SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ OCTAVA SA
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ OCTAVA SA W 2016 ROKU

W 2016 roku Rada Nadzorcza Octava SA („**Spółka**") działała w następującym składzie:

Charles D. DeBenedetti (Przewodniczący)	1 stycznia – 31 grudnia 2016 roku
Arkadiusz Chojnacki	1 stycznia – 31 grudnia 2016roku
Iain Gunn	1 stycznia – 31 grudnia 2016 roku
Bogdan Kryca	1 stycznia – 31 grudnia 2016 roku
Wiktor Sliwinski	1 stycznia – 31 grudnia 2016 roku
Andrzej Wieczorkiewicz	1 stycznia – 31 grudnia 2016 roku

2. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ

Wykonując swoje obowiązki i uprawnienia nadzorcze Rada działała zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej, Regulaminem Komitetu Audytu oraz w oparciu o inne obowiązujące przepisy.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia i podjęła łącznie 9 uchwał.

Na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszany był Zarząd Spółki, który wyjaśniał zagadnienia będące przedmiotem obrad Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmowała uchwały na podstawie rozpatrywanych dokumentów, wniosków i materiałów przedkładanych przez Zarząd Spółki, uwzględniając jednocześnie rekomendacje Komitetu Audytu działającego przy Radzie Nadzorczej Octava.

W roku obrotowym 2016 odbyło się 1 posiedzenie Komitetu Audytu. Ponadto, poza posiedzeniami Członkowie Komitetu Audytu sprawowali nadzór nad sprawozdawczością finansową, kontrolą wewnętrzną oraz zarządzaniem ryzykiem. W ramach nadzoru, w zakresie sprawozdawczości finansowej, Komitet Audytu dokonał, przy współudziale Zarządu Spółki i biegłego rewidenta Grupy Kapitałowej, oceny jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, a następnie rekomendował ich zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą Octava.

W 2016 roku, zarówno Komitet Audytu jak i Rada Nadzorcza Spółki szczególną uwagę poświęcili transakcjom Octavy w projekty inwestycyjne w Łodzi i Bydgoszczy, w które Spółka zaangażowała się finansowo poprzez nabycie obligacji na łączną kwotę około 22 mln złotych oraz w Octava Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, zarządzany przez Ipopema TFI S.A., inwestujący w nieruchomości komercyjne.

Rada Nadzorcza analizowała sytuację w Octava i spółkach zależnych w oparciu o przedstawiane przez Spółkę sprawozdania okresowe i omówienia dokonywane przez Zarząd.

Rada Nadzorcza zwracała uwagę na bieżącą sytuację oraz realizowane i planowane działania w stosunku do spółek zależnych. Rada monitorowała również sytuację Spółki odnośnie planów

dotyczących spółek posiadających nieruchomości w Konstancinie-Jeziornej, jak również podejmowanych przez Zarząd Spółki działań w związku z planami zagospodarowania nieruchomości Galerii 7 sp z. o.o. w Wałbrzychu.

Członkowie Rady Nadzorczej angażowali się w nadzorowanie działalności bieżącej Spółki także poza posiedzeniami Rady.

W monitorowanych obszarach Rada Nadzorcza nie stwierdziła zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby zagrozić funkcjonowaniu Spółki.

Rada Nadzorcza Octava S.A. pozytywnie ocenia obowiązujące w Grupie Kapitałowej Octava zasady sprawozdawczości finansowej oraz procedury kontroli wewnętrznej.

Rada Nadzorcza, stwierdza, iż w okresie sprawozdawczym zrealizowała postawione przed nią cele wynikające z obowiązujących przepisów prawa oraz dokumentów korporacyjnych Spółki.

C. David DeBenedetti _____

Wiktor Sliwinski _____

Arkadiusz Chojnacki _____

Iain Gunn _____

Bogdan Kryca _____

Andrzej Wieczorkiewicz _____