

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ MEGARON S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2016**
**oraz sprawozdania z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą
oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania
finansowego oraz wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku.**

Stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu MEGARON SA, Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie z działalności za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Sprawozdanie zostało przygotowane zgodnie z Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW i zawiera:

- sprawozdanie z działalności rady nadzorczej wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej,
- zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
- ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego oraz wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku,
- ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego,
- oceny racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej.

I. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza MEGARON S.A. powoływana jest na trzy lata na wspólną kadencję. W dniu 29 czerwca 2015 roku powołana została przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Rada Nadzorcza czwartej kadencji.

W związku z rezygnacją Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Megaron S.A., Pana Piotra Sikory, przedłożoną Radzie 20 listopada 2015r. ze skutkiem na dzień 21 listopada 2015r., po tym dniu Rada Nadzorcza MEGARON S.A. pozostawała w niepełnym składzie. Uzupełnienie składu Rady miało zostać dokonane niezwłocznie w trybie § 17 ust. 5 Statutu Spółki.

Do dnia 19.02.2016r. ze względu na brak posiedzeń Rady uchwała o uzupełnieniu składu Rady nie została podjęta. W okresie 21 listopada – 19 lutego 2016r. Rada Nadzorcza MEGARON S.A. nie odbywała posiedzeń i nie podejmowała żadnych uchwał wynikających z jej kompetencji.

Na posiedzeniu w dniu 19.02.2016 Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego grona p. Mieczysława Żywotko i od tego dnia funkcjonowała w pełnym pięcioosobowym składzie.

Zatwierdzenia dokooptowanego członka Rady Nadzorczej zostało dokonane Uchwałą Nr 6/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Megaron S.A. w Szczecinie z dnia 21 czerwca 2016r..

Po uwzględnieniu powyższych zdarzeń, skład osobowy Rady Nadzorczej MEGARON S.A. w 2016r. przedstawiał się następująco:

Pan Mariusz Adamowicz –Przewodniczący Rady
Pan Mariusz Sikora – Wiceprzewodniczący Rady
Pan Arkadiusz Mielczarek - Sekretarz Rady
Pan Mieszko Parszewski – członek Rady
Pan Mieczysław Żywotko – członek Rady

II. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, odbyła w okresie sprawozdawczym 4 posiedzenia, w trakcie których podjęła uchwały oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia odbywały się w następujących terminach: 19 lutego, 24 maja, 23 września i 16 grudnia.

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

Szczegółowy wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w okresie od 01.01.2016 do dnia 31.12.2016 wraz z ich tematyką przedstawia poniższe zestawienie (w zestawieniu pominięto uchwały dotyczące spraw formalnych związanych z porządkiem bądź przebiegiem posiedzeń RN).

Zestawienie uchwał Rady Nadzorczej MEGARON podjętych w 2016 roku.

1. Uchwała nr 1/2/2016/RN-P w sprawie w sprawie dokooptowania członka Rady Nadzorczej (kooptacja w skład Rady Nadzorczej p. Mieczysława Żywotko,
2. Uchwała nr 4/2/2016/RN-P w sprawie przyjęcia rezygnacji Pana Krzysztofa Korochoa ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu MEGARON S.A. z dniem 19 lutego 2016 roku i ustalenia jednoosobowego składu Zarządu.
3. Uchwała nr 5/2/2016/RN-P w sprawie przyjęcia planu pracy członków Rady Nadzorczej MEGARON S.A w zakresie realizacji obowiązków Komitetu Audytu w 2016r..
4. Uchwała nr 2/05/2016/RN-P w sprawie oceny i rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2015.;
5. Uchwała nr 3/05/2016/RN-P w sprawie oceny i rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015;
6. Uchwała nr 4/05/2016/RN-P w przedmiocie podziału zysku za rok 2015;
7. Uchwała nr 5/05/2016/RN-P, Uchwała nr 6/05/2016/RN-P i Uchwała nr 7/05/2016/RN-P w sprawie rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu udzielenia absolutorium poszczególnym członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków za rok 2015r.
8. Uchwała nr 8/05/2016/RN-P dotycząca sprawozdania Rady z jej pracy w 2015r. (wraz ze sprawozdaniem z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego oraz wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku) oraz

rekomendacji Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2014 wraz z wnioskiem o udzielenie absolutorium członkom Rady z wykonywania przez nich obowiązków w 2015r.

9. Uchwała nr 9/05/2016/RN-P w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Organizacyjnego Zarządu po zmianach.
10. Uchwała nr 10/05/2016/RN-P w sprawie opinii na temat proponowanych zmian w Statucie Spółki.
11. Uchwała nr 11/05/2016/RN-P w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2016.
12. Uchwała nr 12/05/2016/RN-P w sprawie wniosku o wypłatę dla Prezesa Zarządu zaliczki na poczet premii rocznej za 2016r..
13. Uchwała nr 3/09/2016/RN-P w sprawie zatwierdzenia przedłożonego przez Zarząd Spółki wyniku finansowego za II kwartał 2016 roku (dla potrzeb ustalania zaliczki na poczet premii rocznej dla Zarządu Spółki za 2016r.).
14. Uchwała nr 4/09/2016/RN-P w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Zarząd Spółki nieruchomości położonej w Szczecinie na Osiedlu Płonia - Śmierdnica - Jezierzycy, obręb ewidencyjny 4198, Dąbie 198, numer działek: 293/18, 63/18, 63/11, 64/18, 63/12, 64/19, o łącznej powierzchni 0,28 ha.
15. Uchwała nr 5/09/2016/RN-P w sprawie wniosku o wypłatę dla Prezesa Zarządu zaliczki na poczet premii rocznej za 2016r..
16. Uchwała nr 6/09/2015/RN-P w sprawie upoważnienia członka Rady Nadzorczej do do podpisania aneksu do umowy o pracę z Członkiem Zarządu Spółki w imieniu Rady na zasadach określonych również w uchwale (umowa pracę z Panem Piotrem Sikorą – Prezesem Zarządu Spółki).
17. Uchwała nr 2/12/2016/RN-P w sprawie zatwierdzenia przedłożonego przez Zarząd Spółki wyniku finansowego za III kwartał 2016 roku (dla potrzeb ustalania zaliczki na poczet premii rocznej dla Zarządu Spółki za 2016r.).
18. Uchwała nr 3/12/2016/RN-P w sprawie wniosku o wypłatę dla Prezesa Zarządu zaliczki na poczet premii rocznej za 2016r..
19. Uchwała nr 4/12/2016/RN-P w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy 2016.

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

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

Uchwałą z dn. 04.03.2011r. Rada Nadzorcza ustaliła zasady realizacji obowiązków Rady jako organu wykonującego zadania Komitetu Audytu.

W nowej kadencji bieżących czynności związanych z wykonaniem uchwały, Rada Nadzorcza wyznaczyła spośród swoich członków p. Mariusz Adamowicza i p. Mariusza Sikorę.

W roku obrachunkowym 2016 Rada Nadzorcza lub zespół wydelegowanych członków Rady Nadzorczej obradowały formalnie 4 razy. Ponadto, w imieniu Rady czynności związane z monitoringiem wybranych problemów i obszarów działalności spółki, wykonywali na bieżąco, poza posiedzeniami, delegowani członkowie Rady.

Najważniejsze czynności w ramach realizacji zadań Komitetu Audytu obejmowały:

1. Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, a w tym:
 - monitorowanie pracy i niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych jak i niezależności osobistej osób uczestniczących w badaniu,
2. Omówienie spostrzeżeń i rekomendacji biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za 2015r.
3. Omówienie spostrzeżeń i rekomendacji biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za I półrocze 2016r.
4. Monitorowanie bieżących wyników finansowych spółki i realizacji planu rzeczowo- finansowego na 2016r.
5. Monitorowanie planów inwestycyjnych Spółki.
6. Monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

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

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

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki we wskazanym zakresie dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki MEGARON S.A. w 2015 roku i sprawozdania finansowego MEGARON S.A. za 2015r. oraz wniosku zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2015r. i udzielenia absolutorium członkom Zarządu, opiniując je pozytywnie na posiedzeniu w dniu 24 maja 2016r.

Ponadto Rada Nadzorcza przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w 2015 roku i wystąpiła o jego zatwierdzenie.

V. Ocena działalności MEGARON S.A.

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

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników firmy w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania w ramach realizacji inkorporowanych przez Radę zadań Komitetu Audytu,

- działania biegłego rewidenta, który w imieniu Rady dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzonych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

W 2016 roku Rada Nadzorcza analizowała i nadzorowała między innymi:

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

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

Spółka MEGARON S.A. zamknęła 2016 rok przychodami ze sprzedaży w wysokości 39,5 mln zł (co oznacza spadek przychodów ze sprzedaży o 5,4% w porównaniu do 2015 roku). Zrealizowany poziom sprzedaży był niższy niż zakładane na 2015r. cele biznesowe, szczególnie w I półroczu. Spowodowane było to min. pewnymi uchybieniami w zakresie marketingu w końcu roku poprzedniego (zmiany wzornictwa opakowań, gramatury) i wymusiło istotne zmiany organizacyjne polegające na wzmocnieniu kadry zarządzającej Działem Handlowym, znaczącej rozbudowie Zespołu Sprzedażowego oraz Działu Rozwoju, a także utworzeniu od podstaw działu Marketingu. Dzięki tym działaniom w drugim półroczu udało się zatrzymać tendencję spadkową przychodów, choć nie wystarczyło to na nadrobienie strat powstałych w I półroczu.

Rok 2016 zakończył się zyskiem operacyjnym w kwocie 4,77 mln zł i zyskiem netto na poziomie 3,84 mln zł.. Jest to wynik niższy o 14,2% niż osiągnięty w roku 2015, a wynika to częściowo ze spadku przychodów, a w znacznie większym stopniu z decyzji o wzroście zatrudnienia, którego efekt finansowy spodziewany jest w kolejnych latach.

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

W ocenie Rady Nadzorczej wyniki finansowe uzyskane w 2015 roku przez MEGARON S.A. są pozytywne w kontekście sytuacji rynkowej, choć niesatysfakcjonujące zarówno w zakresie przychodów ze sprzedaży i poziomu osiągniętej rentowności, w kontekście wcześniejszych planów Spółki.

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

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

MEGARON S.A. nie posiada wydzielonych komórek organizacyjnych związanych bezpośrednio z wykonywaniem funkcji audytu wewnętrznego i compilan-

ce. Funkcje te wypełniane są przez Zarząd Spółki, kierownictwo posiadające delegacje odpowiednich uprawnień i odpowiedzialności oraz obsługę prawną spółki.

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

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

W ocenie Rady, mając na uwadze obecny sposób wykonywania funkcji audytu wewnętrznego, ze względu na rozmiar spółki nie występuje potrzeba dokonania wydzielenia komórek organizacyjnych związanych bezpośrednio z wykonywaniem funkcji audytu wewnętrznego i compliance.

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

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

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

Ryzyka istotne dla spółki MEGARON S.A.

Przeprowadzona analiza pod kątem:

- prawdopodobieństwa wystąpienia danego zdarzenia,
 - skali potencjalnego wpływu na przychody/koszty spółki,
- pozwoliła do zaliczyć do głównych ryzyk w 2016r. ich następujące kategorie, związane bezpośrednio z działalnością Spółki:

Ryzyko handlowe – obejmujące m.in. zagrożenie sprzedaży produktów po zbyt niskich marżach, nie zapewniających satysfakcjonującej rentowności. Za monitorowanie tego obszaru oraz podejmowanie odpowiednich działań odpowiedzialny jest obecnie Prezes Zarządu. W związku z przyjętymi priorytetami strategicznymi Spółka chce odbudować trend wzrostu sprzedaży, zamierzając jednocześnie poprawić rentowność poprzez zmiany w ofercie produktowej i zwiększenie udziału

sprzedaży w rynku krajowym przez wzrost ilości punktów sprzedaży produktów Spółki.

Ryzyko działalności operacyjnej – obejmujące m.in. ryzyko ponoszenia kosztów wyższych niż zakładane w procesie planowania budżetów dla poszczególnych segmentów działalności spółki, na skutek np. wzrostu cen zaopatrzeniowych lub płac. Za monitoring i ograniczanie ryzyka tego rodzaju odpowiedzialny jest Prezes Zarządu i Dyrektor Finansowy. Spółka działa w oparciu o krótkoterminowy budżet. W trakcie roku Zarząd analizuje bieżące wyniki finansowe porównując je z przyjętym budżetem wykorzystując stosowaną w Grupie sprawozdawczość zarządczą.

Ryzyko finansowe – zagrożenia związane m.in. z zapewnieniem środków finansowych na funkcjonowanie i rozwój Spółki oraz bezpiecznych wskaźników płynności. Za monitorowanie i przeciwdziałanie ryzyka tego rodzaju odpowiada Dyrektor Finansowy.

Krótkoterminowe planowanie kosztów działalności, cashflow, bieżąca kontrola wskaźnikowa pozwalają na szybką identyfikację negatywnych odchyleń i uruchomienie działań naprawczych.

Spółka działa w oparciu o budżet przygotowywany pod kierownictwem Prezesa Zarządu i Dyrektora Finansowego. W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe, porównując je z przyjętym budżetem, wykorzystując stosowaną w Spółce sprawozdawczość finansową. Kierownictwo poszczególnych pionów pod nadzorem Zarządu, po zamknięciu księgowym każdego miesiąca kalendarzowego analizuje wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych.

Ww. ryzyka są identyfikowane i monitorowane w bieżącej działalności, analiza i ocena ryzyk jest okresowo omawiana na posiedzeniach Zarządu z dyrektorami pionów w Spółce oraz dyskutowana na posiedzeniach Rady Nadzorczej MEGARON S.A.

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

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

VII. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016r., sprawozdania finansowego za 2016r. oraz wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku za 2016r.

Dokonując oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki za rok 2015, oceny sprawozdania finansowego oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku Rada opierała się na treści tych dokumentów, opinii wraz z raportem uzupełniającym z badania finansowego sporządzonymi przez biegłego rewidenta oraz na informacjach uzyskiwanych od Prezesa Zarządu na posiedzeniach Rady.

Sprawozdanie finansowe za 2016r. zbadane zostało przez biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie w imieniu HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k. (wcześniej: HLB M2 Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.) z siedzibą w Warszawie tj. podmiotu wybranego przez Radę Nadzorczą zgodnie z wnioskiem Zarządu. Opinia z badania jest opinią pozytywną i bez zastrzeżeń, a złożone sprawozdania biegły uznaje za zgodne, rzetelne i kompletne.

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2016, składające się z:

- a) Wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) Bilansu, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumę 30 223 tysięcy złotych,
- c) Rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazującego zysk netto w kwocie 3 844 tysięcy złotych,
- d) Zestawienia zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazującego zwiększenie kapitałów własnych o kwotę 631 tysięcy złotych,
- e) Rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 887 tysięcy złotych,
- f) Informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe noty i objaśnienia.

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

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2016, Rada Nadzorcza stwierdziła, że zawiera ono wszelkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdziła, że Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

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

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki oraz działania realizowane przez Zarząd Spółki w 2016 roku, uznając iż stwarzają one podstawy do dalszej kontynuacji dotychczasowej działalności Spółki.

Zarząd Spółki zaproponował, aby zysk netto za 2016r. w wysokości 3.843.646,44 złotych (trzy miliony osiemset czterdzieści trzy tysiące sześćset czterdzieści sześć złotych 44/100), został podzielony w następujący sposób:

- a) dywidenda dla akcjonariuszy 3.834.000,00 zł,
- b) kapitał rezerwowy 9 646,44 zł, którym Zarząd będzie mógł dysponować na cele wypłaty dywidendy.

Rada pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto Spółki za 2016r. oraz o trybie i terminach wypłaty akcjonariuszom części zysku przeznaczonej na dywidendę. Rada stwierdziła, iż wniosek ten nie wpływa negatywnie na interesy Spółki.

WNIOSKI:

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

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

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

Rada Nadzorcza wnioskuje do Zgromadzenia Walnego Wspólników o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016,
- b) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016,
- c) przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2016 zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- d) udzielenie Zarządowi Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2016.

VIII. Ocena sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółkę MEGARON S.A.

Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259) określają obowiązki informacyjne emitentów dotyczące stosowania przez nich zasad ładu korporacyjnego.

W Spółce przestrzegane są zasady ładu korporacyjnego, zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy Nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015r., z wyłączeniem zasad wskazanych w Informacji na temat

stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, z dnia 10.10.2016r..

Spółka przekazała do wiadomości publicznej informację dot. stosowania nowych dobrych praktyk oraz zamieściła na swojej stronie internetowej (www.megaron.com.pl), zgodnie z wymogami zasady I.Z.1.13, informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w Raporcie Rocznym MEGARON S.A. za 2016 rok oraz informacją zawierającym komentarze Spółki na temat stanu stosowania przez nią rekomendacji i zasad zawartych w DPSN 2016. W ocenie Rady Spółka w sposób rzetelny i kompletny wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

IX. Stosowanie Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW przez Radę Nadzorczą oraz ocena niezależności członków Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. W ubiegłym roku nie miał miejsca żaden przypadek złamania przez Radę Nadzorczą którejkolwiek z przyjętych do stosowania zasad Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

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

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej pozostawało w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych spółki MEGARON S.A. i wyniosło w 2016r. łącznie 51 tys. zł.

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

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

Z formalnego punktu widzenia, wg kryteriów niezależności członków rady nadzorczej, o których mówi Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), dwóch Członków obecnej Rady spełnia w 100% kryteria niezależności (Pan Arkadiusz Mielczarek i Pan Mieczysław Żywotko).

Kolejnych dwóch członków Rady (Pan Mariusz Adamowicz i Pan Mieszko Parszewski) zasiada w Radzie dłużej niż trzy kadencje, ale łączny czas zasiadania w Radzie nie przekracza 12 lat (powołanie do Rady Nadzorczej MEGARON S.A. uchwałą WZA z 12.02.2008r.), co w świetle przywołanego wyżej Załącznika oznacza możliwość uznania ich niezależności.

Niespełnienie kryteriów niezależności w przypadku jednego Członka Rady polega na jego powiązaniu rodzinnym z akcjonariuszem posiadającym pakiet kontrolny i jednocześnie jest on członkiem bliskiej rodziny Prezesa Zarządu Spółki.

Wszyscy członkowie Rady złożyli stosowne oświadczenia dotyczące spełniania lub nie spełniania kryteriów niezależności.

W strukturze Rady Nadzorczej nie zostały wyodrębnione komitet ds. nominacji i komitet ds. wynagrodzeń, których zadania i funkcjonowanie opisuje Załącznik nr I do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (...).

X. Wybór firmy do badania sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza uchwałą nr 11/05/2016/RN-P z dnia 24 maja 2016 roku dokonała wyboru HLB M2 Audyt Sp. z o. o. Spółka komandytowa (obecnie HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3697, do przeglądu lub badania śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za 2016 według uznania Zarządu MEGARON S.A. oraz do badania rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015. Przy podejmowaniu decyzji Rada Nadzorcza kierowała się następującymi przesłankami:

- zasadami ładu korporacyjnego,
- dobrą współpracą w trakcie poprzednich okresów,
- renomą firmy HLB M2 Audyt Sp. z o. o. Spółka Komandytowa (obecnie HLB M2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Tax & Audit Sp. k.),

Przy wyborze potwierdzono niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

XI. Ocena prowadzonej przez spółkę polityki sponsoringowej

W 2016r. Spółka nie prowadziła działań kwalifikujących się do kategorii działań sponsoringowych bądź charytatywnych.

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

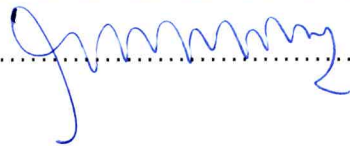
Rada Nadzorcza uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy oraz zwiększała zaufanie akcjonariuszy.

Składając niniejsze sprawozdanie i informacje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, Rada Nadzorcza wnosi o ich przyjęcie i udzielenie absolutorium członkom Rady z wykonywania przez nich obowiązków w okresie sprawozdawczym tj. w okresie 01.01.2016r. do 31.12.2016r.

W imieniu Rady Nadzorczej MEGARON S.A. w Szczecinie

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ MEGARON S.A. z siedzibą w Szczecinie

Mariusz Adamowicz – Przewodniczący Rady



Szczecin, 12.05.2017r.

