



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Z OCENY SYTUACJI SPÓŁKI
SOHO DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA, SYSTEMU KONTROLI
WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA
SPÓŁKI, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO SOHO
DEVELOPMENT A TAKŻE POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI
SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ SPÓŁKA AKCYJNA W OKRESIE
OBROTOWYM OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2015 R DO DNIA 30 WRZEŚNIA
2016 R.**

I WSTĘP

Na podstawie Zasady II.Z.10.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Soho Development S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w okresie obrotowym od dnia 01 października 2015 r do dnia 30 września 2016 r.

II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

W opisywanym okresie obrotowym Grupa Kapitałowa Spółki koncentrowała się na działalności dewelopersko-mieszkaniowej na rynku warszawskim oraz w Krakowie.

Działalność deweloperska grupy kapitałowej Spółki koncentrowała się w opisywanym okresie na sprzedaży budynków znajdujących się w ofercie: głównie Wars i Feniks w Soho Factory oraz Dobra Forma I w Krakowie. Sprzedaż w tych budynkach przekroczyła odpowiednio 89% i 33% oraz 48% PUM na dzień publikacji sprawozdania rocznego. Łączna sprzedaż w roku obrotowym wyniosła 253 lokale mieszkalne.

Jednocześnie, Spółka prowadziła prace nad uruchomieniem kolejnych etapów projektu Soho Factory (budynek Verbel oraz bud. E – ok. 17,5 tys. m² PU) oraz Dobra Forma (ok. 11 tys. m² PU). Równolegle przygotowywane są do uruchomienia projekty w spółkach Fabryka PZO



(budynek biurowy oraz mieszkalny z opcją przeznaczenia na wynajem) i Mińska Development (projekt „Szafa”).

Aktywa niestrategiczne (przeznaczone do sprzedaży) ulokowane są w portfelu Progress FIZAN. W szczególności dotyczy to pakietu akcji Próchnik S.A. oraz projektu zakładu odzysku energii w Kamionce (Recycling Park).

III. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

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, a jednocześnie nie stwierdziła nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych, które mogłyby wynikać z niskiej skuteczności tego systemu.

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

W Spółce działa kompleksowy system kontroli funkcjonalnej, który obejmuje swoim zakresem: kontrolę wewnętrzną, prognozowanie, budżetowanie (w tym dotyczące przepływów pieniężnych) oraz analizę finansową i kluczowych wskaźników efektywności.

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.

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'J' or 'K' followed by a flourish.

A horizontal line with several handwritten signatures in black ink below it. The signatures are stylized and difficult to decipher, but appear to be multiple names.



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

Z uwagi na skalę działalności w Spółce nie wyodrębniono odrębnych komórek audytu wewnętrznego ani compliance. Zgodność działalności Spółki z przepisami prawa monitorowana jest na poziomie Zarządu przy udziale poszczególnych działów merytorycznych.

IV. OCENA DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ

Spółka nie posiada odrębnej polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej ze względu na marginalny charakter tej działalności.

Warszawa, dnia 5 stycznia 2017 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Bogusław Leśnodorski

Katarzyna Szwarec

Petre Manzelov

Wojciech Napiórkowski

Andrzej Zientara

Mariusz Kaczmarek

Monika Halupczak
