

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SELENA FM SA W ROKU 2016**

W roku 2016 Rada Nadzorcza Seleno FM S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, Statutem Spółki, przyjętymi do stosowania przez Spółkę „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz obowiązującymi przepisami prawa, kierując się przy tym słusznym interesem Spółki i dobrem jej Akcjonariuszy.

W 2016 roku członkowie Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu Spółki, nadzorując i prowadząc konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Czynności te obejmowały m.in.:

- analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych, a także prognoz finansowych Spółki w ujęciu menedżerskim;
- analizę otrzymywanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki oraz występowanie do Zarządu o sprawozdania i wyjaśnienia uzupełniające;
- spotkania Rady i Zarządu w pełnym składzie celem omówienia sytuacji Spółki i proponowanych programów strategicznych
- indywidualne spotkania członków Rady z członkami Zarządu poświęcone wybranym zagadnieniom operacyjnym lub finansowym Spółki,
- bieżące konsultacje między członkami Rady.

Skład Rady Nadzorczej:

Na dzień 1 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Krzysztof Domarecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Borysław Czyżak – Członek Rady Nadzorczej,
- Stanisław Knaflowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Krämer – Członek Rady Nadzorczej,
- Sylwia Sysko-Romańczuk – Członek Rady Nadzorczej.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie 2016 roku

W dniu 14 czerwca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej: Pana Francisco Azcona Perez oraz Pana Hans Kongsted

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

- Krzysztof Domarecki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Francisco Azcona Perez – Członek Rady Nadzorczej,
- Borysław Czyżak – Członek Rady Nadzorczej,

- Stanisław Knaflewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Hans Kongsted – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Krämer – Członek Rady Nadzorczej,
- Sylwia Sysko-Romańczuk – Członek Rady Nadzorczej.

Spełnianie przez członków rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Rada Nadzorcza Seleno FM S.A. powołując się na wprowadzone przez Zarząd Spółki od 01 stycznia 2016 roku zalecenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” oraz Statut Spółki, oświadcza, że sześciu (6) spośród siedmiu (7) członków Rady spełnia kryteria niezależności, o którym mowa w Załączniku nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk.

Atrybut niezależności na podstawie złożonych pozostałym członkom Rady oraz Zarządowi Spółki oświadczeń, posiadają Członkowie Rady Nadzorczej:

1. Francisco Azcona Perez
2. Borysław Czyżak
3. Stanisław Knaflewski
4. Hans Kongsted
5. Andrzeja Kramer
6. Sylwia Sysko-Romańczuk.

Posiedzenia Rady Nadzorczej Seleno FM S.A. w 2016 roku

Niezależnie od bieżącego wykonywania czynności nadzorczych i kontrolnych, Rada Nadzorcza odbyła w Warszawie i we Wrocławiu w 2016 roku łącznie 10 posiedzeń, w tym 4 za pośrednictwem łączu telekomunikacyjnych.

- 28.01.2016 Telekonferencja
- 23.03.2016 Telekonferencja
- 25.04.2016 Warszawa
- 30.06.2016 Telekonferencja
- 04.08.2016 Telekonferencja
- 29.08.2016 Warszawa
- 02.09.2016 Warszawa
- 26.09.2016 Warszawa
- 24.10.2016 Wrocław

- 16.12.2016 Wrocław

1. Posiedzenie w dniu 28 stycznia 2016

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Contingency planem dla rynków wschodnich

2. Posiedzenie w dniu 23 marca 2016

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Wynikami sprzedażowymi i finansowymi oraz prognozą półrocza 2016.
- 2) Stanem wdrożenia projektu informatycznego ERP

3. Posiedzenie w dniu 25 kwietnia 2016

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Podsumowaniem 2015 roku
- 2) Wynikami finansowymi I kwartału 2016 i prognozą wyników I półrocza 2016.
- 3) Programem HR na najbliższe 6 miesięcy
- 4) Wnioskami z pracy Komitetu Strategii
- 5) Rada Nadzorcza podjęła uchwałę wyrażającą zgodę na udzielenie pożyczki przez Selena FM S.A. spółce zależnej TOO Selena Insulations
- 6) Rada Nadzorcza przyjęła oświadczenie o spełnianiu kryteriów niezależności przez 4. jej członków.

4. Posiedzenie w dniu 30 czerwca 2016

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Wynikami po 5 miesiącach 2016
- 2) Prognozą wyników 2016 roku
- 3) Wnioskami i planowanymi działaniami po spotkaniu z GM-ami spółek

5. Posiedzenie w dniu 4 sierpnia 2016

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Analizą marż uzyskiwanych w latach 2013- 2016
- 2) Korelacją pomiędzy wysokością marży a cenami a wielkością sprzedaży i udziałami w rynku
- 3) Prognozą roku 2016

6. Posiedzenie w dniach 29 sierpnia 2016

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu Jarosława Michniuka z funkcji Prezesa Zarządu

7. Posiedzenie w dniu 2 września 2016

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Jean-Noela Fourel na funkcję Prezesa Zarządu

8. Posiedzenie w dniu 26 września 2016

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Huberta Rozpędka na funkcję Wiceprezesa Zarządu

9. Posiedzenie w dniu 24 października 2016

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Wynikami po 9 miesiącach 2016 oraz prognozą wyników 2016 roku
- 2) Programami i projektami na rok 2017
- 3) Wstępnymi założeniami budżetu na rok 2017

10. Posiedzenie w dniu 16 grudnia 2016

Rada Nadzorcza obradowała w szczególności nad:

- 1) Prognoza wyników roku 2016
- 2) Budżetem i programami roku 2016

Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- 1) w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziału w spółce Chemistry for Building s.r.o (Słowacja)
- 2) w sprawie odwołania z funkcji członka zarządu Andrzeja Ferugi

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte między posiedzeniami Rady Nadzorczej

Między posiedzeniami Rada Nadzorcza, na podstawie § 14 ust 7 Statutu Spółki i § 6 ust. 3 pkt. 3) oraz ust. 6 i ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki podjęła następujące uchwały za pośrednictwem poczty elektronicznej:

- 1) Uchwała nr 1 z dnia 31.01.2016 sprawie zatwierdzenia celów finansowych AOP 2016
- 2) Uchwała nr 2 z dnia 31.01.2016 w sprawie ustalenia przesłanki ogólnej dla Programu Motywacyjnego na rok 2016
- 3) Uchwała nr 1 z dnia 09.05.2016 w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Selena i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku
- 4) Uchwała nr 2 z dnia 27.05.2016 w sprawie oceny z badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku
- 5) Uchwała nr 3 z dnia 09.05.2016 w sprawie oceny sytuacji Spółki za rok 2015
- 6) Uchwała nr 4 z dnia 09.05.2016 w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku
- 7) Uchwała nr 5 z dnia 09.05.2016 roku w sprawie podziału zysku
- 8) Uchwała nr 6 z dnia 09.05.2016 w sprawie opinii na temat projektów uchwał ZWZ
- 9) Uchwała nr 1 z dnia 25.05.2016 sprawie wyboru biegłego rewidenta
- 10) Uchwała nr 2 z dnia 25.05.2016 sprawie wyrażenia zgody na wniesienie akcji spółki PMI Izolacja-Matizol S.A. i udziałów spółki Tytan EOS sp. z o.o. do Selena Industrial Technologies sp. z o.o.

- 11) Uchwała nr 2 z dnia 04.07.2016 sprawie stwierdzenie spełnienia Przesłanki Ogólnej i uzyskania Uprawnień za rok 2015
- 12) Uchwała nr 3 z dnia 04.07.2016 sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A.
- 13) Uchwała nr 1 z dnia 07.07.2016 sprawie upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Domareckiego do podpisania aneksu do umowy o pracę z Prezesem Zarządu
- 14) Uchwała nr 1 z dnia 22.07.2016 sprawie przyznania premii Prezesowi Zarządu
- 15) Uchwała nr 1 z dnia 05.08.2016 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie (PKO BP S.A.) umowy limitu kredytowego wielocelowego
- 16) Uchwała nr 2 z dnia 05.08.2016 w sprawie wyrażenia zgody na wystawienie przez Spółkę weksli własnych in blanco

Ocena pracy Rady Nadzorczej Selena FM SA

Niniejsze sprawozdanie przedstawia główne obszary pracy Rady Nadzorczej w roku 2016. W ocenie Rady wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, korzystając ze swojej najlepszej wiedzy i doświadczenie w zakresie nadzorowania spółki akcyjnej.

Przedkładając niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej wszystkim członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2016.

Wrocław, 26 maja 2017 r.