

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ WANDALEX S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2013

I Prezentacja składu i trybu pracy Rady Nadzorczej

W dniu 12.06.2013 r. odbyło się WZA spółki, na którym dokonano wyboru składu Rady na nową kadencję. Wolą akcjonariuszy funkcje w Radzie Nadzorczej w kolejnej kadencji objęły osoby piastujące je w poprzednim okresie tj.: Dariusz Bąkowski, Sławomir Bąkowski, Paweł Gajewicz, Jarosław Figat i Grzegorz Rusin. Z grona członków Rady na przewodniczącego został powołany Dariusz Bąkowski.

Skład, organizację pracy i kompetencje Rady Nadzorczej regulują statut spółki oraz Kodeks spółek handlowych. W 2013 roku Rada Nadzorcza wykonywała swoje zadania na formalnych posiedzeniach, a także w ramach prac Komitetu ds. wynagrodzeń. Do Komitetu ds. Wynagrodzeń Rada Nadzorcza delegowała Sławomira Bąkowskiego i Grzegorza Rusina.

Ze względu na przesłanki formalne i ograniczenia personalne obowiązki przewidziane dla Komitetu ds. Audytu były realizowane w pełnym składzie osobowym. Ponadto członkowie Rady Sławomir Bąkowski i Dariusz Bąkowski korzystali z uprawnień do sprawowania stałego i bezpośredniego nadzoru nad działalnością Spółki.

Posiedzenia Rady zwoływane były w trybie określonym w Regulaminie Rady. Zakres tematyczny obrad obejmował zarówno zagadnienia statutowe jak również tematy wnoszone przez poszczególnych członków Rady i Zarządu. Na każdym posiedzeniu Rady sporządzany był protokół zawierający treść podjętych uchwał, a także opinie i zalecenia adresowane do Zarządu. Członkowie Rady oddelegowani do stałego nadzoru uczestniczyli w posiedzeniach Zarządu z głosem doradczym.

II Ocena merytorycznych dokonań Rady Nadzorczej

W minionym roku Rada Nadzorcza spotykała się na pięciu formalnych posiedzeniach. Liczba przeprowadzonych posiedzeń uwarunkowana była potrzebami Spółki oraz postanowieniem §26 Statutu Spółki, obligującym Radę do organizowania spotkań nie rzadziej niż raz na kwartał.

W każdym z posiedzeń Rady uczestniczyli członkowie Zarządu i menedżerowie, odpowiedzialni za wyodrębnione obszary funkcjonalne Spółki.

W czasie posiedzeń Rady były omawiane i rozstrzygane w formie uchwał zagadnienia wniesione do porządku obrad oraz wynikające ze Statutu Spółki. Dodatkowo,

na każdym posiedzeniu uczestnicy oceniali zmiany zachodzące w otoczeniu gospodarczym i ich wpływ na sytuację rynkową Spółki. Wspólnie z Zarządem Rada analizowała zestawienia danych, wskaźniki oraz raporty menedżerskie świadczące o postępie w realizacji rocznego planu działalności Spółki. Stałym punktem każdego z posiedzeń był przegląd dokumentów i sprawozdań przygotowanych przez członków Zarządu, opisujących bieżące wyniki handlowe, sytuację finansową oraz poziom i strukturę kosztów funkcjonowania Spółki. Uzupełnieniem informacji przygotowywanych przez Zarząd były dane oraz opinie sformułowane przez członków RN, a w szczególności osób oddelegowanych do sprawowania stałego nadzoru.

Na posiedzeniach w 2013 roku Rada Nadzorcza zajęła stanowisko lub podjęła uchwały dotyczące następujących zagadnień:

1. Posiedzenie w dniu 08.04.2013 r.

- Analiza wewnętrznych i zewnętrznych czynników ryzyka w kontekście oceny efektywności funkcjonującego w Spółce systemu zarządzania ryzykiem,
- Rozpatrzenie wniosku Prezesa w sprawie przedłużenia umowy kredytowej,
- Wniosek Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w sprawie poszerzenia audytu spółki o aspekty marketingowe, w celu wzbogacenia perspektywy postrzegania modelu działalności podstawowej spółki, szans i zagrożeń.

2. Posiedzenie w dniu 03.06.2013 r.

- Przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy za 2012 roku, uzgodnienie wniosku w sprawie udzielenia pokwitowania członkom Zarządu,
- Przyjęcie opinii i raportów biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych Spółki za 2012 rok,
- Opinia w sprawie wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2012 rok,
- Przyjęcie sprawozdania Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- Przyjęcie rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2012 roku,
- Przyjęcie komunikatu w sprawie zwięzłej oceny sytuacji Spółki,
- Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych spółki.

3. Posiedzenie w dniu 12.06.2013 r.

- Wybór Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Wybór Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- Rozliczenie premii dla członków Zarządu z tytułu zysku za 2012 rok
- Wybór składu Zarządu na nową kadencję,
- Ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.

4. Posiedzenie w dniu 30.09.2013 r.

- Podział obowiązków i odpowiedzialności za główne obszary funkcjonowania Spółki pomiędzy członkami Zarządu,
- Premia motywacyjna dla członków Zarządu za wyniki i realizację celów w 2013 roku,
- Przegląd systemu zarządzania ryzykiem w Spółce,
- Sprawozdanie Zarządu za I półrocze 2013 r.,
- Analiza raportów biegłego rewidenta ze śródrocznego przeglądu sprawozdania finansowego Wandalex S.A. oraz sprawozdania skonsolidowanego Grupy kapitałowej po I półroczu 2013 rok.

5. Posiedzenie w dniu 20.12.2013 r.

- Stanowisko Rady do uwag audytora badającego sprawozdania finansowe Spółki,
- Przyjęcie dokumentu System Zarządzania Ryzykiem w Spółce,
- Zmiana siedziby Spółki,
- Plan działalności Spółki w 2014 roku,
- Premia motywacyjna dla Zarządu za realizację celów zapisanych w Planie Działalności Spółki w 2014 roku.

III. Merytoryczne dokonania Komitetu ds. Wynagrodzeń

Funkcjonujący w ramach Rady Komitet ds. Wynagrodzeń przedstawił raport z działalności w 2013 roku, który został przyjęty przez Radę w formie uchwały. W 2013 roku najważniejszym zagadnieniem podjętym przez Komitet był system motywacyjny dla Zarządu powołanego na nową kadencję.

IV. Stanowisko Rady w sprawie wyników Spółki, rocznego sprawozdania finansowego i podziału zysku

Po dokonaniu przeglądu raportu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki, Rada Nadzorcza uznała sprawozdanie Zarządu i przedstawione dokumenty za rzetelnie opisujące sytuację Wandalex S.A., co umożliwia ich zatwierdzenie i udzielenie na ich podstawie pokwitowania wszystkim członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2013.

Rada Nadzorcza przeanalizowała potencjał finansowy Spółki w kontekście jej planów rozwoju i zasadniczo przychyliła się do wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku z działalności w 2013 roku. Proponuje jednak by w projekcie uchwały, której treść została zarekomendowana do rozpatrzenia na WZA Spółki w dniu 29.05.2014 roku ująć poprawkę

uwzględniającą głosy akcjonariuszy mniejszościowych, w tym wyrażone pisemnie stanowisko wieloletniego akcjonariusza mniejszościowego – profesora Jerzego M. Langera. Rada Nadzorcza podziela pogląd, że w dobrze rozumianym, interesie Spółki i jej stałych akcjonariuszy jest podtrzymanie wizerunku spółki dywidendowej, która w sposób zrównoważony dokonuje zagospodarowania nadwyżki finansowej, przeznaczając ją proporcjonalnie na dywidendę i inne cele. Dlatego też, Rada rekomenduje podział zysku zgodnie z jej uchwałą, podjętą na posiedzeniu w dniu 12.05.2014 r. tj. proponuje kwotę 1.387.607,85 przeznaczyć na dywidendę, pozostałą kwotę w wysokości 1.375.042,29 zł przeznaczyć na:

- skup 100.000 akcji imiennych w cenie 4,05 zł za akcję w celu zaoferowania ich kluczowym menedżerom spółki w programie motywacyjnym,
- skup akcji zwykłych w przedziale cenowym od 1 do 6 zł w celu ich umorzenia lub do odsprzedaży.

Wszystkie opinie i wnioski Rady Nadzorczej dotyczące rozliczenia Spółki za rok 2013 zostały zawarte w podjętych przez Radę uchwałach.

Warszawa 12.05.2013 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dariusz Bąkowski