

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ MEGARON S.A. ZA ROK OBROTOWY 2013

oraz sprawozdania z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego oraz wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku.

Stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu MEGARON SA, Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie z działalności za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW i zawiera zwięzłą ocenę sytuacji spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki oraz ocenę pracy Rady Nadzorczej.

I. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza MEGARON S.A. powoływana jest na trzy lata na wspólną kadencję. W dniu 20 czerwca 2012 roku powołana została przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Rada Nadzorcza trzeciej kadencji.

W okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku skład osobowy Rady Nadzorczej MEGARON S.A. nie ulegał zmianie i przedstawiał się następująco:

Pan Mariusz Adamowicz –Przewodniczący Rady
Pan Krzysztof Koroch – Wiceprzewodniczący Rady
Pan Arkadiusz Mielczarek Sekretarz Rady
Pan Adam Sikora – członek Rady
Pan Mieszko Parszewski – członek Rady

II. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, odbyła w okresie sprawozdawczym 4 posiedzenia, w trakcie których podjęła uchwały oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia odbywały się w następujących terminach: 22 marca, 24 maja, 18 października i 17 grudnia.

Zaproszenia na posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz materiały na posiedzenia przekazywane były przez Spółkę wszystkim członkom Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami formalnymi określonymi Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej, podjęte uchwały i inne dokumenty związane z posiedzeniami Rady Nadzorczej znajdują się w siedzibie spółki.

Szczegółowy wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w okresie od 01.01.2013 do dnia 31.12.2013 wraz z ich tematyką przedstawia poniższe zestawienie (w zestawieniu pominięto uchwały dotyczące spraw formalnych związanych z porządkiem bądź przebiegiem posiedzeń RN).

Zestawienie uchwał Rady Nadzorczej MEGARON podjętych w 2013 roku.

1. Uchwała nr 2/03/2013/RN-P w sprawie planu pracy Rady Nadzorczej w zakresie realizacji obowiązków Komitetu Audytu na 2013r.
2. Uchwała nr 2/05/2013/RN-P w sprawie oceny i rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012.;
3. Uchwała nr 3/05/2013/RN-P wyników oceny i rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012;
4. Uchwała nr 4/05/2013/RN-P w przedmiocie podziału zysku za rok 2012;
5. Uchwała nr 5/05/2013/RN-P rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Spółki z wykonania przez niego obowiązków za rok 2012.
6. Uchwała nr 6/05/2013/RN-P dotycząca sprawozdania Rady z jej pracy w ramach realizacji obowiązków Komitetu Audytu w 2012r.;
7. Uchwała nr 7/05/2013/RN-P dotycząca sprawozdania Rady z jej pracy w 2012r. wraz z oceną sytuacji Spółki oraz rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2012 wraz z wnioskiem o udzielenie absolutorium członkom Rady z wykonywania przez nich obowiązków w 2012r.
8. Uchwała nr 2/10/2013/RN-P w sprawie zmian w Statucie Spółki oraz regulaminie Rady Nadzorczej MEGARON S.A.
9. Uchwała nr 3/10/2013/RN-P w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2013.
10. Uchwała nr 2/12/2013/RN-P w sprawie planu pracy Rady Nadzorczej w zakresie realizacji obowiązków Komitetu Audytu na 2014r.

III. Sprawozdanie z realizacji inkorporowanych przez Radę Nadzorczą zadań Komitetu Audytu

Rada Nadzorcza MEGARON Sp. z o.o. uchwałą z dn. 23.12.2010 inkorporowała zadania Komitetu Audytu przewidzianego ustawą dla jednostek zainteresowania publicznego.

Uchwałą z dn. 04.03.2011r. Rada Nadzorcza ustaliła zasady realizacji obowiązków Rady jako organu wykonującego zadania Komitetu Audytu. Do bieżących czynności związanych z wykonaniem uchwały, Rada Nadzorcza wyznaczyła spośród swoich członków p. Mariusz Adamowicza i p. Krzysztofa Korocha.

W roku obrachunkowym 2013 Rada Nadzorcza lub zespół wydelegowanych członków Rady Nadzorczej obradowały formalnie 6 razy. Ponadto, w imieniu Rady czynności związane z monitoringiem wybranych problemów i obszarów działalności spółki, wykonywali na bieżąco, poza posiedzeniami, delegowani członkowie Rady.

Najważniejsze czynności w ramach realizacji zadań Komitetu Audytu obejmowały:

1. Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, a w tym:
 - monitorowanie pracy i niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych jak i niezależności osobistej osób uczestniczących w badaniu,

2. Omówienie spostrzeżeń i rekomendacji biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za 2012r.
3. Omówienie spostrzeżeń i rekomendacji biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za I półrocze 2013r.
4. Monitorowanie bieżących wyników finansowych spółki i realizacji planu rzeczowo- finansowego na 2013r.
5. Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

W omawianym okresie Rada Nadzorcza w sposób szczególny zajmowała się skutecznością kontroli wewnętrznej spółki oraz zarządzaniem ryzykiem oraz analizowała wyniki Spółki.

MEGARON S.A. nie posiada wydzielonych komórek organizacyjnych związanych bezpośrednio z wykonywaniem funkcji audytu wewnętrznego. Funkcje te wypełniane są przez Zarząd Spółki oraz kierownictwo posiadające delegacje odpowiednich uprawnień i odpowiedzialności

IV. Informacja o wykonaniu obowiązków związanych ze Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem MEGARON S.A.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki we wskazanym zakresie dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki MEGARON S.A. w 2012 roku i sprawozdania finansowego MEGARON S.A. za 2012r. oraz wniosku zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2012r. i udzielenia absolutorium członkom Zarządu, opiniując je pozytywnie na posiedzeniu w dniu 24 maja 2013r.

Ponadto Rada Nadzorcza przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w 2012 roku i wystąpiła o jego zatwierdzenie.

V. Zakres stosowania Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW przez spółkę MEGARON S.A.

W Spółce przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego, zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” stanowiącego załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku zmienionego Uchwałą Rady Giełdy Nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, Uchwałą Rady Giełdy Nr 15/1287/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 r. Uchwałą Rady Giełdy Nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r. oraz Uchwałą Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r. z wyłączeniem zasad ujawnionych we właściwym raporcie.

VI. Stosowanie Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. W ubiegłym roku nie miał miejsca żaden przypadek złamania przez Radę Nadzorczą której-

kolwiek z przyjętych do stosowania zasad Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali osobiście swoje obowiązki związane z posiedzeniami Rady.

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej pozostawało w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych spółki MEGARON S.A. i wyniosło w 2013r. łącznie 45 tys. zł.

Członkowie Rady Nadzorczej kierowali się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca sytuacje, w wyniku których Członkowie Rady musieliby poinformować o istniejącym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania, a w efekcie musieliby powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji na posiedzeniu Rady Nadzorczej oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

VII. Wybór firmy do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza uchwałą nr 3/10/2013/RN-P z dnia 18 października 2013 roku dokonała wyboru HLB M2 Audyt Sp. z o. o. Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3697, do badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

Przy podejmowaniu decyzji Rada Nadzorcza kierowała się następującymi przesłankami:

- zasadami ładu korporacyjnego,
- dobrą współpracą w trakcie poprzednich okresów,
- renomą firmy HLB M2 Audyt Sp. z o. o. Spółka Komandytowa,

VIII. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013r., sprawozdania finansowego za 2013r. oraz wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku za 2013r.

Dokonując oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki za rok 2013, oceny sprawozdania finansowego oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Rada opierała się na treści tych dokumentów, opinii wraz z raportem uzupełniającym z badania finansowego sporządzonymi przez biegłego rewidenta oraz na informacjach uzyskiwanych od Prezesa Zarządu na posiedzeniach Rady.

Sprawozdanie finansowe za 2013r. zbadane zostało przez biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie w imieniu HLB M2 AUDYT Spółka z o.o. spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie tj. podmiotu wybranego przez Radę Nadzorczą zgodnie z wnioskiem Zarządu. Opinia z badania jest opinią pozytywną i bez zastrzeżeń, a złożone sprawozdania biegły uznaje za zgodne, rzetelne i kompletne.

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2013, składające się z:

- a) Wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) Bilansu, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę 28 993 tysięcy złotych,

- c) Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego zysk netto w kwocie 1 503 tysięcy złotych,
- d) Zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę 657 tysięcy złotych,
- e) Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 211 tysięcy złotych,
- f) Informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wyżej wskazanymi dokumentami i informacjami, ocenia, że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym Spółki prawidłowo i rzetelnie charakteryzują jej sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013, Rada Nadzorcza stwierdziła, że zawiera ono wszelkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdziła, że Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Zarząd przedstawił sytuację Spółki na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego.

W sprawozdaniu zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, dokonano oceny źródeł przychodów spółki, omówiono strukturę kosztów działalności spółki oraz przedstawiono podstawowe ryzyka, na jakie narażona jest Spółka.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki oraz działania realizowane przez Zarząd Spółki w 2013 roku, uznając iż stwarzają one podstawy do dalszej kontynuacji dotychczasowej działalności Spółki.

Zarząd Spółki zaproponował, aby zysk netto za 2013r. w wysokości 1.503.070,94 złotych (jeden milion pięćset trzy tysiące siedemdziesiąt złotych 94/100), został podzielony w następujący sposób:

- a) dywidenda dla akcjonariuszy 1.485.000,00 zł,
- b) kapitał rezerwowy 18.070,94 zł, którym Zarząd będzie mógł dysponować na cele wypłaty dywidendy.

Rada pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2013r. oraz o trybie i terminach wypłaty akcjonariuszom części zysku przeznaczonej na dywidendę. Rada stwierdziła, iż wniosek ten jest zgodny nie wpływa negatywnie na interesy Spółki i plany jej rozwoju.

WNIOSKI:

Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że wszystkie wyżej wymienione dokumenty zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i są zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych w Spółce i oceniła wszystkie składniki sprawozdania finansowego, zgodnie z art. 45 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza ponadto stoi na stanowisku, iż Zarząd w sposób należyty wykonywał swoje obowiązki wynikające z udzielonego mandatu.

Rada Nadzorcza wnioskuje do Zgromadzenia Walnego Wspólników o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013,
- b) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013,
- c) przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2013 zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- d) udzielenie Zarządowi Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

IX. Ocena działalności MEGARON S.A.

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki i pracą Zarządu poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników firmy w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania w ramach realizacji inkorporowanych przez Radę zadań Komitetu Audytu,
- działania biegłego rewidenta, który w imieniu Rady dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzonych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

W 2013 roku Rada Nadzorcza analizowała i nadzorowała między innymi:

- plany rzeczowo – finansowe działalności spółki MEGARON S.A., w tym rozwój nowych produktów,
- realizację budżetu spółki MEGARON S.A.
- rentowność sprzedaży krajowej oraz eksportu,

Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu analizowała bieżące wyniki finansowo - ekonomiczne spółki, a w szczególności realizację sprzedaży, ponoszone koszty, poziom marży, gospodarkę zapasami oraz gospodarkę środkami finansowymi.

Spółka MEGARON S.A. zamknęła 2013 rok przychodami ze sprzedaży w wysokości 41,07 mln zł (co oznacza spadek przychodów ze sprzedaży o 4,1% w porównaniu do 2012 roku). Podstawową przyczyną spadku przychodów nie był spadek wolumenu sprzedaży, ale głównie zmiana dokumentowania udzielonych kontrahentom bonusów, które w 2012 r. obciążały koszty podstawowej działalno-

ści operacyjnej, natomiast w okresie sprawozdawczym udzielone bonusy dokumentowane były fakturami korygującymi, które zostały ujęte jako zmniejszenie przychodów ze sprzedaży. Wartość obrotów po IV kwartałach 2013r. przed odliczeniem bonusów wskazywała na wzrost sprzedaży o ok. 2,8%.

Rok 2013 zakończył się zyskiem na sprzedaży w kwocie 1,62 mln zł i zyskiem netto na poziomie 1,50 mln zł. Jest to znacznie niższy wynik, niż osiągnięty w roku 2012, ale też taki był przewidywany i zgodny z planami spółki na 2013 rok. Zaplanowane działania przewidywały ekspansję na nowy segment rynku co pociągnęło za sobą znaczne koszty promocji i wprowadzenia na rynek innowacyjnego produktu (gotowy klej do płytek ŚMIG F-60).

Spółka terminowo wywiązała się ze wszystkich swoich zobowiązań finansowych, w tym dokonała spłaty kredytów inwestycyjnych, a jej obecna sytuacja nie stwarza podstaw do obaw w zakresie płynności finansowej.

W ocenie Rady Nadzorczej wyniki finansowe uzyskane w 2013 roku przez MEGARON S.A. są pozytywne w kontekście sytuacji rynkowej, zarówno w zakresie przychodów ze sprzedaży jak również poziomu osiągniętej rentowności.

X. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki

Oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Rada dokonywała głównie w oparciu o informacje pozyskiwane od Zarządu oraz poprzez działania członków Rady delegowanych do działań bieżących w zakresie realizacji inkorporowanych przez Radę zadań Komitetu Audytu.

MEGARON S.A. nie posiada wydzielonych komórek organizacyjnych związanych bezpośrednio z wykonywaniem funkcji audytu wewnętrznego. Funkcje te wypełniane są przez Zarząd Spółki oraz kierownictwo posiadające delegacje odpowiednich uprawnień i odpowiedzialności.

Kontrola wewnętrzna sprawowana jest bezpośrednio przez każdego pracownika, w tym przez funkcjonujący system samooceny. Następnie pracownik jest kontrolowany przez bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące w zakresie jakości i poprawności wykonywanych czynności. Celem tych działań jest zapewnienie zgodności zrealizowanych czynności z obowiązującymi procedurami i wymaganiami, w tym wymaganiami prawnymi. Za całość prowadzonej kontroli wewnętrznej, za minimalizowanie poziomu istniejącego ryzyka, a także za identyfikację nowych zagrożeń odpowiedzialny jest Zarząd spółki.

Audyt wewnętrzny realizowany jest w spółce przez służby finansowe, które co miesiąc analizują wykonanie kosztów przez poszczególne komórki organizacyjne, ich odchylenia od planowanych budżetów oraz przyczyny tych odchylenia.

Nadzór nad powyższymi aspektami sprawuje Rada Nadzorcza na swoich posiedzeniach m.in. poprzez:

- analizę comiesięcznych sprawozdań finansowych spółki (czynności delegowanych członków Rady),
- analizę kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych spółki,
- analizę zidentyfikowanych ryzyk,
- współpracę z biegłym rewidentem.

Na podstawie przeprowadzonej rocznej oceny stosowanych procedur Rada Nadzorcza stwierdza, że system kontroli wewnętrznej w spółce MEGARON S.A. działa w prawidłowy sposób i jest skuteczny.

Ryzyka istotne dla spółki MEGRON S.A.

Przeprowadzona analiza pod kątem:

- prawdopodobieństwa wystąpienia danego zdarzenia,
 - skali potencjalnego wpływu na przychody/koszty spółki,
- pozwoliła do zaliczyć do głównych ryzyk w 2013r. ich następujące kategorie, związane bezpośrednio z działalnością Spółki:
- ryzyko związane z kanałami dystrybucji oraz utratą kluczowych odbiorców,
 - ryzyko związane ze sprawą sądową;
 -

Z ogółu produkowanych przez Spółkę wyrobów w 2013 r. 30,11% dystrybuowane było przez największego odbiorcę Spółki – Firmę A (wzrost w odniesieniu do 2012r.), pozostałe 69,89% przez pozostałych odbiorców hurtowych, istnieje, więc ryzyko utraty znaczącego odbiorcy, jakim jest Firma A.

Przeciwdziałanie temu ryzyku opiera się na wdrażanej polityce dywersyfikacji odbiorców, w celu utrzymania planowanego poziomu sprzedaży.

Optymalne wykorzystanie kanałów dystrybucji ma zapewnić rozszerzenie palety oferowanych produktów.

Ryzyko związane ze sprawą sądową jest pochodną sporu z Generalnym Wykonawcą udowy zakładu produkcji i budynku biurowego w Szczecinie, której inwestorem był MEGARON S.A. Przedmiot postępowania obejmuje wynagrodzenie za roboty, w tym roboty dodatkowe, wykonywane przez stronę powodową przy budowie zakładu produkcji i budynku biurowego. W przypadku niekorzystnego dla Spółki rozstrzygnięcia sprawy wynik finansowy zostałby znacznie obciążony oraz wzrosłyby koszty okresu (w dacie wydania niekorzystnego wyroku).

Wdrażane przeciwdziałanie w odniesieniu do tego ryzyka opiera się na stopniowym zwiększaniu rezerwy na niekorzystne rozstrzygnięcie, oraz aktywnym działaniach procesowych (w tym planowane ekspertyzy prywatne).

Pozostałe ryzyka, w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji są prawidłowo identyfikowane i zarządzane przez spółkę.

Rada Nadzorcza systematycznie ocenia jakość systemów wewnętrznej kontroli i zarządzania ryzykiem Spółki. Na podstawie dokonanej oceny Rada Nadzorcza wyraża opinię że nie wystąpiły niedociągnięcia, które mogłyby istotnie wpłynąć na efektywność systemu wewnętrznej kontroli i zarządzania ryzykiem Spółki.

XI. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Rada Nadzorcza uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy oraz zwiększała zaufanie akcjonariuszy.

Składając niniejsze sprawozdanie i informacje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, Rada Nadzorcza wnosi o ich przyjęcie i udzielenie absolutorium członkom Rady z wykonywania przez nich obowiązków w okresie sprawozdawczym tj. w okresie 01.01.2013r. do 31.12.2013r.

Mariusz Adamowicz – Przewodniczący Rady

Krzysztof Koroch – Wiceprzewodniczący Rady

Arkadiusz Mielczarek Sekretarz Rady

Adam Sikora – członek Rady

Mieszko Parszewski – członek Rady

Szczecin, 16.05.2014r.