

**Uchwała nr 5/2015**  
**Rady Nadzorczej Zakładów Automatyki „POLNA” S.A.**  
**z dnia 16 kwietnia 2015 r.**

**w sprawie przyjęcia i przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2014 roku wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki**

Działając na podstawie § 22 ust. 2 Statutu Spółki oraz art. III ust. 1 pkt 1 i 2 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, uchwała się co następuje:

**§ 1**

- 1) Rada Nadzorcza przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2014 roku wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.
- 2) Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej POLNA S.A. z działalności w roku 2014 wnosząc o jego zatwierdzenie.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym, nad uchwałą głosowało <sup>5</sup>..... członków, w tym oddano <sup>5</sup>..... głosów za przyjęciem uchwały, <sup>0</sup>.....głosów przeciwko, <sup>0</sup>..... wstrzymujących się.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej

*Wiesław Piwowar*  
.....

Wiesław Piwowar

*Elżbieta Opawska*  
.....

Elżbieta Opawska

*Władysław Wojtowicz*  
.....

Władysław Wojtowicz

*A. Ś - 2 - 1*  
.....

Adam Świetlicki vel. Węgorek

*Katarzyna Koziańska*  
.....

Katarzyna Koziańska

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej POLNA S.A. z działalności w roku obrotowym 2014 wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.**

**1. Skład Rady Nadzorczej w roku sprawozdawczym 2014:**

W roku sprawozdawczym 2014 funkcje w Radzie Nadzorczej pełnili:

Wiesław Piwovar- Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Władysław Wojtowicz- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Katarzyna Kosińska- Sekretarz Rady Nadzorczej  
Elżbieta Opawska- Członek Rady Nadzorczej  
Adam Świetlicki vel. Węgorek- - Członek Rady Nadzorczej

**2. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:**

W roku sprawozdawczym 2014 Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń oraz przeprowadziła pomiędzy członkami Rady liczne telekonferencje. Wypełniając swoje ustawowe oraz statutowe kompetencje w omawianym okresie Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działaniami Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności:

- zapoznawała się z bieżącą działalnością Spółki i jej wynikami finansowymi oraz podstawowymi wskaźnikami ekonomicznymi na podstawie analizowanych dokumentów, które były przedkładane przez Zarząd Spółki oraz informacji prezentowanych przez zapraszanych na posiedzenia Rady Nadzorczej Członków Zarządu POLNA S.A.,
- nadzorowała realizację budżetu Spółki przyjętego na rok 2014,
- nadzorowała realizację podjętych przez Zarząd Spółki prac remontowych i wysokość poniesionych nakładów inwestycyjnych,
- nadzorowała procesy modernizacji hal produkcyjnych oraz zmian w zakresie zarządzania produkcją zakładu.

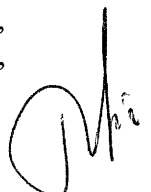
Przedmiotem zainteresowania Rady były ponadto sprawy związane z :

- polityką kadrową- analizą poziomu zatrudnienia oraz struktury zatrudnienia w Spółce,
- strukturą organizacyjną Spółki,
- analizą kosztów działalności Spółki,
- analizą poziomu zamówień na produkty Spółki,
- przeprowadzeniem remontów hali P1 oraz P 2
- analizą nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę,
- analizą poziomów zamówień na produkty Spółki w roku 2014,
- założeniami budżetu Spółki na rok 2014,
- optymalizacją pracy odlewni należącej do Spółki,
- możliwością rozszerzenia asortymentu Spółki oraz wejścia z produktami na dodatkowe rynki zbytu.

W roku 2014 w składzie Rady Nadzorczej nie funkcjonował wyodrębniony Komitet Audytu. Z uwagi na pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej, w roku 2014 zadania Komitetu Audytu, przewidziane ustawą z dnia 7 maja 2011 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, wykonywała Rada Nadzorcza w pełnym składzie.



A. J



W ocenie Rady, trzech członków Rady Nadzorczej w obecnym składzie posiada kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej- Pani Elżbieta Opawska, Pan Wiesław Piwowar oraz Pan Władysław Wojtowicz.

### 3. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2014 roku:

W opinii członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza POLNA S.A. w 2014 roku, wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków Rady Nadzorczej Spółki Publicznej wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W 2014 roku czynności nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej wykonywane były w sposób stały i z najwyższą starannością. Rada Nadzorcza uważnie obserwowała wszystkie zasadnicze sprawy związane z działalnością Spółki. Na wniosek Rady Nadzorczej Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o podejmowanych działaniach we wszystkich obszarach działalności.

Rada Nadzorcza co do zasady obradowała przy udziale Zarządu z wyłączeniem spraw związanych z oceną pracy Zarządu oraz pozostałych spraw personalnych dotyczących Zarządu. Oceniając całokształt pracy Rady Nadzorczej oraz wnikliwość spraw będących w zainteresowaniu Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej pełniącym funkcje w 2014 roku.

### 4. Zwięzła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki:

W oparciu o analizę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 oraz sprawozdania Zarządu z funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki za rok 2014, Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

- za funkcjonowanie systemu kontroli i zarządzania ryzykiem odpowiada w pełni Zarząd Spółki, który w procesie sporządzania sprawozdań okresowych, dokonuje okresowej weryfikacji czynników ryzyka istotnych dla Spółki w trakcie całego roku obrotowego,
- Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych,
- Zarząd Spółki systematycznie wdraża nowe rozwiązania mające na celu usprawnić system kontroli i oceny ryzyka,
- w Spółce funkcjonują jednostki organizacyjne, kontrolowane przez Zarząd, których zadaniem jest usprawnienie systemów kontroli.

Spółka posiada system kontroli wewnętrznej określony w Regulaminie kontroli wewnętrznej, wewnętrznych zarządzeniach oraz Instrukcji Interwencyjnej. W Spółce prowadzona jest analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli, oceny i zarządzania ryzykiem prowadzony i funkcjonujący w Spółce.

Do podstawowych ryzyk związanych z działalnością operacyjną Spółki należą:

- Sytuacja w branżach będących odbiorcami wyrobów Spółki podlegająca znacznym wahaniom okresowym.
- Spadek eksportu na rynek rosyjski związany z eskalacją konfliktu na Ukrainie.




- Działanie spółek konkurencyjnych na rynku krajowym i głównych rynkach eksportowych Spółki, co przekłada się bezpośrednio na ryzyko utraty zamówień, w szczególności utraty dużych projektów inwestycyjnych i modernizacyjnych.
- Rosnąca konkurencja cenowa i zwiększenie wymagań stawianych przez zamawiających, co wymusza na Spółce stosowanie coraz bardziej agresywnej polityki dodatkowych rabatów i upustów, która może przekładać się na niską marżę dla Spółki.
- Wahania kursów walut.  
Wahania kursów walut w szczególności kursu EUR/PLN powodują ryzyko znacznego obniżenia rentowności zamówień kierowanych w ramach eksportu. W celu ograniczenia ryzyka związanego z wahaniami kursów walut, Spółka korzysta z instrumentów zabezpieczających, tj. transakcji typu forward.

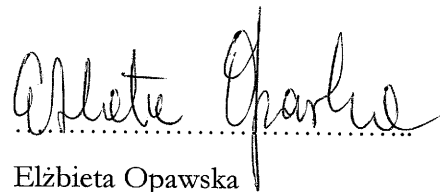
W ocenie Rady Nadzorczej, sytuacja Spółki jest stabilna, Rada Nadzorcza nie dostrzega znacznych zagrożeń dla funkcjonowania Spółki.

Warszawa, dnia 16 kwietnia 2015 roku.

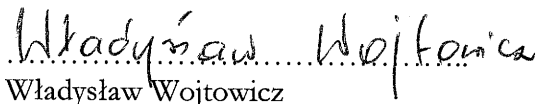
Podpisy członków Rady Nadzorczej:



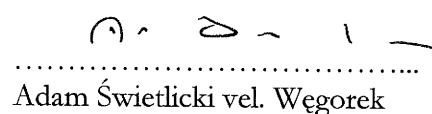
Wiesław Piwowar



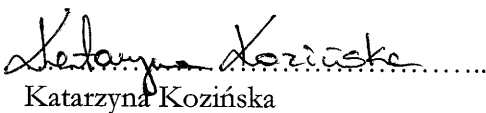
Elżbieta Opawska



Władysław Wojtowicz



Adam Świetlicki vel. Węgorek



Katarzyna Kozłowska