

**OCENA SYTUACJI SPÓŁKI LC CORP S.A.  
DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ SPÓŁKI**

**I. Ocena sytuacji Spółki**

Rok 2016 był rokiem który przyniósł dalszy rozwój Spółce działającej w branży deweloperskiej. Spółka osiągnęła założone cele i wygenerowała bardzo dobry wynik finansowy. Sukces osiągnięto poprzez konsekwentną realizację przyjętej strategii rozwoju, która zakłada umacnianie pozycji i zwiększanie wpływów na rynku nieruchomości zarówno w segmencie mieszkaniowym, jak i segmencie nieruchomości komercyjnych.

W ocenie Rady Nadzorczej LC Corp S.A. podjęte przez Spółkę w 2016 roku działania przyczyniły się zarówno do wzrostu wyników finansowych Grupy Kapitałowej w roku 2016 jak i stworzyły dobre podstawy do dalszego rozwoju Grupy i umacniania jej pozycji rynkowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia strategię biznesową i cele Spółki ustalone przez Zarząd: rozszerzanie działalności w kluczowych miastach Polski (Warszawa, Wrocław, Kraków, Gdańsk) poprzez odpowiednie uruchamianie inwestycji z istniejącego portfela jak i przez nowe akwizycje nieruchomości, dywersyfikując w ten sposób ofertę produktową ze względu na lokalizację i standard.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2016 oraz pracę Zarządu Spółki, który realizował przyjęte plany. Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka jest zarządzana prawidłowo i skutecznie.

**II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Zarządzanie ryzykiem w LC Corp S.A. odbywa się poprzez sformalizowany proces okresowej identyfikacji, analizy i oceny czynników ryzyka w różnych obszarach działania Spółki i Grupy. W trakcie identyfikowania ryzyk ustalane są odpowiednie procedury i procesy, których wprowadzanie ma na celu eliminację, bądź ograniczenie ryzyka dla Spółki i Grupy. W spółce nie funkcjonuje wyspecjalizowana i wyodrębniona funkcjonalnie komórka kontroli wewnętrznej (audytu wewnętrznego) ani compliance - działania te są określane i nadzorowane bezpośrednio przez Zarząd.

Rada Nadzorcza nadzorowała działania Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem w Spółce. W ocenie Rady Nadzorczej, wypracowane w Spółce systemy zarządzania kluczowymi ryzykami tj. ryzykami operacyjnymi, prawnymi oraz finansowymi funkcjonowały właściwie.

W ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonowały żadne komitety, a funkcję komitetu audytu pełniła Rada Nadzorcza, która wykonywała swoje obowiązki w 2016 roku w sposób kompleksowy, właściwy dla specyfiki działalności Spółki i zgodny z przepisami prawa, reprezentując interesy akcjonariuszy.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki właściwie zidentyfikował ryzyka istotne dla Spółki i skutecznie nimi zarządzał w dynamicznie zmieniającym się środowisku zewnętrznym.

### **III. Ocena wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w sposób należyty wypełniała w roku 2016 obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” oraz obowiązki wynikające z przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.