwa mieszkaniowego dokonuje się stały postęp, oparty jak dotąd głównie o jednego dużego dewelopera, oferującego standardowe produkty.

Celem aktywności w najbliższych latach w obszarze mieszkaniowym powinien być nie tylko dalszy rozwój ilościowy, ale także pozyskiwanie inwestorów oferujących produkty wyższej jakości.

Po zakończeniu obecnie realizowanych inwestycji liczba mieszkańców Miasteczka Siewierz Jeziorna osiągnie poziom 1200-1500.

Stopniowo zatem otwierać się będzie możliwość przyspieszenia rozwoju przedsięwzięć o charakterze handlowo-usługowym z zakresu ochrony zdrowia, czy rekreacyjno-sportowych. Być może pojawią się też możliwości liczniejszego tworzenia miejsc pracy.

Część z powyższych przedsięwzięć, zdaniem Rady Nadzorczej powinna wymagać uruchomienia własnego procesu inwestycyjnego i poniesienia znaczących nakładów przez spółki inwestycyjne z grupy ALTA S. A. i taka też jest rekomendacja Rady dla Zarządu Spółki.

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

Po sprzedaży budynku biurowego w Gdańsku, nieruchomości w Głuchowie, nieruchomości mieszkaniowych, w portfelu TUP Property pozostały dwie nieruchomości: w Pruszkowie i w Katowicach oraz kilka mniejszych nieruchomości w Siewierzu.

Odrębnym tematem jest galeria handlowa City Point w Tychach. Na planowany na 2020r. proces restrukturyzacji i rekomercjalizacji tego centrum nałożyła się pandemia i ograniczenie w funkcjonowaniu galerii handlowych i kin.

W efekcie spółka CP Tychy straciła zdolność do regulowania zobowiązań, w tym kredytowych. W sierpniu 2020r. wszczęta została procedura postępowania układowego. Procedura ta została w grudniu umorzona ze względu na niewystarczające poparcie układu przez wierzycieli. W zaistniałej sytuacji w połowie 2020r. został dokonany odpis aktualizujący, w wyniku którego udziały CP Tychy Sp. z o.o. zostały wykazane w wartości zerowej.

W efekcie podjętych przez Zarząd Spółki i przez Bank kredytujący działań prawnych Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy połączył wnioski upadłościowe Spółki i Banku oraz wniosek Spółki o sanację i podjął decyzję o ich wspólnym rozpatrzeniu.

W dniu 17 maja 2021 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XVIII Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych ogłosił upadłość Spółki CP Tychy Sp. z o.o. Sąd jednocześnie oddalił wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego złożony przez Spółkę.

OCENA RÓWNOWAGI FINANSOWEJ

Rada Nadzorcza w poprzednich ocenach tego obszaru, w sposób możliwie pełny zdiagnozowała czynniki mające wpływ na strukturalny charakter nierównowagi. W zdecydowanym zakresie analiza i wnioski z niej wypływające pozostają aktualne.

Stabilność sytuacji płynnościowej w 2020r. wynikała ze sprzedaży, zgodnie z przyjętą strategią, nieruchomości w Gdańsku i Głuchowie, ale także, co nie jest bez znaczenia, ze sprzedaży blisko jednego hektara ziemi Murapol Real Estate S.A. przeznaczonego na budowę domów wielorodzinnych.

Znaczenie tej ostatniej transakcji wynika z faktu, że zasoby nieruchomościowe z portfela TUP Property zbliżają się do końca i w przyszłości jedynym źródłem równowagi finansowej i generowania nadwyżek pozostanie projekt Miasteczka Siewierz Jeziorna.

Należy jednocześnie zwrócić uwagę, że kontynuowane są w Spółce działania prowadzące do redukcji kosztów stałych, jak również trwają poszukiwania partnerów gotowych uczestniczyć w projekcie Siewierz, czy też gotowych przejąć w części, bądź w całości to przedsięwzięcie.

Przewidywane transakcje wskazują, że w 2021r. zachowana zostanie równowaga finansowa, a także, że powstaną możliwości dalszego rozwoju projektu.

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

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

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

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

Kontrola przedsięwzięć prowadzonych przez Spółki inwestycyjne prowadzona jest przez Zarząd.

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

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

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

Ryzyko utraty płynności

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

Ryzyko inwestycyjne projektu Siewierz Jeziorna

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

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

Skala projektu – budowa miasteczka – powoduje, iż faza inicjująca, zdolna do wzbudzenia dostatecznego i rosnącego popytu, wymaga poniesienia znaczących

nakładów własnych i zewnętrznych deweloperów, by powstała przestrzeń, która będzie przyciągać klientów i która uwiarygodni projekt w oczach przyszłych, nowych deweloperów oraz da pewność jego kontynuacji.

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

Zaawansowanie projektu w pozostałych sferach jest na etapie początkowym, w najbliższych latach postęp w rozwoju funkcji handlowych, usługowych, miejskich, powstawania miejsc pracy powinien przyspieszyć.

Ryzyko utraty wartości nieruchomości komercyjnych

Ryzyko to dotyczy dwóch sytuacji:

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

Druga, to sytuacja, gdy pozycja rynkowa nieruchomości ulega osłabieniu w wyniku działań konkurencji, bądź nieprzewidzianych zdarzeń, takich jak trwająca pandemia. Dotyczy to przede wszystkim galerii handlowej w Tychach.

4. Compliance i audyt wewnętrzny

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

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

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

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

5. System dotyczący raportowania finansowego i działalności operacyjnej

System raportowania finansowego opiera się na przekazywaniu informacji finansowej przez zewnętrzną księgowość Spółki do Dyrektora Finansowego. Następnie na tej podstawie Zarząd otrzymuje bieżące informacje finansowe oraz podejmuje decyzje dotyczące działalności operacyjnej Spółki.

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

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

III. OCENA WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

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

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

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

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

Zakres stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego zawarty jest w Oświadczeniu o stosowaniu zasad Ładu Korporacyjnego w ALTA S.A. w 2020r.

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

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

W zakresie wypełniania obowiązków bieżących i okresowych, Spółka w 2020r. opublikowała wszystkie wymagane przepisami prawa sprawozdania finansowe w terminach.

Według najlepszej wiedzy Rady Nadzorczej raporty bieżące przekazane do publicznej wiadomości w okresie 2020r. były rzetelne i odpowiadające przepisom rynku kapitałowego w tym w szczególności dyrektywie MAR.

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

IV. INFORMACJA O POLITYCE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ I POZOSTAŁEJ

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

W miarę możliwości i zasadności Zarząd Spółki podejmuje decyzję o zaangażowaniu w ww. działalności. W okresie 2020r. nie miały miejsca szczególne wydarzenia związane z działalnością sponsoringową, charytatywną i pozostałą.

Rada Nadzorcza ALTA S.A.

Andrzej Karczykowski

Marek Garliński

Krzysztof Kaczmarczyk

Adam Parzydeł

Paweł Rogowski