



**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 A TAKŻE POLITYKI W ZAKRESIE
DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ I CHARYTATYWNEJ W OKRESIE OBROTOWYM
OD DNIA 01 PAŹDZIERNIKA 2018 R
DO DNIA 30 WRZEŚNIA 2019 R.**

I WSTĘP

Na podstawie Zasady II.Z.10.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2018”, 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 2018 r do dnia 30 września 2019 r.

II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

W opisywanym okresie obrotowym Spółka kontynuowała realizację strategii zbywania poszczególnych aktywów. W minionym roku obrotowym zakończono również drugi etap projektu deweloperskiego Dobra Forma II oraz Soho Verbel. Z pozyskanych środków dokonano spłaty i rozliczenia ostatniej serii obligacji objętych przez SGB Bank oraz spłaty kredytu zaciągniętego na inwestycję deweloperską, w związku z czym grupa kapitałowa nie posiada zobowiązań o charakterze finansowym.

Spółka przeprowadziła również jedną rundę skupu akcji własnych w ramach obowiązujących uchwał Walnego Zgromadzenia.

Zarząd prowadził działania zmierzające do uproszczenia struktury grupy przez co struktura grupy zmniejszyła o ponad 20 spółek, co doprowadziło do znacznego zmniejszenia kosztów ogólnych.

W Grupie Kapitałowej prowadzone są czynności zmierzające do sprzedaży udziałów spółek z grupy Recycling Park.



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

W oparciu o analizę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od dnia 01 października 2018 r do dnia 30 września 2019 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także opierając się na informacjach otrzymanych od Zarządu i Audytorów, 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 i finansową, budżetowanie (w tym dotyczące przepływów pieniężnych) oraz analizę finansową.

W ramach kontroli nad sprawozdawczością Zarząd Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, poddaje sprawozdania finansowe odpowiednio przeglądowi lub badaniu przez firmę audytorską o uznanych kwalifikacjach. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza Spółki po uzyskaniu rekomendacji Komitetu Audytu, zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką i procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania, polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem.

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

Ryzyka istotne dla działania Spółki oraz Grupy Kapitałowej wraz ze sposobami ich ograniczania zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności za okres od dnia 01 października 2018 r do dnia 30 września 2019 r.



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 03 marca 2020 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Seweryn Dmowski

Katarzyna Szwarec

Wojciech Napiórkowski

Andrzej Zientara

Jakub Szumielewicz

Monika Hałupczak