

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
Aztec International Spółka Akcyjna
w roku obrotowym 2017**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki Aztec International S.A. składa się z 6 osób:

1. Henry de Graan,
2. Matthew de Graan.
3. David Welk,
4. Aneta Grząbka,
5. Tomasz Nieborak,
6. Maciej Gramala,

Przewodniczącym Rady Nadzorczej jest Pan Henry de Graan, zaś sekretarzem Rady Pani Aneta Grząbka.

W 2017 r. zostały zwołane cztery posiedzenia Rady Nadzorczej: 3 kwietnia 2017 r., 12 lipca 2017r., 27 września 2017r. oraz 13 grudnia 2017r.

Przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 3 kwietnia 2017 r. było:

- Przedstawienie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok 2016 i z wyników oceny dokumentów dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki: sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. za rok obrotowy 2016, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Aztec International S.A. w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego Spółki AZTEC International S.A. za rok obrotowy 2016.
- Zaopiniowanie oraz podjęcie uchwał o numerach 1 do 14 w przedmiocie akceptacji projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w sprawie:
 - Rozpatrzenia oraz zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej i z wyników oceny dokumentów dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki: sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. za rok obrotowy 2016, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Aztec International S.A. w roku obrotowym 2016, sprawozdania finansowego Spółki Aztec International S.A. za rok obrotowy 2016.
 - Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. w roku obrotowym 2016.
 - Zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Aztec International S.A. za rok obrotowy 2016.

- Zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Aztec International S.A. w roku obrotowym 2016.
- Zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki Aztec International S.A. za rok obrotowy 2016.
- Udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej – Pani Anecie Grząbka za rok obrotowy 2016.
- Udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej – Panu Tomaszowi Nieborakowi za rok obrotowy 2016.
- Udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej – Panu Maciejowi Gramala za rok obrotowy 2016.
- Udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej – Panu Matthew de Graan za rok obrotowy 2016.
- Udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej – Panu Henry de Graan za rok obrotowy 2016.
- Udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej – Panu David Welk za rok obrotowy 2016.
- Udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu – Panu Markowi Ciulis za rok obrotowy 2016.
- Udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu – Panu Rafałowi Cędrowskiemu za rok obrotowy 2016.
- Przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2016.

W trakcie posiedzenia wyczerpano porządek obrad.

Przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 12 lipca 2017 r. było:

- Omówienie bieżącej sytuacji finansowej spółki.
- Omówienie zawartych kontraktów sprzedażowych oraz oczekiwań dotyczących dalszych rozmów.
- Perspektywy na III i IV kwartał 2017 r.

W trakcie obrad Zarząd przedstawił bieżącą sytuację finansową spółki Aztec International. Zostały omówione zawarte kontrakty sprzedażowe oraz oczekiwania dotyczące dalszych rozmów.

Ponadto, dyskusji zostały poddane perspektywy na III i IV kwartał 2017 r.

W trakcie posiedzenia wyczerpano porządek obrad.

Przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 27 września 2017 r. było:

- Przyjęcie protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 12 lipca 2017 roku.
- Omówienie bieżącej sytuacji finansowej spółki.

- Podjęcie uchwały nr 1 Rady Nadzorczej Aztec International S.A. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2017 oraz 2018
- Podjęcie uchwały nr 2 Rady Nadzorczej Aztec International S.A. w sprawie zmiany wynagrodzenia Prezesa Zarządu Pana Marka Ciulisa.
- Omówienie kwestii sprzedaży nieruchomości przy ulicy Bułgarskiej 63/65 oraz zakupu działki na nową siedzibę.

W trakcie obrad Zarząd przedstawił bieżącą sytuację finansową Spółki Aztec International S.A. Zarząd przedstawił stan wykonania bieżących kontraktów sprzedażowych jak również stan rozmów dotyczących zawarcia nowych umów w szczególności produkcji i sprzedaży maszyn produkcyjnych.

Zarząd przedstawił również perspektywy wyników finansowych za III i IV kwartał 2017 r, a także sytuację finansową Spółki Aztec U.K. Zarząd przedstawił Radzie jakie środki zaradcze podjął w celu poprawy funkcjonowania i poprawy sytuacji finansowej Spółki Aztec U.K.

Następnie Rada Nadzorcza przystąpiła do głosowania nad uchwałami, których projekty zostały przesłane członkom Rady przed dzisiejszym posiedzeniem.

Przed przystąpieniem do głosowania nad Uchwałą nr 1 Zarząd omówił nadesłane oferty firm audytorskich na badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki Aztec International S.A. za rok obrotowy 2017 i 2018 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Aztec International S.A. za lata 2017 i 2018.

Następnie przystąpiono do głosowania.

W wyniku głosowania, spośród nadesłanych ofert, Rada dokonała wyboru Spółki KPW Audytor Sp. z o.o. do czynności określonych powyżej.

Następnie Rada przystąpiła do głosowania Uchwały nr 2. Rada jednomyślnie postanowiła przyjąć Uchwałę nr 2.

W dalszej kolejności Zarząd omówił kwestie związane ze sprzedażą nieruchomości przy ulicy Bułgarskiej jak również przedstawił informację dotyczącą lokalizacji nowej siedziby Spółki.

W szczególności Zarząd zwrócił uwagę, iż podstawowa trudność związana ze sprzedażą nieruchomości przy ulicy Bułgarskiej polega na tym, iż potencjalni kupcy są zainteresowani jednoczesnym zakupem nie tylko działek należących do Aztec International S.A. ale również działek sąsiadujących a należących do Spółki Polon S.A. Zarząd podkreślił, iż oczekiwania Polonu są trudne do spełnienia z uwagi na zbyt wygórowane oczekiwania co do ceny sprzedaży. Zarząd poinformował Radę, iż w najbliższych dniach zamierza spotkać się z Zarządem Spółki Polon S.A. w Warszawie celem kontynuacji rozmów co do podziału kwoty uzyskanej z tytułu sprzedaży działek należących do obu Spółek.

Następnie Zarząd przedstawił informację związaną z zakupem terenu na którym pobudowana ma zostać nowa siedziba Aztec International S.A. Zarząd przedstawił potencjalną nową

lokalizację, jej wielkość, poinformował o istniejącym w tej lokalizacji planie zagospodarowania przestrzennego, projekcie budowlanym oraz pozwoleniu na budowę. Zarząd poinformował również Radę o warunkach formalno-prawnych jakie muszą być spełnione ażeby do nabycia rzeczonych terenów mogło dojść.

Przedmiotem posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 13 grudnia 2017 r. było:

- Omówienie bieżącej sytuacji finansowej spółki.
- Omówienie bieżącej sytuacji finansowej spółki Aztec (U.K.).
- Sprzedaż siedziby Aztec International S.A. oraz zakup nowej działki.
- Podsumowanie roku 2017.

W trakcie obrad Zarząd przedstawił bieżącą sytuację finansową spółki Aztec International. Zarząd omówił kwestie związane z płynnością finansową Spółki Aztec International. Zarząd przedstawił również informację o poziomach gotówki w Spółce oceniając sytuację jako optymalną.

Następnie Zarząd przedstawił informację o zobowiązaniach krótko i długoterminowych. Rada odnotowała fakt, iż Spółka co roku obniża poziom zadłużenia, a w roku 2017 udało się spłacić całkowicie kredyt hipoteczny zaciągnięty na zakup budynku przy ulicy Bułgarskiej.

Następnie Zarząd przeszedł do omówienia spodziewanego wyniku za rok 2017. Spodziewany zysk wg Zarządu oscylować będzie między 400 a 500 tysięcy złotych. Rada Nadzorcza podniosła kwestię wpływu na wynik faktu, iż Spółka w bieżącym roku sprzedała maszyny, a produkcja maszyn nie należy do podstawowego przedmiotu działalności Spółki. Członkowie RN wyrazili również obawy, czy sprzedaż maszyn, która ma miejsce od kilku lat negatywnie wpłynie na obniżenie produkcji w Spółce. Zarząd zwrócił uwagę, iż obroty w miesiącach styczeń, czerwiec, lipiec i sierpień były najlepsze od 10 lat.

W dalszej części posiedzenia Zarząd przeszedł do omówienia sytuacji w Spółce Aztec UK. Zarząd poinformował Radę, iż Spółka Aztec UK odnotowała w 2017 roku stratę. W ramach działań zaradczych podjętych przez Zarząd zatrudniono w Anglii nowego dyrektora handlowego. Zarząd poinformował, iż nowo zatrudniona osoba pracowała już dla Spółki na zlecenie jako sales manager. Następnie Zarząd poinformował o planach restrukturyzacyjnych jakie zamierza podjąć w Spółce angielskiej.

W kolejnej części posiedzenia Prezes Zarządu przedstawił informację dotyczącą prób zatrudnienia sprzedawcy na terenie Niemiec. Prezes Zarządu poinformował, iż do Spółki napłynęło wiele CV kandydatów, ale spośród nich tylko jedna osoba była native speakerem. Prezes Zarządu zwrócił również uwagę na ogromne koszty związane z pozyskaniem (25 tys. Euro) sprzedawcy na terenie Niemiec za pośrednictwem firmy headhunterskiej. Nadto Prezes Ciulis zauważył, iż istnieje trudność w znalezieniu sprzedawcy niemieckiego, który pracowałby dla polskiej spółki. W związku z tym Prezes Ciulis poinformował, iż będzie kontynuował poszukiwania sprzedawcy za pośrednictwem filii angielskiej. Prezes Zarządu poinformował, iż w styczniu 2018 roku Spółka angielska zamieści ogłoszenie, w którym poszukiwać będzie sprzedawcy na rynku niemieckim.

Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązali Zarząd po podjęcia wszelkich możliwych kroków celem jak najszybszego znalezienia sprzedawcy na rynku niemieckim.

Następnie Zarząd przedstawił informację dotyczącą możliwości zakupu gruntu pod budowę nowego zakładu produkcyjnego. Rada Nadzorcza przypomniała Zarządowi, iż nie przedstawił on do tej pory strategii rozwoju Spółki na kolejne 3-4 lata. Członkowie Rady zwrócili uwagę, iż przedstawienie takiego planu jest warunkiem koniecznym przed podjęciem dalszych decyzji co do zakupu i budowy nowego zakładu.

Prezes Zarządu zobowiązał się do przedstawienia do połowy stycznia 2018 nowej strategii i planów rozwoju Spółki.

W trakcie posiedzenia wyczerpano porządek obrad.

.....
Henry de Graan

.....
David Welk

.....
Aneta Grząbka

.....
Matthew de Graan

.....
Tomasz Nieborak

.....
Maciej Gramala