

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI WANDALEX S.A.
ZA OKRES OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Informacje o podstawowych produktach i usługach.

Wandalex S.A. zajmuje się projektowaniem rozwiązań systemów logistycznych w transporcie wewnętrznym i składowaniu, dystrybucji środków transportu wózkowego i przenośnikowego oraz kompleksowej realizacji zróżnicowanych systemów składowania. Dodatkowo ofertę uzupełniają serwis gwarancyjny i pogwarancyjny dostarczanych urządzeń oraz krótko i długookresowy wynajem wózków widłowych.

Struktura przychodów ze sprzedaży.

Wyszczególnienie	2014 w tys. zł.	Udział %	2013 w tys. zł.	Udział %	Zmiana w %
Sprzedaż, wynajem i serwis wózków widłowych	51 255	48,9	43 522	53,0	18,8
Budowa i sprzedaż wyposażenia	51 952	49,5	36 748	44,8	41,4
Pozostałe (wynajem powierzchni)	1 658	1,6	1 847	2,2	-10,2
RAZEM	104 865	100	82117	100	27,7

2. Charakterystyka głównych rynków zbytu i zaopatrzenia.

Główni klienci.

Rynek krajowy jest rynkiem o decydującym znaczeniu dla Spółki, na który kierowana jest sprzedaż.

Wśród nabywców krajowych dominowały duże i średniej wielkości spółki krajowe i z kapitałem zagranicznym obrót z nimi stanowił – 4/5 zrealizowanego przychodu.

Głównymi odbiorcami towarów, produktów i usług są podmioty, których działalność jest związana z szeroko rozumianą logistyką wewnątrzzakładową, składowaniem i świadczeniem usług logistycznych.

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku spółka nie osiągnęła przychodów z tytułu transakcji z jednym kontrahentem, które stanowiły 10 lub więcej procent łącznych przychodów spółki.

Główni dostawcy.

Dostawcami strategicznymi dla spółki byli:

Podmiot powiązany z Wandalex S.A. jakim jest Wandalex Feralco – regały magazynowe, - 30,25% w strukturze zakupów oraz inne następujące podmioty:

Crown – wózki wewnątrzmagazynowe – 6,22% w strukturze zakupów,

Doosan Infracore – wózki widłowe marki Daewoo Doosan – 4,01% w strukturze zakupów,

Polimex-Mostostal Siedlce S.A. – kraty pomostowe – 3,65% w strukturze zakupów,

Combilift Ltd – wózki widłowe wielofunkcyjne – 1,90% w strukturze zakupów.

Oddziały spółki.

Na obszarach o większym potencjale Wandalex S.A. posiadała Oddziały handlowo-serwisowe:

- Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,
- Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262,
- Oddział Łódź z siedzibą w Zgierzu ul. Szczawińska 54/58,
- Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30,
- Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A.

3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności spółki.

Główni dostawcy

Dostawcami strategicznymi dla spółki były podmioty powiązane z Wandalex S.A. tj. Wandalex Feralco Sp. z o.o. (regały magazynowe) oraz Crown Gabelstapler GmbH & Co. KG (wózki wewnątrzmagazynowe), Doosan Infracore (wózki widłowe Daewoo Doosan) oraz Combilift Ltd (wózki widłowe wielofunkcyjne). Z podmiotami tymi Spółka współpracuje od wielu lat. Posiada podpisane umowy z wybranymi spółkami.

4. Powiązania kapitałowe spółki oraz główne inwestycje.

Udziały Wandalex S.A. w spółkach zależnych i współkontrolowanych wg stanu na dzień 31.12.2014 roku:

Nazwa Spółki	Siedziba	% udziałów
Heavy - Net Sp. z o. o.	Zgierz	100%
Wandalex Feralco Sp. z o. o.	Zgierz	50%

Ogólna poniesiona kwota nakładów na inwestycje w 2014 roku wyniosła 9.818 tys. zł. Główna część tej kwoty, to jest 8.758 tys. zł poniesiona została na zwiększenie środków transportu, w tym na wózki widłowe przeznaczone na wynajem w wysokości 7.478 tys. zł, na zakup samochodów 1 280 tys. zł, na maszyny i urządzenia w kwocie 716 tys. zł oraz nakłady na budynki 207 tys. zł. Ponadto spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 22 tys. zł na sfinansowanie zakończonych prac rozwojowych oraz nakłady na zakup nowych licencji na oprogramowanie w wysokości 97 tys. zł

Spółka nie dokonywała w roku 2014 inwestycji kapitałowych poza grupą jednostek powiązanych.

5. Transakcje zawarte przez spółkę lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

Wszystkie transakcje zawarte przez Wandalex S.A. z podmiotami powiązаныmi są transakcjami typowymi i rutynowymi, zawierаныmi w ramach Grupy Kapitałowej, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej.

6. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianyach umowach dotyczących kredytów i pożyczek.

Wandalex S.A. korzysta z kredytów bankowych jako źródła finansowania prowadzonej działalności bieżącej jak i projektów inwestycyjnych. W 2014 roku następujące umowy kredytowe zostały przedłużone:

- aneksem z dnia 11 grudnia 2014 r. została przedłużona do dnia 11.12.2015 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. – kwota kredytu 1.000 tys. zł, (stopa procentowa: 1M WIBOR + marża),
- aneksem z dnia 25 lipca 2014 r. została przedłużona do dnia 14.08.2015 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w zł zawarta z Bankiem Millennium S.A. – kwota kredytu 1.500 tys. zł, (stopa procentowa: 1M WIBOR + marża),
- aneksem z dnia 25 lipca 2014 r. została przedłużona do dnia 14.08.2015 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w walucie obcej zawarta z Bankiem Millennium S.A. – kwota kredytu 465 tys. EUR, (stopa procentowa: 1M EURIBOR + marża),
- aneksem z dnia 25 lipca 2014 r. została przedłużona do dnia 05.08.2015 r. umowa o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z Bankiem Millennium S.A. – do maksymalnej kwoty 1.500 tys. zł, (stopa procentowa: 1M WIBOR + marża),
- aneksem z dnia 19 stycznia 2015 r. została przedłużona do dnia 20.01.2016 r. umowa o limit wierzytelności z Bankiem Raiffeisen Polska S.A. – kwota kredytu 2 mln zł, (stopa procentowa: 1M WIBOR + marża).

Informacje odnośnie warunków finansowania, zabezpieczeń zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31.12.2014 roku w nocy nr 20.

7. Udzielone w roku 2014 pożyczki, w tym jednostkom powiązаныm.

Dnia 30 października 2014 r. spółka Wandalex S.A. udzieliła pożyczki krótkoterminowej spółce Wandalex Feralco w wysokości 400 tys. zł z terminem spłaty do dnia 30.04.2015 r.

Informacje odnośnie warunków na jakich została udzielona pożyczka zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31.12.2014 roku w nocy nr 14.

8. Udzielone i otrzymane w roku 2013/2014 oraz wcześniej poręczenia i gwarancje aktualne wg stanu na dzień 31.12.2014 r.

Gwarancja nr 86200-02-0124836 z dnia 12 grudnia 2012 r. na kwotę 19 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Nordzucker Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż regałów wjezdnych z terminem ważności do 15 października 2017 r.

Gwarancja nr 86200-02-0127968 z dnia 28 stycznia 2013 r. na kwotę 19 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Pfeifer & Langen Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników z terminem ważności do 16 sierpnia 2015 r.

Gwarancja nr 86200-02-0142380 z dnia 07 czerwca 2013 r. na kwotę 6 tys. EUR.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Lear Corporation Poland II Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów z terminem ważności do 26 kwietnia 2018 r.

Gwarancja nr 86200-02-0142399 z dnia 07 czerwca 2013 r. na kwotę 22 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Democo Poland Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów z terminem ważności do 17 maja 2018 r.

Gwarancja nr 86200-02-0170606 z dnia 30 czerwca 2014 r. na kwotę 138 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Market Sp. z o.o. w Radomiu przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów do hali magazynowej, z terminem ważności do 19 czerwca 2019 r.

Gwarancja nr 86200-02-0174719 z dnia 26 sierpnia 2014 r. na kwotę 66 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Saint-Gobain Glass Polska Sp. z o.o. w Dąbrowie Górniczej przedmiotem gwarancji jest wykonanie automatycznego systemu kruszenia i transportu stłuczki, z terminem ważności do 8 lipca 2016 r.

Gwarancja nr CRD/G/0056399 z dnia 20 października 2014 r. na kwotę 867 tys. zł.

Wystawiona przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na rzecz:

IKEA INDUSTRY POLAND Sp. z o.o. przedmiotem gwarancji jest dostawa i uruchomienie instalacji przenośnikowej do buforowania podkładów z terminem ważności do 17 kwietnia 2015 r.

Gwarancja nr 86200-02-0181444 z dnia 24 listopada 2014 r. na kwotę 25 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Warszawskie Zakłady Farmaceutyczne POLFA S.A. w Warszawie przedmiotem gwarancji jest dostawa, montaż i uruchomienie uniwersalnego urządzenia do zmiany palet typu V-changer oraz dwóch uniwersalnych magazynków palet euro, z terminem ważności do 19 listopada 2016 r.

Gwarancja nr 86200-02-0183282 z dnia 19 grudnia 2014 r. na kwotę 86 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

IKEA INDUSTRY POLAND Sp. z o.o. Oddział w Wielbarku przedmiotem gwarancji jest wyprodukowanie i montaż kompletacji linii do transportu palet raz z antresolą z terminem ważności do 28 lutego 2015 r.

Spółka nie udzieliła i nie otrzymała poręczeń w roku 2014.

9. Emisja papierów wartościowych w roku 2014.

W okresie objętym raportem spółka nie przeprowadziła nowej emisji papierów wartościowych.

10. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników.

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych Wandalex S.A. za rok 2014.

11. Zarządzanie zasobami finansowymi w spółce.

W okresie roku 2014 spółka posiadała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Niewykorzystane w 100% limity kredytów w rachunku bieżącym oraz środki wypracowywane poprzez działalność operacyjną przy kontrolowanym poziomie wydatków operacyjnych i inwestycyjnych, a także przy zaplanowanym poziomie wpływów z tytułu realizacji zawartych umów w pełni zabezpieczały płynność finansową spółki.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Plan nakładów inwestycyjnych na rok 2015 dotyczy relatywnie wyższych w stosunku do lat poprzednich zamierzeń inwestycyjnych. W głównej mierze obejmą one:

- inwestycje w środki do produkcji (park maszynowy). Ich celem jest zwiększenie zdolności produkcyjnych własnego zakładu, poprawa elementów konkurencyjności m.in. takich jak: szybkość realizacji, jakość produkowanych wyrobów oraz umożliwią większą swobodę projektowania,
- inwestycje w infrastrukturę zakładu. Ich celem jest stworzenie nowego środowiska pracy dla nowo zakupionych maszyn i urządzeń oraz zwiększenie powierzchni produkcyjnej i magazynowej,
- inwestycje w narzędzia informatyczne. których celem są usprawnienia procesowe, eliminacja powielania czynności, ułatwiony dostęp do informacji, zmniejszenie ryzyka błędów, zwiększenie sprawności i skuteczności działania, ułatwiony kontakt z klientem.

Powyższe plany są w dużym stopniu zaawansowane, a spółka przeznaczyła na ich realizację właściwe środki finansowe.

13. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności za rok obrotowy 2014.

W roku 2014 nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia, które miały by wpływ na wynik działalności spółki.

14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Wandalex S.A. oraz perspektywy rozwoju działalności emitenta.

a) Do istotnych czynników zewnętrznych rozwoju dla Wandalex S.A. należy zaliczyć:

- sytuację makroekonomiczną z szansami wzrostu,
- niestabilną sytuację geopolityczną,
- zmieniający się popyt na dobra inwestycyjne, w tym w branży logistycznej,
- większe wymagania klienta wobec dostawców w zakresie oferowania nowych rozwiązań,

- wyrównywanie poziomu standardów logistycznych do poziomu krajów Europy Zachodniej,
- rosnąca świadomość klienta co do korzyści płynących z oferty kompleksowej na audyt, doradztwo, projekty i wyposażenie,
- wzrost zainteresowania przedsiębiorstw optymalizacją funkcjonalną i kosztową rozwiązań w transporcie i magazynowaniu,
- zastępowanie transportu wózkowego – przenośnikowym,

b) Do istotnych czynników wewnętrznych rozwoju dla Wandalex S.A. należy zaliczyć:

- wykorzystanie podejścia procesowego w zarządzaniu firmą,
- posiadanie spójnej, szerokiej i kompleksowej oferty na projekty logistyczne, projekty magazynów i wyposażenia w systemy składowania i środki transportowe,
- zmiana polityki sprzedażowej spółki w zakresie domeny klientów i ukierunkowanie oferty na klientów flotowych,
- konkurencyjność ofert na regały magazynowe i systemy przenośników z zakładów Grupy,
- oferta produktów premium w postaci wózków wewnątrzmagazynowych marki Crown,
- synergia spółek Grupy w zakresie produkcji i dystrybucji,
- konkurencyjność oferty na wózki widłowe marki Doosan charakteryzującej się wysoką jakością sprzętu oraz atrakcyjną ceną,
- rozbudowana na terenie kraju sieć dystrybucji,
- rozpoznawalność rynkowa firmy,
- zróżnicowanie generowanych źródeł przychodów,
- doświadczona i wykwalifikowana kadra pracowników,
- prestiż i pozycja związana z notowaniem akcji spółki na GPW w Warszawie.

Strategia rozwoju i perspektywy działania

W zakresie rozwoju spółka kontynuuje strategię opartą na dwóch głównych obszarach.

Pierwszym z tych obszarów są zasoby ludzkie. W tym aspekcie spółka postawiła na rozwój jakościowy i ilościowy w dwóch kategoriach zatrudnienia – w pionie dystrybucji i w biurze projektowym. W tym celu, w sferze pionu dystrybucji, w oparciu o wdrożone zasady selekcji i rekrutacji, spółka realizuje program rozwoju kompetencji zawodowych. Planuje się zwiększenie kadry, w szczególności w tej części, która obsługuje sprzedaż produktów z własnych zakładów, dla których przewidziano wydatki inwestycyjne. W zakresie dotyczącym biura projektowego, spółka podjęła decyzję o zwiększeniu swojego potencjału i konkurowaniu w większym stopniu zakresem tego rodzaju usług. Dobrze sprawdzają się wdrożone nowoczesne narzędzia projektowania pozwalające na usprawnienie procesu projektowania pod względem szybkości, kompatybilności rozwiązań i redukcji kosztowej. Rosnące zapotrzebowanie na złożone systemy przepływu materiałów w obszarach produkcyjnych i magazynowych skłaniają spółkę do pójścia w tym kierunku. Koniecznością staje się zatem zwiększenie potencjału ludzkiego w zakresie sterowania i automatyzacji procesów.

W zakresie kadry produkcyjnej spółka będzie działać elastycznie, dostosowując potrzeby kadrowe do potrzeb produkcyjnych. Przewiduje się zmiany w profilu kadry produkcyjnej, kierunkujące ten profil na obsługę nowego parku maszynowego.

Drugim obszarem rozwoju, wyznaczonym przez spółkę i kontynuowanym w roku 2015 jest obszar produktowy. Obejmuje on z jednej strony znaczące ulepszenie produktów posiadanych w obecnej ofercie, z drugiej strony włączenie do oferty nowych produktów, w szczególności związanych z automatyzacją procesów magazynowych i będącymi produktami komplementarnymi z linią produktów transportu i składowania.

15. Zmiany w zasadach zarządzania.

W roku 2014 nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.

16. Wszelkie umowy zawarte między osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Nie zostały zawarte żadne umowy między emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

17. Wynagrodzenia i nagrody wypłacone w okresie sprawozdawczym i należne Zarządowi i Radzie Nadzorczej Wandalex S.A.

Powyższe informacje przedstawiono w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31.12.2014 roku w nocy nr 48.

18. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji Wandalex S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących spółki.

Kapitał zakładowy Wandalex S.A. na dzień 31.12.2014 roku oraz na dzień sporządzenia sprawozdania wynosi 9.250.719 zł i dzieli się na 9.250.719 akcji, w tym 1.941.000 akcji imiennych serii A, B, C oraz 7.309.719 akcji na okaziciela. Wszystkie akcje są w wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Aktualny stan posiadania akcji przez osoby zarządzające Wandalex S.A.:

ZARZĄD				
Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 31.12.2014	Wartość nominalna akcji (w zł)	Liczba akcji na dzień przekazania sprawozdania	Wartość nominalna akcji (w zł)
Marek Skrzeczyński	152.060	152.060	152.060	152.060
Mirosław Kozłowski	47.579	47.579	47.579	47.579
Jacek Andrzejewski	100	100	100	100

Aktualny stan posiadania akcji przez osoby nadzorujące Wandalex S.A.:

RADA NADZORCZA				
Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 31.12.2014	Wartość nominalna akcji (w zł)	Liczba akcji na dzień przekazania sprawozdania	Wartość nominalna akcji (w zł)
Dariusz Bąkowski	3.407.271	3.407.271	3.407.271	3.407.271
Sławomir Bąkowski	3 682 032	3 682 032	3 682 032	3 682 032
Paweł Gajewicz	10.000	10.000	10.000	10.000
Grzegorz Rusin	Nie posiada	-	Nie posiada	-
Jarosław Figat	Nie posiada	-	Nie posiada	-

19. Informacje o umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółce nie są znane żadne zawarte umowy, które w przyszłości mogłyby powodować zmiany w proporcjach akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

20. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W spółce nie był realizowany w 2014 roku żaden program akcji pracowniczych.

21. Informacje dotyczące umowy z podmiotami uprawnionymi do badania sprawozdań finansowych.

Działając na podstawie Statutu Spółki (par. 30 ust. 1 pkt 7) Rada Nadzorcza Wandalex S.A., na posiedzeniu w dniu 12.05.2014 r., dokonała wyboru spółki Saks Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Toruniu ul. Wodociągowa 24a, do badania sprawozdań finansowych Wandalex S.A. (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 1467). Wyboru dokonano zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

W dniu 22 lipca 2014 roku została podpisana umowa z firmą Saks Audit Sp. z o.o. na badanie i przegląd sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Zakres umowy obejmuje:

- przegląd śródroczny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego,
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Wandalex S.A.

Wynagrodzenie należne za przegląd zostało ustalone w wysokości 10 tys. zł plus VAT zł., a badanie sprawozdania jednostkowego zostało ustalone w wysokości 18 tys. złotych plus VAT.

Przegląd sprawozdania finansowego za rok poprzedni przeprowadzony był przez firmę Audyt i Rachunkowość UZR-CBR Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu. Wysokość wynagrodzenia wynosiła 5 tys. złotych netto. W dniu 17.09.2013 r. Spółka otrzymała pismo od likwidatora spółki Audyt i Rachunkowość UZR-CBR Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu, iż Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Audyt i Rachunkowość UZR-CBR Sp. z o.o. w dniu 12.08.2013 r. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i rozpoczęciu jej likwidacji. Jednocześnie likwidator ww. spółki audytującej zwrócił się z prośbą do emitenta

o rozwiązanie umów o badanie sprawozdań finansowych za rok 2013 za porozumieniem stron. Wobec powyższego Zarząd Wandalex S.A. podjął uchwałę o rozwiązaniu ww. umów za porozumieniem stron z dniem 30 września 2013 r.

Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 29.11.2013 r., dokonała wyboru spółki Saks Audit Sp. z o.o., do badania sprawozdań finansowych Wandalex S.A. za 2013 rok (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 1467). Wyboru dokonano zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Wynagrodzenie należne za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ustalono w wysokości 15 tys. zł plus VAT.

22. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka Wandalex S.A. nie prowadzi działalności, która wymagałaby dokonywania istotnych czynności w dziedzinie badań i rozwoju.

23. Nabycie akcji własnych

Zarząd Wandalex S.A. („Spółka”) podjął w dniu 22 września 2014 roku uchwałę o rozpoczęciu z dniem 24 września 2014 roku nabywania akcji własnych („Akcje Własne”) oraz akcji własnych imiennych („Akcje Własne Imienne”), zgodnie z upoważnieniem udzielonym na podstawie Uchwały Nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Wandalex S.A. z dnia 29 maja 2014 roku, o podjęciu („Uchwała WZA”) której Spółka informowała w treści raportu bieżącego nr 13/2014 z dnia 30 maja 2014 roku.

Nabywanie Akcji Własnych oraz Akcji Własnych Imiennych było i jest prowadzone na warunkach określonych w Uchwale WZA oraz Regulaminie Nabywania akcji własnych spółki pod firmą Wandalex Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Regulamin”).

Łączna ilość nabywanych Akcji Własnych nie będzie większa niż 1.375.042 szt. (jeden milion trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterdzieści dwie sztuki).

Łączną maksymalną wysokość zapłaty za nabywane akcje ustala się na kwotę 1.375.042,29 zł (jeden milion trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterdzieści dwa złote dwadzieścia dziewięć groszy). Podana kwota obejmuje cenę zapłaty za nabywane Akcje Własne oraz koszty ich nabycia.

Minimalna wysokość ceny za nabywane Akcje Własne będzie nie mniejsza niż 1,00 zł (jeden złoty) za 1 (jedną) akcję i nie wyższa niż 6,00 zł. (sześć złotych) za 1 (jedną) akcję.

Nabyte przez Spółkę w oparciu o Regulamin i Uchwałę WZA Akcje Własne zostaną umorzone lub przeznaczone do dalszej odsprzedaży.

Dzienny wolumen nabywanych Akcji Własnych nie może przekroczyć 25% średniego dziennego wolumenu obrotów akcji Spółki w miesiącu sierpniu 2014 roku (średnia dzienna wielkość obrotu w miesiącu poprzedzającym miesiąc podania Regulaminu do publicznej wiadomości). W przypadku wyjątkowo niskiej płynności akcji możliwe będzie przekroczenie progu 25%, o którym mowa powyżej, pod warunkiem poinformowania o tym zamiarze Komisji Nadzoru Finansowego oraz przekazania raportu bieżącego do publicznej wiadomości oraz pod warunkiem nie przekroczenia progu 50% średniego dziennego wolumenu obrotów akcji Spółki, określonego jak powyżej.

W dniu 16.01.2015 r. raportem bieżącym nr 3/2014 Zarząd Spółki poinformował o zmianie zasady skupu akcji własnych.

Spółka zawiadomiła o zamiarze przekroczenia przez nią granicy 25% średniej dziennej wielkości wolumenu obrotów na rynku regulowanym z uwagi na wyjątkowo niską płynność akcji własnych.

Jednocześnie Spółka poinformowała, że nie przekroczy granicy 50% średniej dziennej wielkości wolumenu obrotów akcjami.

O zamiarze przekroczenia przez Spółkę granicy 25% średniej dziennej wielkości wolumenu obrotów na rynku regulowanym z uwagi na wyjątkowo niską płynność akcji własnych, Spółka poinformowała Komisję Nadzoru Finansowego zgodnie z art. 5 ust. 3 lit. a) Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonujące dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień do programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dz.U. UE. L. z 2003 r. nr 336 str. 33 z późn. zm.).

Cena, za którą Spółka będzie nabywać Akcje Własne nie może być wartością wyższą spośród ceny ostatniego niezależnego obrotu i najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

Łączna ilość nabywanych Akcji Własnych Imiennych nie może przekroczyć 100.000 (sto tysięcy) tych akcji. Cena za nabywane Akcje Własne Imienne będzie wynosiła 4,05 zł (cztery złote pięć groszy) za 1 (jedną) akcję, zaś łączna maksymalna wysokość ceny za nabywane akcje będzie nie większa niż 405 000 zł (czterysta pięć tysięcy).

Łączna ilość zakupionych od jednego akcjonariusza Akcji Własnych Imiennych nie może przekroczyć ilości odpowiadającej 5,16% posiadanych przez niego w dniu powzięcia Uchwały, tj. w dniu 29 maja 2014r., akcji imiennych Spółki.

Nabyte przez Spółkę w oparciu o Regulamin i Uchwałę WZA Akcje Własne Imienne zostaną zaoferowane kluczowym menedżerom Spółki.

Nabycie Akcji Własnych Imiennych będzie finansowane ze środków pochodzących z kapitału rezerwowego przeznaczonego na zakup Akcji Własnych Imiennych, utworzonego stosownie do postanowień Uchwały WZA.

Nabywanie Akcji Własnych i Akcji Własnych Imiennych spółki może nastąpić w okresie nie dłuższym niż do dnia 28 czerwca 2015 r., nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie tych akcji.

Zarząd, kierując się interesem Spółki, po uprzednim zasięgnięciu w tym przedmiocie opinii Rady Nadzorczej Spółki, może:

- 1) zakończyć nabywanie Akcji Własnych i Akcji Własnych Imiennych przed dniem 28 czerwca 2015r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie;
- 2) zrezygnować z nabycia Akcji Własnych w całości lub części.

W przypadku zakończenia nabywania przez Spółkę Akcji Własnych i Akcji Własnych Imiennych przed dniem 28 czerwca 2015 r. lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie oraz w przypadku rezygnacji z ich nabycia Zarząd przekaze stosowną informację do publicznej wiadomości.

Skup Akcji Własnych będzie wykonywany przez Dom Maklerski BZ WBK S.A.

Do dnia 31 grudnia 2014 r. Spółka nabyła łącznie: 62.910 sztuk akcji własnych na okaziciela uprawniających do 62.910 głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz 48.000 sztuk akcji własnych imiennych uprawniających do 96.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcje własne nabyte przez Spółkę od dnia rozpoczęcia skupu stanowią 1,1989% kapitału zakładowego Spółki oraz 1,4199% ogólnej liczby głosów.

24. Instrumenty finansowe używane przez spółkę

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu finansowego oraz kredyty. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność spółki. Posiada ona też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko kursowe oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały szerzej ujawnione w Sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

ISTOTNE CZYNNIKI RYZYK I ZAGROŻEŃ

Do istotnych czynników mających wpływ na osiągnięte przez Wandalex S.A. wyniki w obecnej sytuacji makroekonomicznej należy zaliczyć ryzyka związane z osłabieniem koniunktury gospodarczej w wyniku niestabilności sytuacji geopolitycznej:

- a) istotne ograniczenie popytu na dobra inwestycyjne, w obecnej sytuacji jest to mało prawdopodobne,
- b) koszty finansowe umów leasingowych – spółka minimalizuje ten czynnik ryzyka poprzez częste negocjacje z partnerami finansowymi,
- c) wielkość kwoty należności przeterminowanych będącej wynikiem kondycji finansowej podmiotów gospodarczych – celem minimalizacji tego czynnika ryzyka spółka uszczelniła system monitorowania należności,
- d) mogąca wystąpić niestabilność rynkowa w branży stalowej i związane z tym problemy zaopatrzeniowe w stal i zróżnicowaniem cen surowców,
- e) konkurencja branżowa ze strony firm oferujących wózki pochodzenia chińskiego. W tym celu spółka opracowała strategię produktu, określiła jego domenę i sposób działania, przygotowuje projekt uruchomienia kanałów dystrybucji internetowej,
- f) ryzyko kursowe – celem minimalizacji ryzyka spółka zawiera kontrakty z dostawcą i odbiorcą w tej samej walucie lub jej ekwiwalencie w złotych.

Ponadto do czynników wewnętrznych, które mogą wpłynąć na osiągnięte przez spółkę wyniki należy zaliczyć:

- a) ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców,
- b) ryzyko związane ze zmianą warunków umów o współpracy przez kontrahentów,
- c) ryzyko fluktuacji kadr.

AKTUALNA SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA SPÓŁKI

Analiza osiągniętych wyników ekonomiczno-finansowych w 2014 roku.

Analiza rachunku wyników oraz opis czynników i nietypowych zdarzeń mających znaczący wpływ na działalność Spółki i na osiągane wyniki finansowe Wandalex S.A.

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31.12.2014 (w tys. zł)	12 miesięcy zakończonych 31.12.2013 (w tys. zł) dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	104.865	82.117
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	86.123	67.521
Zysk brutto na sprzedaży	18.742	14.596
Zysk na działalności operacyjnej	6.599	4.181
Zysk przed opodatkowaniem	6.482	3.638
Zysk/ Strata netto	5.002	2.763

Rok 2014 to okres sukcesu ekonomicznego spółki. W tym okresie wypracowała ona przychody ze sprzedaży blisko 105.000 tys. zł. W porównaniu do roku poprzedniego wzrosły one o 27,7%.

Powyższy wzrost sprzedaży spółka odnotowała we wszystkich głównych oferowanych produktach. Na uwagę zasługuje fakt zachowania przy zwiększonej skali przychodów, rentowności brutto na sprzedaży (17,9% z 17,8% w 2013 roku) oraz jej wzrost o 28,4% w porównaniu z rokiem poprzednim. Jest to wynikiem zwiększonego udziału w strukturze sprzedaży produktów o wyższych marżach. Konsekwencją powyższych faktów było zachowanie się pozostałych pozycji z rachunku wyników:

- zysk operacyjny – 6.599 tys. zł (wzrost o 57,8%),
- zysk przed opodatkowaniem – 6.482 tys. zł (wzrost o 78%),
- zysk netto – 5.002 tys. zł (wzrost o 81%).

Struktura aktywów i pasywów

	Stan na 31.12.2014 (w tys. zł)	Stan na 31.12.2013 (w tys. zł)	Struktura 31.12.2014	Struktura 31.12.2013	Dynamika kwota	Dynamika %
Aktywa	89.134	76.333	100%	100%	12.801	16,8
Aktywa trwałe	45.683	44.978	51,3%	58,9%	705	1,6
Aktywa obrotowe	43.451	31.355	48,7%	41,1%	12.096	38,6
Pasywa	89.134	76.333	100%	100%	12.801	16,8
Razem kapitały własne	41.042	37.757	46,1%	49,5%	3.285	8,7
Zobowiązania długoterminowe	11.087	11.808	12,4%	15,5%	-721	-6,1
Zobowiązania krótkoterminowe	37.005	26.768	41,5%	35,0%	10.237	38,2

Na dzień 31.12.2014 roku suma bilansowa Wandalex S.A. wyniosła 89.134 tys. zł i w porównaniu do roku 2013 zwiększyła się o 12.801 tys. zł, to jest o około 16,8%. Było to efektem zwiększenia skali działalności spółki. Udział aktywów trwałych w całości aktywów zmniejszył się w znacznym stopniu w porównaniu do roku poprzedniego z 58,9% do 51,3%. Wartość kapitałów własnych w 2014 roku wzrosła o kwotę 3.285 tys. zł. W zakresie pozostałych źródeł finansowania w 2014 roku nastąpił wzrost wartości kapitału obcego (zobowiązania długo i krótkoterminowe) z 38.576 tys. zł do 48.092 tys. zł, to jest o 9.516 tys. zł. W strukturze pasywów kapitał własny zmniejszył się do poziomu 46,1%.

Przepływy pieniężne

Wyszczególnienie	2014 (w tys. zł)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15.777
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8.889
Przepływy pieniężne netto razem	6.869

Spółka odnotowuje dodatnie przepływy pieniężne. Generując je na działalności operacyjnej spłaca zobowiązania kredytowe i leasingowe.

Pozostałe informacje finansowe i majątkowe.

Podstawowe wskaźniki finansowe i majątkowe.

Wskaźnik	2014 wg MSR	2013 wg MSR
Zysk operacyjny (w tys. PLN)	6.599	4.181
Marża zysku operacyjnego (1)	6,3%	5,1%
Zysk brutto (w tys. PLN)	6.482	3.638
Rentowność brutto (2)	6,2%	4,4%
Zysk netto (w tys. PLN)	5.002	2.763
Rentowność netto (3)	4,8%	3,4%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (4)	12,2%	7,3%
Stopa zwrotu z aktywów ROA (5)	5,6%	3,6%
Płynność bieżąca (6)	1,2	1,2
Płynność szybka (7)	0,69	0,64
Rotacja należności (w dniach) (8)	51	55
Rotacja zobowiązań (w dniach) (9)	88	66
Kapitał pracujący (10) (w tys. PLN)	6.446	4.587
Udział kapitału pracującego w całości aktywów (11)	7,2%	6,0%

Zadłużenie ogółem (12)	0,54	0,51
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego (13)	1,17	1,02

- (1) zysk operacyjny/sprzedaż netto
- (2) zysk brutto/sprzedaż netto
- (3) zysk netto/sprzedaż netto
- (4) zysk netto/kapitały własne
- (5) zysk netto/aktywa
- (6) aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące
- (7) (aktywa obrotowe – zapasy)/zobowiązania bieżące
- (8) (średnia należności netto z tytułu dostaw i usług/sprzedaż netto)*365
- (9) (średnie zobowiązanie z tytułu dostaw i usług/koszty sprzedanych towarów i produktów)*365
- (10) aktywa obrotowe – zobowiązania krótkoterminowe
- (11) kapitał pracujący/aktywa
- (12) zobowiązania ogółem/aktywa
- (13) zobowiązania ogółem/kapitał własny

Korzystnie prezentują się wskaźniki finansowe. Na uwagę zasługuje wzrost rentowności na poziomach brutto i netto. Rosną stopy zwrotu zarówno z kapitału własnego jak i z aktywów. Podobnie jest z płynnością szybką. Rotacja należności została skrócona, a zobowiązań wydłużona. Na bezpieczeństwo finansowe spółki wpływa silny wzrost kapitału pracującego.

WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W SPÓŁCE W 2014 ROKU ORAZ ZDARZENIA JAKIE NASTĄPIŁY PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE

1. Wydarzenia w roku 2014.

a) w dniu 14.02.2014 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował o otrzymaniu od spółki SWEDWOOD Poland Spółka z o. o. Oddział w Lubawie kolejnego zamówienia, którego przedmiotem jest buforowanie towarów na przenośnikach.

W związku z tym zamówieniem łączna wartość zawartych z firmą SWEDWOOD Poland Spółka z o. o. umów w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekracza kwotę 7.024 tys. zł netto stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Zamówienie o największej wartości złożone zostało w dniu 13.02.2014 r. i przekroczyło kwotę 4.958 tys. zł netto.

Przedmiotem zamówienia jest dostawa urządzeń i realizacja prac związanych z "Etapem pierwszym projektu Buforowania LC - Homagi LP".

Zadanie zostało zrealizowane w III kw. 2014. Zamówienie nie precyzuje szczegółowych zasad realizacji kontraktu. W tym celu strony zawarły umowę handlową.

b) w dniu 04.04.2014 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował o otrzymaniu od spółki International Papier Kwidzyn Sp. z o. o., z siedzibą w Kwidzynie, kolejnego zamówienia na kwotę powyżej 2.040 tys. zł, którego przedmiotem jest dostawa urządzeń do transportu wewnętrznego.

Łączna wartość podpisanych zamówień z firmą International Papier Kwidzyn Sp. z o.o. w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekracza kwotę 5.459 tys. zł netto, stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta.

Zamówienie o największej wartości złożone zostało w dniu 01.03.2014 r. i przekraczało kwotę 2.123 tys. zł netto.

Przedmiotem zamówienia była dostawa wózków marki Doosan, wewnątrzmagazynowych marki Crown, i świadczenie przez Wandalex na rzecz International Papier Kwidzyn Sp. z o.o. usługi najmu oraz serwisu technicznego wózków w okresie 48 miesięcy.

Zostało ono zrealizowane w I kw. br. Kary umowne dotyczące opóźnień w realizacji zamówienia nie przekraczają 5% jego wartości.

c) w dniu 02.05.2014 r. Zarząd Wandalex S.A. zwołał Walne Zgromadzenie Spółki, którego termin odbycia wyznaczono na dzień 29 maja 2014 r. o godzinie 11.00 w siedzibie Wandalex S.A. Porządek obrad WZ przedstawiał się następująco:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej.
2. Wybór Przewodniczącego obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013.
8. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2013 r.
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.
10. Podjęcie uchwały w sprawie: zysku za rok 2013, udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki.
11. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku z lat ubiegłych.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2013 r.
14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2013.
15. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.
16. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

d) w dniu 13.05.2014 r. Zarząd Wandalex S.A. opublikował rekomendację Rady Nadzorczej dotyczącą podziału zysku za 2013 rok.

Działając na podstawie Statutu Spółki i mając na uwadze wnioski Zarządu oraz stanowisko akcjonariusza mniejszościowego profesora Jerzego M. Langer, Rada Nadzorcza rekomendowała podział zysku jak niżej:

kwotę 1.387.607,85 zł przeznaczyć na dywidendę;

kwotę 1.375.042,29 zł z przeznaczyć na:

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

Głosowanie przeprowadzono w trybie tajnym. Liczba oddanych głosów 5; liczba głosów „za” 5; liczba głosów przeciw 0; liczba głosów wstrzymujących się „0”.

e) działając na podstawie Statutu Spółki (par. 30 ust. 1 pkt 7) Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 12.05.2014 r., dokonała wyboru spółki Saks Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Toruniu ul. Matejki 42, do badania sprawozdań finansowych Wandalex S.A. (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 1467). Wyboru dokonano zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Zarząd informuje jednocześnie, że Spółka korzystała w roku obrachunkowym 2013 z usług ww. podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych. Saks Audit Sp. z o.o. zobowiązała się do realizacji prac audytorskich za rok obrotowy trwający od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.

f) treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. w dniu 29 maja 2014 r. Akcjonariusze obecni na WZ reprezentowali 9.276.943 głosy, co stanowi 82,9% ogólnej liczby głosów.

UCHWAŁA Nr 1/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: wyboru Przewodniczącego obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art.409 § 1 zdanie pierwsze i art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje wyboru Pana Leszka Zakliki, na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Dariusz Bąkowski stwierdził, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 7.336.942 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne, z których za uchwałą oddano 9.276.942 głosów, przeciw uchwale nikt nie głosował, zaś wstrzymał się od głosowania 1 (jeden) głos, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 2/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej.

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, dokonuje wyboru członków Komisji Skrutacyjnej w następujących osobach: Pan Marek Skrzeczyński i Pan Mirosław Kozłowski.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.184.883 akcji, co stanowi 77,7% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.064.883 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.064.883, z których liczba głosów „za” 9.017.304, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 47.579, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 3/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: przyjęcia porządku obrad.

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, przyjmuje porządek obrad, w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Wybór Przewodniczącego obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013.
8. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2013r.
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.
10. Podjęcie uchwały w sprawie: zysku za rok obrotowy 2013, udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki.
11. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku z lat ubiegłych.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania

przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013.

13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2013r.

14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2013.

15. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.

16. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 9.276.943, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 4/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Zatwierdza się zbadane przez Biegłego Rewidenta Saks Audit Sp. z o.o. sprawozdanie Zarządu z grudnia 2013 roku, na które składa się:

1/ bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 76.332.580,52zł (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów trzysta trzydzieści dwa tysiące pięćset osiemdziesiąt złotych)

2/ rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w kwocie 2.762.650,14zł (słownie: dwa miliony siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt złotych i czternaście groszy),

3/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.850.743,17zł (słownie: dwa miliony osiemset pięćdziesiąt tysięcy siedemset czterdzieści trzy złote i siedemnaście groszy),

4/ rachunek przepływów pieniężnych wykazujący bilansowe zwiększenie stanu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. o kwotę 1.098.797,87zł (słownie: jeden milion dziewięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt siedem złotych i osiemdziesiąt siedem groszy),

5/ informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 9.276.943, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 5/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: zysku za rok obrotowy 2013, udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki.

Działając na podstawie art.362 § 2 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 362 § 2 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenia „Wandalex” S.A. niniejszym uchwała, co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie „Wandalex” S.A. upoważnia Zarząd Spółki do nabywania, na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale, w pełni pokrytych akcji własnych Spółki („Akcje Własne”) od akcjonariuszy Spółki z przeznaczeniem do dalszej odsprzedaży lub celem umorzenia – w przypadku akcji na okaziciela, oraz w celu zaoferowania kluczowym menedżerom Spółki – w przypadku akcji imiennych.

§ 2.

Spółka nabywać będzie Akcje Własne, w granicach upoważnienia udzielonego na podstawie niniejszej uchwały, według następujących zasad:

1. Łączna ilość nabywanych Akcji Własnych nie będzie większa niż 1.375.042 (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterdzieści dwa), przy czym łączna ilość nabywanych akcji imiennych nie może przekroczyć 100.000 (słownie: sto tysięcy) tych akcji.

2. Spółka może nabyć Akcje Własne w ilości wskazanej w punkcie poprzedzającym, przy czym łączna ilość zakupionych od jednego akcjonariusza akcji imiennych Spółki nie może przekroczyć ilości odpowiadającej 5,16 % posiadanych przez niego w dniu powzięcia niniejszej uchwały akcji imiennych Spółki.

3. Łączna wartość nominalna nabywanych Akcji Własnych wynosi 1.375.042 zł. (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterdzieści dwa złote), co stanowi 14,86% kapitału zakładowego Spółki, który na dzień podejmowania niniejszej uchwały wynosi 9.250.719 zł. (słownie: dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy siedemset dziewiętnaście złotych), przy czym łączna wartość nominalna nabytych Akcji Własnych nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych akcji własnych, które nie zostały przez Spółkę zbyte.

4. Łączną maksymalną wysokość zapłaty za nabywane akcje ustala się na kwotę 1.375.042,29 zł (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterdzieści dwa złote dwadzieścia dziewięć groszy). Podana kwota obejmuje cenę zapłaty za nabywane Akcje Własne oraz koszty nabycia.

5. Cena, za którą Spółka będzie nabywać Akcje Własne:

1) imienne – wynosi 4,05 zł. (słownie: cztery złote pięć groszy);

2) na okaziciela – nie może być niższa niż wartość nominalna akcji wynosząca 1 zł. (słownie: jeden złoty) i nie może być wyższa niż 6 zł (słownie: sześć złotych).

6. Zgodnie z art. 362 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, łączna cena nabycia Akcji Własnych, powiększona o koszty ich nabycia, nie może być wyższa od kapitału rezerwowego, utworzonego w tym celu z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału.

7. Akcje Własne Spółki mogą być nabywane w transakcjach giełdowych i pozagiełdowych.

8. W ramach celów określonych w § 1 upoważnia się Zarząd Spółki do wskazania celu nabycia Akcji Własnych oraz sposobu ich wykorzystania w drodze uchwały Zarządu – po uprzednim uzyskaniu w tym przedmiocie akceptacji Rady Nadzorczej.

9. Upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji Własnych obejmuje okres od dnia 29 maja 2014 r. do dnia 28 czerwca 2015 r., nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych.

§ 3.

1. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia Akcji Własnych Spółki w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych zgodnie z treścią niniejszej Uchwały, w tym do określenia ceny nabycia jednej Akcji Własnej oraz ilości nabywanych Akcji Własnych, z zastrzeżeniem § 2 niniejszej Uchwały.

2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia pozostałych zasad nabycia Akcji Własnych, w zakresie nieuregulowanym niniejszą Uchwałą.

3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zakończenia nabywania Akcji Własnych przed upływem terminu wskazanego w § 1 pkt 9 niniejszej Uchwały oraz do rezygnacji z nabywania tych akcji w sytuacji, gdy jest to uzasadnione interesem Spółki, po uprzednim zasięgnięciu w tym przedmiocie opinii Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały.

§ 4.

1. W związku z zawartym w niniejszej Uchwale upoważnieniem Zarządu do nabywania Akcji Własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na nabycie przez Spółkę Akcji Własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z art. 362 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

2. Kapitał rezerwy wskazany wyżej może być zwiększany, na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, o kwoty, które zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych mogą być przeznaczone do podziału.

3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do wydatkowania kwot zgromadzonych na kapitale rezerwowym na zasadach określonych w niniejszej Uchwale.

§ 5.

1. Zysk netto za rok obrotowy 2013 w wysokości złotych 2.762 650,14 zł (słownie: dwa miliony siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące sześćset pięćdziesiąt złotych i czternaście groszy), dzieli się na:

1) dywidendę – 1.387.607,85 zł. (słownie: jeden milion trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset siedem złotych osiemdziesiąt pięć groszy), tj. 15 groszy za akcję;

2) kapitał rezerwy, o którym mowa w § 4 ust. 1 niniejszej uchwały – 1.375.042,29 zł. (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterdzieści dwa złote dwadzieścia dziewięć groszy), celem sfinansowania łącznej ceny nabycia Akcji Własnych powiększonej o koszty nabycia Akcji Własnych.

2. W podziale zysku za rok obrotowy 2013 uczestniczą akcje imienne serii A, B, C oraz akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D.

3. Prawo do dywidendy uzyskują akcjonariusze posiadający akcje Wandalex S.A. w dniu 02 czerwca 2014 roku.

4. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 17 czerwca 2014 roku.

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 9.276.943, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 6/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: podziału zysku z lat ubiegłych

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art.395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Zysk netto z lat ubiegłych w wysokości 460.919,58zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt złotych i pięćdziesiąt osiem groszy) wynikający z różnicy umorzenia przed i po przeszacowaniu środków trwałych wycenianych metodą przeszacowania przeznaczają się na kapitał zapasowy „WANDALEX” S.A.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 9.276.943, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 7/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Markowi Skrzeczyńskiemu, Prezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013. Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art.395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Markowi Skrzeczyńskiemu, Prezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013 w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.184.883 akcji, co stanowi 77,7% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.064.883 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.064.883, z których liczba głosów „za” 9.064.883, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta. Pan Marek Skrzeczyński będący akcjonariuszem Spółki, nie wziął udziału w głosowaniu.

UCHWAŁA NR 8/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Mirosławowi Kozłowskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych uchwała się co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Mirosławowi Kozłowskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013 w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.289.364 akcji, co stanowi 78,8% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.229.364 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.229.364, z których liczba głosów „za” 9.229.364, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta. Pan Mirosław Kozłowski będący akcjonariuszem Spółki, nie wziął udziału w głosowaniu.

UCHWAŁA NR 9/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Jackowi Andrzejewskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych uchwała się co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Jackowi Andrzejewskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013 w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 9.276.943, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta

UCHWAŁA NR 10/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Dariuszowi Bąkowskiemu, Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Dariuszowi Bąkowskiemu, Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013 w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 3.929.672 akcji, co stanowi 42,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.929.672 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.929.672, z których liczba głosów „za” 4.929.672, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta. Pan Dariusz Bąkowski będący akcjonariuszem Spółki, nie wziął udziału w głosowaniu.

UCHWAŁA NR 11/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Sławomirowi Bąkowskiemu, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Sławomirowi Bąkowskiemu, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013 w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 3.606.911 akcji, co stanowi 39,0% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.606.911 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.606.911, z których liczba głosów „za” 4.606.911, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta. Pan Sławomir Bąkowski będący akcjonariuszem Spółki, nie wziął udziału w głosowaniu.

UCHWAŁA NR 12/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Gajewiczowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Pawłowi Gajewiczowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013 w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 9.276.943, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 13/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Figatowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Jarosławowi Figatowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013 w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 9.276.943, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 14/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Grzegorzowi Rusinowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 395 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Grzegorzowi Rusinowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2013 w okresie od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 9.276.943, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 15/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2013.

Na podstawie § 33.1. Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art.395 § 5 Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Zatwierdza się zbadane przez Biegłego Rewidenta Saks Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej „WANDALEX” za rok obrotowy 2013 sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, na które składa się:

1/ skonsolidowany bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 76.319.239,83zł (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów trzysta dziewiętnaście tysięcy dwieście trzydzieści dziewięć złotych i osiemdziesiąt trzy grosze),

2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w kwocie 2.834.892,63zł (słownie: dwa miliony osiemset trzydzieści cztery tysiące osiemset dziewięćdziesiąt dwa złote i sześćdziesiąt trzy grosze),

3/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.923.438,75zł (słownie: dwa miliony dziewięćset dwadzieścia trzy tysiące czterysta trzydzieści osiem złotych i siedemdziesiąt pięć groszy),

4/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący bilansowe zwiększenie stanu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2013r. do 31.12.2013r. o kwotę 1.089.382,95 zł (słownie: jeden milion osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa złote i dziewięćdziesiąt pięć groszy),

5/ informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 9.276.943, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 16/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 29 maja 2014 r.

w sprawie: zmian w Statucie Spółki.

Na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 35 Statutu „Wandalex” S.A. w związku z art.43⁵ Kodeksu cywilnego uchwała, co następuje:

§ 1.

§ 1 Statutu „Wandalex” S.A. otrzymuje następujące brzmienie:

1. Spółka prowadzona jest pod firmą „Wandalex” Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy „Wandalex” S.A. oraz „WDX” S.A. a także odpowiedników tych skrótów w językach obcych.

§ 2.

Upoważnia się Radę Nadzorczą „Wandalex” S.A. do sporządzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, i wywołuje skutki prawne z dniem zarejestrowania zmiany Statutu Spółki.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.336.943 akcji, co stanowi 79,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.276.943 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.276.943, z których liczba głosów „za” 4.606.911, liczba głosów „przeciw” 4.670.032, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała nie została podjęta.

g) Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. podjęło w dniu 29.05.2014 r. uchwałę nr 5 w sprawie zysku za rok obrotowy 2013, udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki oraz w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych Spółki. Uchwalona została dywidenda w wysokości:

- 1.387.607,85 zł (jeden milion trzysta osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćset siedem złotych osiemdziesiąt pięć groszy), tj. 15 (piętnaście) groszy za akcję.

Dywidendą objęte jest 9.250.719 akcji imiennych serii A, B, C oraz akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C, D. Prawo do dywidendy uzyskali akcjonariusze posiadający akcje Wandalex S.A. w dniu 02 czerwca 2014 r. Wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 17 czerwca 2014 r.

h) Zarząd Wandalex S.A. podpisał w dniu 30.06.2014 r. dwie umowy ze spółką ILS Sp. z o.o. z siedzibą w Kajetanach, należąca do Grupy Inter Cars S.A., których przedmiotem są regały magazynowe oraz przenośniki. Łączna wartość kontraktu przekracza kwotę 16.730 tys. zł netto, z czego umowa o większej wartości przekracza kwotę 8.532 tys. zł netto. Wartość każdej z obu podpisanych umów stanowi powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Łącznie stanowią one 43,7% kapitałów własnych emitenta. Przedmiotem umowy o większej wartości jest dostawa, instalacja i uruchomienie kompletnego systemu przenośników do transportu pojemników magazynowych. Umowy zostały zrealizowane w IV kw. 2014 r. za wyjątkiem rozbudowy przenośników w kwocie powyżej 814 tys. zł, która zostanie zrealizowana w IV kw. 2015 roku. Wysokość kar umownych dotyczących opóźnień w realizacji kontraktu nie przekraczała 5% jego wartości.

2. Zdarzenia powstałe w spółce po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie.

a) w dniu 23.01.2015 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego termin odbycia wyznaczono na dzień 26 lutego 2015 r. o godzinie 11.00 w siedzibie Wandalex S.A. Porządek obrad NWZ przedstawiał się następująco:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Wybór Przewodniczącego obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Podjęcie uchwały w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.
9. Informacja Zarządu w trybie art. 363 § 1 Kodeksu spółek handlowych o przyczynach i celu nabycia akcji własnych.
10. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Stosownie do wymogów art. 402 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki podaje treść proponowanych zmian w Statucie:

Dotychczasowe brzmienie §12 ust. 6 Statutu Spółki o treści:

„6. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. Zamiany akcji dokonuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na żądanie akcjonariusza posiadającego te akcje. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one wszelkie uprzywilejowanie”.

Zastępuje się następującym brzmieniem:

„6. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. Zamiany akcji dokonuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

na żądanie akcjonariusza posiadającego akcje imienne, których dotyczyć ma zamiana na akcje na okaziciela;

w przypadku zbycia w jakiegokolwiek formie akcji imiennych;

w innych przypadkach, w których Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uzna za zasadne dokonanie takiej zamiany.

W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one wszelkie uprzywilejowanie.”

b) Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. w dniu 26 lutego 2015 r. Akcjonariusze obecni na NWZ reprezentowali 6 621 712 głosów, co stanowi 59,17% ogólnej liczby głosów.

UCHWAŁA Nr 2/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.
z dnia 26 lutego 2015 r.
w sprawie: wyboru Przewodniczącego obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art.409 § 1 zdanie pierwsze i art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje wyboru Pana Marka Skrzeczyńskiego, na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.669.712 akcji, co stanowi 50,48% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.501.712 głosom, i wszystkie te głosy były ważne, a łączna liczba oddanych ważnych głosów wynosi 6.501.712, z których za uchwałą oddano 6.501.712 głosów, przeciw uchwale oddano 0 głosów, głosów wstrzymujących 0, wobec czego uchwała została podjęta

UCHWAŁA Nr 3/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.
z dnia 26 lutego 2015 r.
w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, dokonuje wyboru członków Komisji Skrutacyjnej w następujących osobach: Pan Leszek Zaklika i Pan Mirosław Kozłowski.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.682.032 akcji, co stanowi 50,61% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.574.032 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba oddanych ważnych głosów wynosi 6.574.032, z których liczba głosów „za” 6.574.032, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 4/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.
z dnia 26 lutego 2015 r.
w sprawie: przyjęcia porządku obrad.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, przyjmuje porządek obrad ogłoszony na stronie internetowej <http://www.wdx.pl>, oraz w raporcie bieżącym Spółki Nr 7/2015 z dnia 23 lutego 2015 roku, w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej.
2. Wybór Przewodniczącego obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Podjęcie uchwały w sprawie uzupełnienie składu Rady Nadzorczej.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki.
9. Informacja Zarządu w trybie art. 363 § 1 Kodeksu spółek handlowych o przyczynach i celu nabycia akcji własnych.
10. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło 4.729.612 akcji, co stanowi 51,13% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.621.612 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba oddanych ważnych głosów wynosi 6.621.612, z których liczba głosów „za” 6.621.612, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 5/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.
z dnia 26 lutego 2015 r.
w sprawie: uzupełnienie składu Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 35 Statutu Spółki „WANDALEX” S.A., uchwała, co następuje:

§ 1

Powołuje się do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Tomasza Gatlika na Członka Rady, na okres do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2016.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło 4.729.612 akcji, co stanowi 51,13% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.621.612 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba oddanych

ważnych głosów wynosi 6.621.612, z których liczba głosów „za” 6.621.612, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 6/2015

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

z dnia 26 lutego 2015 r.

w sprawie: zmian w Statucie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych i § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz uchwała, co następuje:

§ 1.

§ 12 ust. 6 Statutu „Wandalex” S.A. otrzymuje następujące brzmienie:

„6. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. Zamiany akcji dokonuje Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy:

na żądanie akcjonariusza posiadającego akcje imienne, których dotyczyć ma zamiana na akcje na okaziciela;

w przypadku zbycia w jakiegokolwiek formie akcji imiennych na rzecz Spółki.

W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one wszelkie uprzywilejowanie.”

§ 2.

Upoważnia się Radę Nadzorczą „Wandalex” S.A. do sporządzenia jednolitego tekstu Statutu „Wandalex” S.A.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem na dzień rejestracji przez Sąd zmiany Statutu objętej niniejszą uchwałą.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 4.729.612 akcje, co stanowi 51,13% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.621.612 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba oddanych ważnych głosów wynosi 6.621.612, z których liczba głosów „za” 1.927.579, liczba głosów „przeciw” 120.000, liczba głosów „wstrzymujących się” 4.574.033, wobec czego uchwała została podjęta.

c) Zarząd Wandalex S.A. zawarł w dniu 26 lutego 2015 r. umowę ze spółką ILS Sp. z o.o. z siedzibą w Kajetanach, należąca do Grupy Inter Cars S.A., której przedmiotem jest sprzedaż regałów magazynowych o wartości przekraczającej kwotę 15.300 tys. zł, zwana dalej „umową”. Umowa zostanie zrealizowana w IV kw. 2015 roku. Wysokość kar umownych przewidzianych w umowie nie przekracza 5% jej wartości.

Nadto Zarząd Wandalex S.A. informuje, iż Spółka w okresie ostatnich dwunastu miesięcy zawarła: ze spółką ILS Sp. z o.o. z siedzibą w Kajetanach, należąca do Grupy Inter Cars S.A., ze spółką Inter Cars d. o. o. z siedzibą w Zagrzebiu, należąca do Grupy Inter Cars S.A. oraz ze spółką Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie, umowy o łącznej wartości przekraczającej kwotę 36.130 tys. zł. Wartość ta jest wartością znaczącą, tj. przekroczyła 10% kapitałów własnych Spółki, i łącznie stanowi 88,5% kapitałów własnych emitenta. Równocześnie Zarząd Wandalex S.A. wskazuje, że o zawarciu dwóch spośród wskazanych w zdaniu poprzedzającym umów, Spółka informowała

w raporcie bieżącym nr 16/2014 z dnia 01.07.2014 r.

Spośród umów zawartych pomiędzy podmiotami w okresie ostatnich dwunastu miesięcy umowa jest umową o największej wartości.

Warunki umowy i pozostałych umów zawartych między podmiotami nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

d) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. podjęło w dniu 26 lutego 2015 r. uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. W wyniku tego uzupełnienia Członkiem Rady Nadzorczej Spółki został pan Tomasz Gatlik.

Życiorys nowego Członka Rady Nadzorczej

Pan Tomasz Gatlik w latach 1977 – 1981 studiował na Wydziale Prawa i Administracji

UMCS w Lublinie Kierunek Prawo i jest magistrem prawa.

W latach 1983 – 1986 odbył aplikację Radców Prawnych prowadzoną przez Okręgową Komisję Arbitrażową w Warszawie. Wpis na listę Radców Prawnych uzyskał w dniu 30.10.1986 r. Od tego czasu wykonuje zawód Radcy Prawnego na rzecz wielu podmiotów krajowych i zagranicznych oraz osób fizycznych na podstawie różnych stosunków prawnych (umowa o pracę, umowa zlecenia).

Pracował także w okresie 01.09.2004 r. – 28.02.2006 r. jako nauczyciel akademicki w Akademii Finansów w Warszawie i Wyższej Szkole Ubezpieczeń i Bankowości w Warszawie.

Pełnił funkcję sędziego dyscyplinarnego Okręgowego Sądu Dyscyplinarnego przy Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie (IV Kadencja) w latach 1995 – 1999.

Od 01.09.1994 r. prowadzi w Warszawie Kancelarię Prawniczą TOM - GAT.

Pan Tomasz Gatlik nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Wandalex S.A. oraz nie jest współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej, bądź członkiem organu spółki kapitałowej lub organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Tomasz Gatlik nie jest powiązany rodzinnie z innymi osobami wchodzącymi w skład organów Spółki. Pan Tomasz Gatlik nie jest wpisany do Rejestru KRS.

e) Zarząd Wandalex S.A. zawarł w dniu 25.03.2015 r. umowę ze spółką IKEA INDUSTRY Poland Spółka z o. o. Oddział w Lubawie, której przedmiotem jest świadczenie usługi wynajmu oraz serwisu technicznego wózków widłowych marki Doosan.

W związku z tym zamówieniem łączna wartość zawartych z firmą IKEA INDUSTRY Poland Spółka z o. o. Oddział w Lubawie umów w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekroczyła kwotę 4.400 tys. zł

netto stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Zamówienie o największej wartości złożone zostało w dniu 19.08.2014 r. i przekroczyło kwotę 2.350 tys. zł netto.

Przedmiotem zamówienia jest dostawa urządzeń i realizacja prac związanych z "Etapem drugim projektu Buforowania LC - Homagi LP". Zadanie ma zostać zrealizowane w I kw. br.

Warunki zawartych umów i zamówień zawartych między stronami nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów.

POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE:

a) postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niej zależnej, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Postępowanie, którego wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta nie było prowadzone.

b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

Postępowania, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta nie były prowadzone.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

W WANDALEX S.A. W 2014 ROKU

1. a) Spółka zadeklarowała przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego określonych w "Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW" (Załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 r.) oraz dokłada wszelkich starań, aby zasady te stosowane były w jak najszerszym zakresie. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka, jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem www.wdx.pl, w Dziale O Spółce, zakładka Ład Korporacyjny.

b) ZAKRES ODSTĄPIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYŃ TEGO ODSTĄPIENIA

W dniu 26.05.2014 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., że w spółce czasowo nie jest stosowana wymieniona poniżej zasada ładu korporacyjnego zawarta w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym Uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 21 listopada 2012 r.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Pkt 10 ppkt 2): Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość (...)

2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad”

Komentarz spółki:

Z uwagi na strukturę właścicielską dotyczącą akcji w spółce Wandalex S.A. oraz biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę towarzyszącą odbywaniu się obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy w Wandalex S.A. zdaniem spółki nie istnieje obecnie konieczność zapewnienia dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas trwania obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy, w ramach której Akcjonariusze mogliby się wypowiadać w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając poza miejscem obrad.

c) OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Podstawowe cechy stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

W ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, obowiązują następujące procedury:

- Regulamin Organizacyjny Wandalex S.A.
- Regulamin Obiegu Informacji Poufnych w Wandalex S.A.

Ponadto obowiązują w spółce zarządzenia wewnętrzne, polecenia i zakresy czynności dotyczące procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

Obowiązujące w spółce regulacje określają zakres obowiązków, uprawnień oraz odpowiedzialności poszczególnych komórek organizacyjnych oraz pracowników uczestniczących w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Wprowadzone procedury regulują zasady przekazywania sprawozdań finansowych do publicznej wiadomości, a także dostęp do informacji poufnych.

Za przygotowywanie sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Główny Księgowy Spółki kierujący Działem Księgowości, w którym zatrudniony jest wykwalifikowany zespół pracowników. Dane finansowe wykorzystywane do sporządzania sprawozdań finansowych pochodzą ze stosowanej w Wandalex S.A. miesięcznej sprawozdawczości finansowej. Księgi rachunkowe prowadzone są za pomocą profesjonalnego systemu informatycznego i na bieżąco korygowane w przypadku wystąpienia błędów zgodnie ze stosowaną w Spółce polityką rachunkowości.

Zarząd Wandalex S.A. ponosi odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce, w tym także za ich skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych, a wspólnie z Zarządami spółek należących do Grupy Wandalex odpowiada za proces sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Finansowe sprawozdanie półroczne i sprawozdania roczne są weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, który jest wybierany przez Radę Nadzorczą Spółki. Roczne sprawozdania finansowe Spółki są przedstawiane Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Wandalex S.A. celem ich zatwierdzenia.

d) AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU WANDALEX S.A.

Na dzień 31.12.2014 r.:

1. Pan Dariusz Bąkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadający:
 - bezpośrednio 3 407 271 akcji Wandalex S.A., stanowiących 36,83% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4 347 271 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 38,84% w ogólnej liczbie głosów.
2. Pan Sławomir Bąkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej posiadający:
 - bezpośrednio 3 682 032 akcje Wandalex S.A., stanowiących 39,80% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4 574 032 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 40,87% ogólnej liczby głosów.

Na dzień przekazania raportu:

1. Pan Dariusz Bąkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadający:
 - bezpośrednio 3 407 271 akcji Wandalex S.A., stanowiących 36,83% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4 347 271 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 38,84% w ogólnej liczbie głosów.
2. Pan Sławomir Bąkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej posiadający:
 - bezpośrednio 3 682 032 akcje Wandalex S.A., stanowiących 39,80% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4 574 032 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 40,87% ogólnej liczby głosów.

e) POSIADACZE WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI

Żaden z posiadaczy papierów wartościowych Spółki nie posiada specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Wandalex S.A.

f) WSZELKIE OGRANICZENIA ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU TAKIE JAK OGRANICZENIA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZEZ POSIADACZY OKREŚLONEJ CZĘŚCI LUB LICZBY GŁOSÓW, OGRANICZENIA CZASOWE DOTYCZĄCE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU LUB ZAPISY, ZGODNIE Z KTÓRYMI, PRZY WSPÓŁPRACY SPÓŁKI, PRAWA KAPITAŁOWE ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI SĄ ODDZIELONE OD POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Przedmiotowe ograniczenia nie występują.

g) WSZELKIE OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

Kapitał zakładowy Wandalex S.A. wynosi 9.250.719 zł i dzieli się na:

- 98.000 założycielskich akcji imiennych serii „A”, uprzywilejowanych co do prawa głosu i podziału majątku w razie likwidacji Spółki,
- 2.000 akcji na okaziciela serii „A”,
- 1.804.000 akcji imiennych serii „B”, uprzywilejowanych co do prawa głosu i podziału majątku w razie likwidacji Spółki,
- 196.000 akcji na okaziciela serii „B”,
- 39.000 akcji serii „C”, uprzywilejowanych co do prawa głosu i podziału majątku w razie likwidacji Spółki,
- 3.861.000 akcji na okaziciela serii „C”,
- 3.250.71 akcji na okaziciela serii „D”.

W przypadku zamiaru sprzedaży akcji uprzywilejowanych serii „A”, „B” i „C” pozostali akcjonariusze – założyciele mają pierwszeństwo ich zakupu. W związku z tym zamierzający sprzedać akcje powinien zawiadomić pozostałych akcjonariuszy – założycieli o swoim zamiarze i warunkach listem poleconym. Przyjmujący ofertę kupna musi złożyć w terminie 30 dni w formie pisemnej stosowne oświadczenie i następnie nabyć akcje w terminie dwóch miesięcy. Zasada pierwszeństwa realizowana będzie proporcjonalnie do posiadanych akcji. Zbywający akcje w przypadku nie

skorzystania z oferty przez akcjonariuszy – założycieli, nie może zbyć akcji na korzystniejszych warunkach poniżej ceny zaoferowanej akcjonariuszom – założycielom.

Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

h) OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Zarząd Wandalex S.A. składa się z jednego do pięciu członków. Prezesa Zarządu, wiceprezesa lub wiceprezesów oraz pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Zgodnie z postanowieniami § 17 ust. 1 pkt 2 Statutu Wandalex S.A. członkowie pierwszego Zarządu mogą być powoływani najwyżej na okres dwóch lat, natomiast członkowie zarządów następných – najwyżej na okres trzech lat.

Zarząd Wandalex S.A. może być odwołany przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji większością trzech czwartych głosów oddanych.

Kadencja członków Zarządu upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie, bilans i rachunek zysków i strat za ostatni rok ich urzędowania.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki, zarządza jej majątkiem i reprezentuje ją na zewnątrz.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest :

Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu łącznie, członek Zarządu łącznie z prokurentem. Zarząd działa w oparciu o przepisy prawa, statut Spółki i regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego oraz umarzanie akcji należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki.

i) OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI EMITENTA

Zmiana Statutu Wandalex S.A. należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki. Stanowi o tym § 35 tiret trzynaste Statutu Spółki. Projekty wszelkich zmian Statutu opiniuje Rada Nadzorcza Wandalex S.A.

j) OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Wandalex S.A. działa w oparciu o przepisy:

Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Wandalex S.A., zatwierdzonego Uchwałą Nr 5/2003 Walnego Zgromadzenia Wandalex S.A. z dnia 26 czerwca 2003r. wraz ze zmianami wprowadzonymi Uchwałą nr 14/2009 Walnego Zgromadzenia Wandalex S.A. z dnia 02 czerwca 2009 roku.

Walne Zgromadzenia są zwyczajne lub nadzwyczajne.

1. Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami.

2. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.

3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.

4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Jeżeli żądanie takie zostanie złożone po złożeniu wniosku o publikację ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.
6. Jeżeli walne zgromadzenie jest zwoływane w trybie art. 402 § 3 Kodeksu spółek handlowych zasad wskazanych w pkt 1 i 2 powyżej nie stosuje się.
7. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki:
 - 1) z własnej inicjatywy, gdy uzna to za konieczne,
 - 2) na wniosek Rady Nadzorczej, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,a ponadto:
 - 3) akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia,
 - 4) akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.
8. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej, lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
9. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
 - 1) w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w obowiązującym terminie,
 - 2) jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w pkt 7 ppkt 2), Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie.
10. Uprawnione podmioty składają Zarządowi żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia wraz z uzasadnieniem.
11. W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć i wykonywać prawo głosu:
 - 1) tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.
 - 2) pełnomocnicy osób wymienionych w pkt.1). Pełnomocnik osób wymienionych w pkt.1) powinien przedstawić, niezależnie od pełnomocnictwa, aktualny odpis z rejestru handlowego lub inny stosowny dokument potwierdzający umocowanie osoby udzielającej pełnomocnictwa.
12. W Walnym Zgromadzeniu mają ponadto prawo uczestnictwa:
 - 1) członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
 - 2) biegły rewident, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki,
 - 3) eksperci zaproszeni przez organ zwołujący Walne Zgromadzenie,
 - 4) notariusz sporządzający protokół Walnego Zgromadzenia,

5) przedstawiciele mediów oraz inne osoby, za zgodą osoby otwierającej Walne Zgromadzenie lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Porządek obrad ustala Zarząd Spółki, bądź zwołujący Walne Zgromadzenie.

Projekty uchwał proponowanych przez Zarząd lub Radę Nadzorczą do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawiane akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem, a także wraz z opinią Rady Nadzorczej najpóźniej na 7 dni przed Walnym Zgromadzeniem poprzez wyłożenie dokumentów w siedzibie Spółki.

Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki oraz samoocenę Rady. Dokumenty te są udostępniane wszystkim akcjonariuszom w terminie najpóźniej na 14 dni przed zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem poprzez wyłożenie oceny, wraz z innymi dokumentami finansowymi wymaganymi prawem, w siedzibie Spółki.

Akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie potwierdzają obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności wyłożonej przy wejściu do sali obrad i odbierają kartę magnetyczną do głosowania lub inny dokument służący do głosowania. Pełnomocnicy składają ponadto oryginał pełnomocnictwa udzielonego mu przez akcjonariusza oraz aktualny odpis z rejestru handlowego lub inny stosowny dokument potwierdzający umocowanie osoby udzielającej pełnomocnictwa, a na liście obecności podpisują się czytelnie pełnym imieniem i nazwiskiem przy nazwisku mocodawcy.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej bądź też Zastępca Przewodniczącego albo osoba wskazana przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, po czym wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.

Przewodniczącym może być wybrana osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Kandydatów na Przewodniczącego mogą zgłaszać osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Po dokonaniu wyboru Przewodniczący:

1) Zarządza wybór:

Komisji Skrutacyjnej powołanej do pomocy Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia w ustalaniu listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia oraz obliczania wyników głosowania i podawania wyników głosowania Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia oraz wykonywania innych czynności związanych z przeprowadzaniem głosowania.

W skład Komisji Skrutacyjnej wchodzi co najmniej dwie osoby.

Członkami Komisji Skrutacyjnej mogą być osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

2) Stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolność do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad na podstawie przedłożonych przez Zarząd dokumentów związanych ze zwołaniem posiedzenia oraz listy obecności i oryginałów pełnomocnictw; na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu - Przewodniczący zarządza sprawdzenie listy obecności przez specjalnie w tym celu wybraną komisję, złożoną co najmniej z trzech osób, przy czym wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

3) Zarządza przyjęcie punktów objętych porządkiem obrad

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, przepisami prawa, zasadami ładu korporacyjnego, których Spółka zadeklarowała się przestrzegać, oraz postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Do zadań Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy m. in.:

- 1) zapewnienie sprawnego przebiegu obrad i poszanowania praw i interesów wszystkich akcjonariuszy,
- 2) obowiązek przeciwdziałania w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnienie respektowania praw akcjonariuszy mniejszościowych,
- 3) zgłaszającym sprzeciw zapewnienie możliwości zwięzłego jego uzasadnienia,
- 4) udzielanie głosu,
- 5) czuwanie nad rzeczowym przebiegiem obrad,
- 6) zarządzanie głosowaniem oraz czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem oraz podpisanie dokumentów zawierających wyniki głosowania.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa samowolnie usuwać spod obrad spraw będących na porządku obrad ani też zmieniać tego porządku. Głosowanie nad sprawami porządkowymi może dotyczyć tylko spraw związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia.

Podczas Walnego Zgromadzenia winny być rozpatrzone wszystkie sprawy znajdujące się w porządku obrad. Walne Zgromadzenie może zmienić kolejność porządku obrad.

Do podstawowych praw i obowiązków osób uprawnionych do głosowania należy w szczególności:

- 1) wykonywanie w sposób nieskrępowany prawa głosu,
- 2) składanie wniosków,
- 3) żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania,
- 4) żądanie zaprotokołowania złożonego przez siebie sprzeciwu,
- 5) żądanie przyjęcia do protokołu pisemnego oświadczenia,
- 6) zadawanie pytań i żądanie wyjaśnień od obecnych na posiedzeniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej – w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad,
- 7) przestrzeganie ustalonego porządku obrad, przepisów prawa, postanowień Statutu, niniejszego Regulaminu i zasad ładu korporacyjnego, których przestrzeganie zadeklarowała Spółka.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu nie stanowią inaczej.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego mogą zażądać przeprowadzenia wyborów do Rady Nadzorczej w drodze głosowania odrębnymi grupami.

Po sformowaniu grup oraz ustaleniu, ilu członków Rady Nadzorczej będzie wybieranych w drodze głosowania grupami, jak też liczby akcji zaangażowanych w tę formę wyborów, ustala się, ile akcji weźmie udział w głosowaniu ogólnym oraz ilu członków Rady Nadzorczej będzie w ten sposób wybranych. Grupy dokonują wyboru członków Rady Nadzorczej w liczbie wcześniej ustalonej i przekazują wyniki Komisji Wyborczej, która po otrzymaniu wyników wszystkich grup przeprowadza wybory uzupełniające wśród akcjonariuszy nie uczestniczących w wyborach grupowych.

Walne Zgromadzenie dokonuje wyboru członków Rady Nadzorczej w głosowaniu tajnym według następujących zasad:

- 1) kandydatów na członków Rady Nadzorczej zgłaszają akcjonariusze w liczbie nieograniczonej,
- 2) zgłoszenia należy składać na piśmie w czasie wyznaczonym przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,

- 3) zgłoszenie powinno zawierać: imię i nazwisko kandydata, krótką charakterystykę kandydata, imię i nazwisko zgłaszającego oraz w miarę potrzeby nazwę akcjonariusza, którego reprezentuje,
- 4) do zgłoszenia kandydata nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu należy dołączyć jego pisemną zgodę na kandydowanie,
- 5) Przewodniczący ogłasza zamknięcie listy kandydatów po upływie czasu wyznaczonego dla dokonywania zgłoszeń,
- 6) członkami Rady Nadzorczej zostają wybrani kandydaci, którzy uzyskali kolejno najwyższą liczbę oddanych na nich głosów ,
- 7) jeżeli w wyniku wyborów, dwóch lub więcej kandydatów uzyska taką samą liczbę głosów i spowoduje to przekroczenie liczby wybranych w stosunku do miejsc w Radzie Nadzorczej zarządza się wybory uzupełniające według wyżej określonych zasad.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza.

Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

k) SKŁAD OSOBOWY I ZMIANY, KTÓRE W NIM ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ORAZ ICH KOMITETÓW

1. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej spółki dominującej na dzień 31.12.2014 roku wchodził:

Funkcja w Radzie Nadzorczej	Skład
Przewodniczący RN	Dariusz Bąkowski
Wiceprzewodniczący RN	Sławomir Bąkowski
Członek RN	Paweł Gajewicz
Członek RN	Grzegorz Rusin
Członek RN	Jarosław Figat*

Rada Nadzorcza Wandalex S.A. została wybrana przez Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12.06.2013 roku. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 12.06.2013 roku ukonstytuowała się w następujący sposób:

Dariusz Bąkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Sławomir Bąkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Gajewicz – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Rusin – Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Figat – Członek Rady Nadzorczej.

*W dniu 15 stycznia 2015 r. zmarł pan Jarosław Figat pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki. W celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Zarząd Spółki zwołał na dzień 26 lutego 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

NWZ Wandalex S.A. podjęło w dniu 26 lutego 2015 r. uchwałę nr 5 w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. W wyniku tego uzupełnienia Członkiem Rady Nadzorczej Spółki został pan Tomasz Gatlik. Życiorys nowego Członka RN został przedstawiony powyżej w rozdziale „Ważniejsze wydarzenia w Spółce w 2014 roku oraz zdarzenia jakie nastąpiły po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie.”

W dniu 04.12.2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. podjęło Uchwałę Nr 3/04/12/2009 powierzając Radzie Nadzorczej zadania komitetu audytu, o których mowa jest w art. 86 ust. 7 ustawy z dnia 22.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Do Komitetu ds. Wynagrodzeń zostali powołani następujący członkowie Rady Nadzorczej: Sławomir Bąkowski – Przewodniczący, Grzegorz Rusin – Członek.

Rada Nadzorcza, zgodnie ze Statutem Wandalex S.A. i art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych, składa się z pięciu członków w tym przewodniczącego. Rada Nadzorcza może wybrać ze swojego grona wiceprzewodniczącego Rady. Wyboru dokonuje się większością głosów.

Rada Nadzorcza realizuje swoje zadania i uprawnienia na posiedzeniach Rady oraz poprzez czynności nadzorczo - kontrolne i doradcze, przedkładane Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania i wnioski.

Przewodniczący, a w wypadku jego nieobecności wiceprzewodniczący, kieruje pracami Rady, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom. W sprawach, o których mowa w art. 379 Kodeksu spółek handlowych, w imieniu Rady Nadzorczej działa jednoosobowo przewodniczący Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał, w siedzibie Spółki.

W wyjątkowych przypadkach dopuszcza się możliwość odbycia posiedzenia poza siedzibą Spółki. W wypadkach złożenia przez Zarząd lub członka Rady pisemnego wniosku o zwołanie posiedzenia Rady, posiedzenie to winno się odbyć w terminie 14 dni od daty złożenia wniosku.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej biorą udział członkowie Rady Nadzorczej i osoby zaproszone.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, bądź w jego zastępstwie wiceprzewodniczący, obowiązani są do zawiadomienia członków Rady i Zarządu o miejscu, terminie i przedmiocie posiedzenia przynajmniej na siedem dni przed terminem. Zawiadomień o posiedzeniu Rady dokonuje się poprzez wysłanie listu poleconego na adres wskazany przez każdego z członków Rady i członków Zarządu. W nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwoływane także telefonicznie, przy pomocy faksu lub poczty elektronicznej – na numery lub adresy wskazane przez członków Rady i członków Zarządu.

W wypadkach szczególnych termin siedmiodniowy może ulec skróceniu do dni trzech.

Członek Rady Nadzorczej, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu, jest obowiązany usprawiedliwić swoją nieobecność.

Postanowienia Rady podejmowane są w formie uchwał. Uchwały podpisuje przewodniczący posiedzenia. Dla ważności uchwał wymagane jest:

1) zawiadomienie listem poleconym, faksem lub pocztą elektroniczną,

2) obecność na posiedzeniu:

- czterech członków Rady Nadzorczej w przypadku wyboru wiceprzewodniczącego Rady, powoływania, odwoływania i zawieszania członków Zarządu, całego Zarządu, likwidatorów oraz wówczas gdy mają zapaść decyzje co do pociągnięcia ich do odpowiedzialności,
- trzech członków w pozostałych przypadkach.

W podejmowaniu uchwał przez Radę Nadzorczą obowiązują następujące zasady;

- głos oddany to głos „za” lub „przeciw”,
- w głosowaniach jawnych w przypadku równej ilości głosów, decyduje głos przewodniczącego posiedzenia.

Zarząd Spółki oraz poszczególnych jego członków odwołuje Rada Nadzorcza większością trzech czwartych głosów.

Z wyjątkiem spraw personalnych uchwały Rady Nadzorczej zapadają w głosowaniu jawnym, chyba że co najmniej jedna trzecia członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu zażąda podjęcia uchwały w głosowaniu tajnym.

Głosowanie wniosku o odwołanie Zarządu i członków Zarządu musi być poprzedzone przedstawieniem przez wnioskodawcę uzasadnienia oraz możliwością wypowiedzenia się

w sprawie na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej przez Zarząd lub członka Zarządu, zagrożonych odwołaniem.

Z posiedzenia Rady sporządza się protokół. Protokół prowadzi przewodniczący posiedzenia lub osoba przez niego wyznaczona. Protokół powinien być podpisany przez wszystkich obecnych członków Rady. Protokoły z posiedzeń Rady składane są w biurze Zarządu.

Rada Nadzorcza przedkłada sprawozdania oraz może występować z wnioskami do Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach stanowiących jej zadania i uprawnienia.

Sprawozdania i wnioski przedstawione Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia powinny być przekazane Zarządowi, co najmniej na 30 dni przed terminem Zgromadzenia.

Rada może zwoływać Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie uczynił tego w czasie przewidzianym statutem, może także zwoływać Nadzwyczajne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd po otrzymaniu wniosku uprawnionych akcjonariuszy nie uczynił tego w przewidzianym terminie.

Czynności nadzorcze i kontrolne Rada wykonuje w składzie co najmniej dwóch osób na wniosek:

- Przewodniczącego Rady,
- Zarządu,
- z łącznej inicjatywy co najmniej dwóch członków Rady, zgłoszonej w formie pisemnej Przewodniczącemu,
- na zarządzenie Zgromadzenia.

Przewodniczący Rady Nadzorczej wyznacza przewodniczącego oraz członków zespołu i określa zakres przeprowadzanej kontroli.

Przeprowadzający kontrolę winien okazać Zarządowi Spółki zarządzenie, wniosek lub powiadomienie o przeprowadzonej kontroli.

Kontrola winna być przeprowadzona zgodnie z obowiązującymi przepisami w tym zakresie.

Rada Nadzorcza, dla prawidłowego wykonania swoich zadań, może powoływać zespoły specjalistyczne lub doradcze, które dla potrzeb Rady Nadzorczej opracowywać będą opinie na tematy tym zespołom złożone lub będą pełniły obowiązki doraźnych lub stałych konsultantów Rady Nadzorczej. Osobowy skład zespołu specjalistycznego i doraźnego ustalany jest przez Radę Nadzorczą.

Kontrola działalności Spółki dokonywana przez wymienione zespoły lub ich członków odbywa się przy udziale i pod kierownictwem członka Rady Nadzorczej.

Jeżeli Rada Nadzorcza została wybrana przez głosowanie grupami, każda grupa wybranych ma prawo delegować jednego członka do stałego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie ci mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu z głosem doradczym. Zarząd obowiązany jest zawiadomić ich zawczasu o każdym posiedzeniu.

Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie.

Do takich członków stosuje się zakaz konkurencji. Zezwolenie na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi wydaje Walne Zgromadzenie.

Członek Rady Nadzorczej powinien umożliwić Zarządowi przekazanie w sposób publiczny i we właściwym trybie informacji o zawartych przez niego oraz osoby blisko z nim związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Spółki, praw pochodnych dotyczących akcji Spółki oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie według zasad ustalonych przez Walne Zgromadzenie Spółki.

2. Zarząd

W skład Zarządu spółki dominującej na dzień 31.12.2014 roku wchodził:

Funkcja w Zarządzie	Skład
Prezes Zarządu	Marek Skrzeczyński
Wiceprezes Zarządu	Mirosław Kozłowski
Wiceprezes Zarządu	Jacek Andrzejewski

Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu, a w razie jego nieobecności upoważniony członek Zarządu. Zarząd zbiera się na posiedzeniach w miarę potrzeb nie rzadziej jednak niż raz w miesiącu. Na uzasadniony wniosek członka Zarządu lub przewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie Zarządu powinno się odbyć najpóźniej w ciągu 7 dni od daty zgłoszenia wniosku Prezesowi Zarządu.

Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia jest przekazywane za pokwitowaniem lub za pośrednictwem poczty elektronicznej co najmniej na 3 dni przed terminem posiedzenia. W przypadkach nagłych lub w przypadku, gdy żaden z członków Zarządu nie wnosi sprzeciwu, Prezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia.

Udział członków Zarządu w posiedzeniach jest obowiązkowy. W posiedzeniach Zarządu mają prawo uczestniczyć z głosem doradczym członkowie Rady Nadzorczej powołani w głosowaniu grupami i oddelegowani do pełnienia funkcji stałego nadzoru. Z posiedzenia Zarządu sporządza się protokoły podpisywane przez obecnych członków Zarządu. Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes lub wyznaczony przez niego inny członek Zarządu.

Dla ważności uchwał Zarządu wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu co najmniej 2/3 członków Zarządu.

Uchwały Zarządu podejmowane są w trybie jawnym zwykłą większością głosów.

W razie równości głosów decyduje głos Prezesa. Uchwały podpisywane są przez wszystkich członków Zarządu.

Zarząd spółki zobowiązany jest nie rzadziej niż raz na kwartał przedkładać Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności i realizacji planów spółki, a także przygotowywać miesięczne informacje controllingowe, w formie i treści uzgodnionej z Radą Nadzorczą.

Zarząd spółki zobowiązany jest w ciągu 4-ch miesięcy po upływie roku obrachunkowego do sporządzenia i udostępnienia Radzie Nadzorczej zbadanych przez audytora bilansu, rachunku zysków i strat oraz przepływów finansowych za rok ubiegły oraz dokładnego pisemnego sprawozdania z działalności Spółki w tym okresie.

Członek Zarządu spółki nie może bez zezwolenia spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik jawny lub członek władz. W razie sprzeczności interesów spółki z osobistymi interesami członka Zarządu, jego małżonka, krewnych i powinowatych drugiego stopnia, członek Zarządu powinien wstrzymać się od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

3. Komitety Spółki

W ramach Rady Nadzorczej działał w roku 2014 Komitet ds. Wynagrodzeń.

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodził:

- Sławomir Bąkowski – Przewodniczący
- Grzegorz Rusin – Członek

Komitety ds. Wynagrodzeń składa się z dwóch członków Rady.

Członkowie Komitetu ds. Wynagrodzeń wybierają ze swego grona Przewodniczącego, który kieruje pracami Komitetu ds. Wynagrodzeń. Każdy z Członków Komitetu ds. Wynagrodzeń może być w każdym czasie odwołany przez Radę Nadzorczą.

Do zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń należy w szczególności:

- a. monitorowanie poziomu wynagrodzeń w spółce,
- b. opracowywanie propozycji wynagrodzeń dla poszczególnych członków Zarządu i ich

przedstawianie Radzie Nadzorczej w celu rozpatrzenia,
c. dokonywanie okresowej oceny zasad wynagradzania członków Zarządu oraz przedkładanie Radzie Nadzorczej stosownych rekomendacji.

W dniu 04.12.2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. podjęło Uchwałę Nr 3/04/12/2009 powierzając Radzie Nadzorczej zadania komitetu audytu, o których mowa jest w art. 86 ust. 7 ustawy z dnia 22.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Do zadań Rady Nadzorczej wykonującej zadania komitetu audytu należy w szczególności:

- a. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- b. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- c. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- d. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy z dnia 07 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym,
- e. odbieranie od podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych pisemnych informacji o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej.

ZARZĄD

WANDALEX S.A.

Marek Skrzeczyński

Mirosław Kozłowski

Jacek Andrzejewski

Warszawa, 16 kwietnia 2015 r.