

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI WANDALEX
ZA OKRES OD 01.01.2010 DO 31.12.2010

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	2010 w tys. zł.	Udział %	2009 w tys. zł.	Udział %	Zmiana w %
Sprzedaż, wynajem i serwis wózków widłowych	34.186	68,8	36.772	54	- 6,9
Budowa i sprzedaż wyposażenia	13.720	27,6	30.085	44	- 54,4
Pozostałe (wynajem powierzchni)	1.808	3,6	1.567	2	15,4
RAZEM	49.714	100	68.424	100	- 27,3

2. Charakterystyka głównych rynków zbytu i zaopatrzenia.

2.1. Główni klienci.

Rynek krajowy jest rynkiem o decydującym znaczeniu dla Wandalex S.A., na który kierowana jest sprzedaż.

Wśród nabywców dominowały duże spółki krajowe oraz z kapitałem zagranicznym. Na obszarach o większym potencjale Wandalex S.A. posiada Oddziały handlowo-serwisowe:

Oddział Gdańsk z siedzibą w Rumii ul. Grunwaldzka 96,

Oddział Katowice z siedzibą w Mikołowie ul. Gliwicka 262,

Oddział Poznań z siedzibą w Kórniku ul. Katowicka 30,

Oddział Kielce ul. Malików 150,

Oddział Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A,

Oddział Szczecin z siedzibą w Morzyczynie ul. Szczecińska 15B,

Oddział Łódź z siedzibą w Zgierzu ul. Szczawińska 54/58.

3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności spółki.

Główni dostawcy.

Dostawcami strategicznymi dla spółki były podmioty powiązane z Wandalex S.A. tj. Aporter Sp. z o. o. (systemy przenośników), połączony z Wandalex S.A. od dnia 01 grudnia 2010 r. i Wandalex Feralco Sp. z o. o. (regały magazynowe) oraz Doosan Infracore (wózki widłowe Daewoo Doosan), a także Combilift Ltd (wózki widłowe wielofunkcyjne). Z podmiotami tymi Spółka współpracuje od wielu lat. Posiada podpisane umowy z wybranymi spółkami.

Od dnia 01 maja 2010 r. na mocy umowy dystrybucyjnej istotnym dostawcą wózków wewnątrzmagazynowych stała się firma Crown Gabelstapler GmbH & Co. KG. (patrz rozdział: *Ważniejsze wydarzenia w spółce w 2010 roku*).

4. Powiązania kapitałowe spółki oraz główne inwestycje.

Udziały Wandalex S.A. w spółkach zależnych i współkontrolowanych wg stanu na dzień 31.12.2010 roku:

Nazwa Spółki	Siedziba	% udziałów
Aporter Sp. z o. o.	Zgierz	100%*
Heavy - Net Sp. z o. o.	Zgierz	100%
Wandalex Ukraina Ltd	Kijów	90%
Wandalex Feralco Sp. z o. o.	Zgierz	50%

* Zarząd Wandalex S.A. otrzymał w dniu 13.12.2010 r. Postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 01 grudnia 2010 r. o wpisie połączenia spółki Wandalex S.A. ze spółką pod firmą Aporter sp. z o. o. przez przeniesienie całego majątku Aporter Sp. z o. o. (Spółka Przejmowana) na Wandalex S.A. (Spółka Przejmująca).

Połączenie ww. Spółek nastąpiło na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych.

Zostało ono dokonane w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwałę Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, powziętych w trybie art. 506 Kodeksu spółek handlowych.

Połączeniu podlegają: Wandalex S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000118662 oraz Aporter Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS pod numerem 0000129916.

Wandalex S.A. zajmuje się projektowaniem rozwiązań systemów logistycznych w transporcie wewnętrznym i składowaniu, dystrybucją środków transportu wózkowego i przenośnikowego oraz

kompleksową realizacją zróżnicowanych systemów składowania. Dodatkowo ofertę uzupełniają serwis gwarancyjny i pogwarancyjny dostarczanych urządzeń oraz krótko i długookresowy wynajem wózków widłowych.

Aporter Sp. z o. o. od początku swojej działalności zajmowała się produkcją i dystrybucją systemów transportu wewnętrznego w zakresie urządzeń przenośnikowych i podnośników.

Połączenie ww. Spółek zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółki Przejmującej w dniu 01 grudnia 2010 r.

Ogólna poniesiona kwota nakładów na inwestycje w 2010 roku wyniosła 3 891 tys. zł. Główna część tej kwoty, to jest 3 827 tys. zł poniesiona została na zwiększenie środków transportu, w tym na wózki widłowe przeznaczone na wynajem w wysokości 2 670 tys. oraz na zakup samochodów 400 tys. zł. Na maszyny i urządzenia wydatkowano nakłady w kwocie 27 tys. zł natomiast na budynki 4 tys. zł.

Na sfinansowanie projektu inwestycyjnego polegającego na modernizacji dachu hali produkcyjnej w Zgierzu, Bank Millennium S.A. udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 1.470 tys. zł. Kredyt zostanie spłacony do roku 2013.

Spółka nie dokonywała w roku 2010 inwestycji kapitałowych poza grupą jednostek powiązanych.

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

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

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

Wandalex SA korzysta z kredytów bankowych jako źródła finansowania prowadzonej działalności bieżącej jak i projektów inwestycyjnych. W 2010 roku następujące umowy kredytowe zostały przedłużone:

- aneksem z dnia 14 grudnia 2010 r. została przedłużona do dnia 16.12.2011 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. – kwota kredytu 1.000 tys. zł,

- aneksem z dnia 07 czerwca 2010 r. została przedłużona do dnia 16.06.2010 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w zł zawarta z Bankiem Millennium S.A. – kwota kredytu 1.500 tys. zł,

- aneksem z dnia 07 czerwca 2010 r. została przedłużona do dnia 16.06.2011 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w walucie obcej zawarta z Bankiem Millennium S.A. – kwota kredytu 465 tys. EUR,

- umowa o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z Bankiem Millennium S.A. z dnia 26.05.2010 r. z terminem spłaty do dnia 25.05.2011 r. – do maksymalnej kwoty 565 tys. zł.

Ponadto, podpisana została wcześniej umowa kredytowa związana z finansowaniem inwestycji:

- w dniu 22 lipca 2008 r. zawarta została umowa z Bankiem Millennium S.A. na mocy której bank udzielił Spółce kredytu inwestycyjnego w kwocie 1.470 tys. zł przeznaczonego na sfinansowanie projektu inwestycyjnego polegającego na modernizacji dachu hali produkcyjnej w Zgierzu. Kredyt zostanie spłacony do roku 2013.

Informacje odnośnie warunków finansowania, zabezpieczeń zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31.12.2010 roku w nocy nr 19.

7. Udzielone w roku 2010 pożyczki, w tym jednostkom powiązanym.

W roku 2010 spółka nie udzieliła nowych pożyczek jednostkom powiązanym.

8. Udzielone i otrzymane w roku 2010 oraz wcześniej poręczenia i gwarancje udzielone na zlecenie Wandalex S.A. aktualne wg stanu na dzień 31.12.2010 r.

Gwarancja bankowa nr CR/21447/117540764/08 kwota 135 tys. złotych
Banku udziela na rzecz przedsiębiorstwa „COMPLEX” S.A. Al. Piłsudskiego 143, 92-332 Łódź, gwarancji należytego wykonania umowy, w związku z umową na sprzedaż i wykonanie montażu systemów regałów przepływowych Karton Flow oraz transportu kartonów APORTER do łącznej kwoty: 135 tys. złotych, z terminem ważności do dnia 31 sierpnia 2011 r. Prawne zabezpieczenie ewentualnych wierzytelności Banku z tytułu gwarancji stanowi przewłaszczenie kwoty pieniężnej w rozumieniu art. 102 Prawa Bankowego w kwocie 135 tys. złotych.
Gwarancja bankowa nr 86200-02-0034327 z dnia 25.08.2009 r. na kwotę 14 tys. EUR
Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz: Zakład Kamieniarski PROFKAM Józef Gastoł, Nawojowa Góra, ul. Krakowska 209 32-065 Krzeszowice -gwarancja zwrotu zaliczki do łącznej kwoty 14 tys. EUR.

Spółka nie udzieliła poręczeń w roku 2010.

9. Emisja papierów wartościowych w roku 2010.

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 2010.

11. Zarządzanie zasobami finansowymi w spółce.

W okresie roku 2010 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 zabezpieczają płynność finansową spółki.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Plan nakładów inwestycyjnych na 2011 rok nie przewiduje znacznych wydatków. Dzięki inwestycjom poczynionym w ostatnich latach stworzone zostało odpowiednie zaplecze i potencjał do prowadzenia działalności opartej na mocnych fundamentach.

13. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności za rok obrotowy 2010.

Z dniem 01 grudnia 2010 r. nastąpiło połączenia spółki Wandalex S.A. ze spółką pod firmą Aporter sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Aporter Sp. z o. o. (Spółka Przejmowana) na Wandalex S.A. (Spółka Przejmująca).

Połączenie ww. Spółek nastąpiło na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych.

Zostało ono dokonane w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwałę Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, powziętych w trybie art. 506 Kodeksu spółek handlowych.

Połączeniu podlegają: Wandalex S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000118662 oraz Aporter Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS pod numerem 0000129916.

Połączenie ww. Spółek zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółki Przejmującej w dniu 01 grudnia 2010 r.

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:

- niestabilną sytuację makroekonomiczną,
- zmniejszający się popyt na dobra inwestycyjne, w tym w branży logistycznej,
- rosnąca świadomość klienta co do korzyści płynących z oferty kompleksowej na audyt, doradztwo, projekty i wyposażenie,
- wyrównywanie poziomu standardów logistycznych do poziomu krajów Europy Zachodniej,
- większe wymagania klienta wobec dostawców w zakresie oferowania nowych rozwiązań,

- wzrost zainteresowania firm 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,
 - rozwój produktów w spółkach zależnych produkcyjnych mający na celu poszerzenie asortymentu oferty oraz poprawę jej konkurencyjności,
 - ukierunkowanie aktywności rynkowej dzięki opracowanej spójnej strategii rozwoju Grupy, rozbudowa potencjału produkcyjnego,
 - konkurencyjność ofert na regały magazynowe i systemy przenośników z zakładów Grupy,
 - konkurencyjność oferty na wózki widłowe marki Doosan charakteryzującej się wysoką jakością sprzętu i atrakcyjną ceną,
 - synergia spółek Grupy w zakresie produkcji i dystrybucji,
 - rozbudowana w terenie sieć dystrybucji,
 - zróżnicowanie źródeł przychodów,
 - rozpoznawalność firmy,
 - doświadczona i wykwalifikowana kadra pracowników,
 - prestiż i pozycja związana z notowaniem spółki na GPW w Warszawie.

Strategia rozwoju i perspektywy działania.

W roku 2011 spółka będzie kontynuować dotychczasowe działania marketingowe związane z tworzeniem świadomości rynkowej wózków wewnątrzmagazynowych marki Crown – produktu cieszącego się bardzo dobrą opinią klientów będących tzw. operatorami logistycznymi.

Poczynione w końcu 2010 roku zmiany w strategii dotyczące domeny działania spółki, a w szczególności ukierunkowanie oferty na firmy z dużą flotą wózków widłowych i potencjałem jej rozwoju dały pozytywny efekt w postaci zwiększonych zamówień i ich realizacji w roku 2011.

Spółka mając na względzie te pozytywne doświadczenia i dysponując produktami w postaci wózków widłowych marki Crown i Doosan będzie podążać tą ścieżką działania. Siły dystrybucyjne spółki będą zwiększane adekwatnie do rozwoju rynku.

W kategorii wózków bocznych spółka planuje istotny wzrost sprzedaży tego produktu. Jest on konsekwencją coraz większej znajomości tego produktu na rynku oraz jego atrakcyjności jako sposobu rozwiązania transportu ładunków dłużycowych.

W obszarze produktów dla magazynów spółka konsekwentnie będzie umacniała swój wizerunek jako eksperta w projektowaniu technologii magazynów oraz w ich wyposażaniu, konkurując szerokością oferty i zakresem współpracy. Rozwijać będzie gamę oferowanych produktów, w szczególności związanych z automatyzacją procesów magazynowych. Prace rozwojowe w posiadanych przez spółkę zakładach produkcyjnych ukierunkowane będą na realizację tej idei.

15. Zmiany w zasadach zarządzania.

W roku 2010 nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

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 31.12.2010 roku w nocie nr 46.

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 31.12.2010 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 wartości nominalnej 1,00 zł każda.

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

ZARZĄD				
Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 31.12.2010	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
Mirostaw Kozłowski	47.579	47.579	47.579	47.579
Jacek Andrzejewski	100	100	100	100
Wiesław Nawlicki	Nie posiada	-	Nie posiada	-

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

RADA NADZORCZA				
Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 31.12.2010	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	3.687.101	3.687.101	3.687.101	3.687.101
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 roku 2010 żaden program akcji pracowniczych.

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

W dniu 31 maja 2010 roku z firmą AUDYT I RACHUNKOWOŚĆ "UZB - CBR" Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu ul. Junacka 34 zostały podpisane umowy na badanie sprawozdań finansowych za 2010 rok.

Zakres umów 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 i badanie sprawozdania jednostkowego zostało ustalone w wysokości 16,5 tys. złotych plus VAT.

Badanie sprawozdania finansowego za rok poprzedni przeprowadzone było przez tą samą firmę. Wysokość wynagrodzenia wyniosła 18 tys. złotych netto.

Wynagrodzenie należne za przegląd i badanie sprawozdania skonsolidowanego zostało ustalone w wysokości 11,5 tys. złotych plus VAT.

Badanie sprawozdania skonsolidowanego za rok poprzedni przeprowadzone było przez tą samą firmę. Wysokość wynagrodzenia wyniosła 12 tys. złotych netto.

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:

- a) istotne ograniczenie popytu na dobra inwestycyjne,
- b) koszty finansowe będące wynikiem prób podwyżek marż bankowych - spółka minimalizuje ten czynnik ryzyka poprzez częste negocjacje z bankami współpracującymi odnośnie kosztów finansowania działalności,
- c) wielkość kwoty należności przeterminowanych będącej wynikiem kondycji finansowej podmiotów gospodarczych - celem minimalizacji tego czynnika ryzyka spółka uszczelniła system monitorowania należności,
- d) konkurencja branżowa ze strony firm oferujących wózki pochodzenia chińskiego. W tym celu spółka opracowała strategię produktu, określiła jego domenę i sposób działania.
- e) mogąca wystąpić niestabilność rynkowa w branży stalowej i związane z tym problemy zaopatrzeniowe w stal i zróżnicowaniem cen surowców,
- 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 fluktuacji kadr,
- c) ryzyko związane ze zmianą warunków umów o współpracy przez kontrahentów.

AKTUALNA SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA SPÓŁKI

Analiza osiągniętych wyników ekonomiczno - finansowych w 2010 roku.

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2010 (w tys. zł)	Stan na dzień 31.12.2009 (w tys. zł)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, produktów i usług	49.714	68.424
Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług	41.329	55.596
Zysk brutto ze sprzedaży	8.385	12.828

Zysk na działalności operacyjnej	-2.605	2.119
Zysk przed opodatkowaniem	-3.215	2.484
Zysk netto	-2.874	1.972

Przychody ze sprzedaży w 2010 roku wyniosły one 49.714 tys. zł i były niższe w porównaniu z rokiem 2009 o ok. 27%.

Do głównych czynników, które wpłynęły na wynik finansowy spółki w 2010 roku należy zaliczyć:

- utrzymujący się niski popyt na dobra inwestycyjne w szczególności w pierwszej połowie 2010 roku,
- utrzymujące się niskie zapotrzebowanie na powierzchnie magazynowe i ich wyposażenie.

Spadek przychodów Zarząd usiłował neutralizować poprzez działania wewnętrzne racjonalizujące koszty prowadzonej działalności oraz działaniami związanymi z nową marką wózków wewnątrzmagazynowych marki Crown.

Powyższy spadek przychodów nie odzwierciedla jednak stanu firmy dotyczącego portfela pozyskanych zamówień w 2010 roku (o ok. 40%), w szczególności w drugiej połowie roku. Spowodowało to wzrost przychodów o 50% w III i IV kwartale 2010 w porównaniu do dwóch pierwszych kwartałów oraz pokaźny portfel zamówień otwartych na koniec roku i do realizacji w roku 2011.

Struktura aktywów i pasywów

	Stan na 31.12.2010 (w tys. zł)	Stan na 31.12.2009 (w tys. zł)	Struktura 31.12.2010	Struktura 31.12.2009	Dynamika kwota	Dynamika %
Aktywa	59.165	59.946	100%	100%	-781	-1,3%
Aktywa trwałe	38.918	44.990	65,8%	75,1%	-6.072	13,5%
Aktywa obrotowe	20.247	14.956	34,2%	24,9%	5.291	35,4%
Pasywa	59.165	59.946	100%	100%	-781	-1,3%
Razem kapitały własne	35.819	40.754	60,5%	68,0%	-4.935	-12,1%
Zobowiązania długoterminowe	6.981	8.081	11,8%	13,5%	-1.100	-13,6%
Zobowiązania krótkoterminowe	16.365	11.111	27,7%	18,5%	5.254	47,3%
Rozliczenia między okresowe	0	0	0%	0%	0	0%

Przepływy pieniężne

Wyszczególnienie	2010 (w tys. zł)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4.156
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-823

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3.346
Przepływy pieniężne netto razem	-13

Pozostałe informacje finansowe i majątkowe.

Podstawowe wskaźniki finansowe i majątkowe.

Wskaźnik	2010 wg MSR	2009 wg MSR
Zysk operacyjny (w tys. PLN)	-2.605	2.119
Marża zysku operacyjnego (1)	wartość ujemna	3,1%
Zysk brutto (w tys. PLN)	-3.215	2.484
Rentowność brutto (2)	wartość ujemna	3,6%
Zysk netto (w tys. PLN)	-2.874	1.972
Rentowność netto (3)	wartość ujemna	2,9%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (4)	wartość ujemna	5,6%
Stopa zwrotu z aktywów ROA (5)	wartość ujemna	3,2%
Płynność bieżąca (6)	1,24	1,35
Płynność szybka (7)	0,68	0,65
Rotacja należności (w dniach) (8)	59	50
Rotacja zobowiązań (w dniach) (9)	38	47
Kapitał pracujący (10) (w tys. PLN)	3.882	3.845
Udział kapitału pracującego w całości aktywów (11)	6,6%	6,4%
Zadłużenie ogółem (12)	0,39	0,28
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego (13)	0,65	0,39

(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

Na dzień 31.12.2010 roku suma bilansowa Wandalex S.A. wynosiła 59.165 tys. zł i w porównaniu do roku 2009 zmniejszyła się o 781 tys. zł, to jest o około 1,3%. Udział aktywów trwałych w całości aktywów zmniejszył się w porównaniu do roku poprzedniego z 75,1% do 65,8%. Wartość kapitałów własnych w 2010 roku spadła o 4.935 tys. zł. W zakresie pozostałych źródeł finansowania w 2010 roku nastąpił wzrost kapitału obcego (zobowiązania długo i krótkoterminowe) z 19.192 tys. zł do 23.346 tys. zł, to jest o 4.157 tys. zł. W strukturze pasywów kapitał własny spadł do poziomu 60,5%.

**WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W SPÓŁCE W 2010 ROKU ORAZ ZDARZENIA JAKIE
NASTĄPIŁY PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE.**

1. Wydarzenia w roku 2010.

a) w dniu 01 lutego 2010 roku Spółka otrzymała podpisaną przez Crown Gabelstapler GmbH & Co. KG umowę dystrybucyjną pomiędzy Crown Gabelstapler GmbH & Co. KG a Wandalex S.A. z dniem wejścia w życie określonym na 01 maja 2010 roku. Przedmiotem umowy jest dystrybucja oraz serwis wózków widłowych marki Crown na zasadach wyłączności na terytorium Polski. Wartość przedmiotu umowy szacowana jest od 30.000 tys. zł do 40.000 tys. zł w okresie 5 - ciu lat. Urządzenia tej marki poszerzą ofertę produktową Wandalex S.A. o szeroki asortyment wózków widłowych wewnątrzmagazynowych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony na warunkach powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Jest to umowa znacząca. Kryterium uznania umowy za znaczącą: szacowana wartość przedmiotu umowy przekracza 10% wartości kapitałów własnych Wandalex S.A.

b) Zarząd WANDALEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-651) przy ul. Garażowej 7, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000118662 (zwanej dalej "Spółką"), działając na podstawie art. 399 § 1 w zw. z art. 402¹ i 402² Kodeksu spółek handlowych oraz § 32 Statutu Spółki, zwołał na dzień 17 czerwca 2010 roku na godzinę 10.00 Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie, które odbyło się w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Garażowej 7 (pierwsze piętro, sala nr 208).

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia Wandalex S.A.:

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 2009.
8. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2009 r.
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.
10. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2009, a w przypadku podjęcia uchwały w zakresie wypłaty dywidendy, podjęcie uchwały w sprawie ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.
11. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto za lata poprzednie wykazanej w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2009.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania

przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009.

13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2009 r.

14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2009.

15. Podjęcie uchwał w sprawie wniosku akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego o dokonanie następujących zmian w Statucie Wandalex S.A.:

1) zmiany liczby członków Rady Nadzorczej i sposobu wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,

2) określenia warunków, jakie powinien spełniać członek Rady Nadzorczej.

16. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie na skutek wniosku akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

17. Wybory Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami, w związku ze złożonym, na podstawie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych, wnioskiem przez akcjonariusza dysponującego co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego.

18. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej w myśl art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych na wniosek akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

19. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia się przez przejęcie spółki zależnej Aporter Sp. z o. o. (spółka przejmowana) przez spółkę dominującą Wandalex S.A. (spółka przejmująca).

20. Podjęcie uchwały w sprawie sprzedaży udziałów w spółce Wandalex-Ukraina Sp. z o. o.

21. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

c) Treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. w dniu 17 czerwca 2010 r. Akcjonariusze obecni na WZ reprezentowali 6.741.304 głosy, co stanowi 60,2% ogólnej liczby głosów.

UCHWAŁA Nr 1/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 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 dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.048.266 akcji, co stanowi 43,8% w kapitale zakładowym, odpowiadających 5.049.266 głosom, i wszystkie te głosy były ważne, z których za uchwałą oddano 5.049.266 głosów, przeciw uchwale nikt nie głosował, i nikt nie wstrzymał się od głosowania, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 2/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 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 Stanisław Grochowski.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.484.744 akcje, co stanowi 48,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.364.744 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.364.744, z których liczba głosów „za” 6.364.744, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 3/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 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 2009.
8. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2009 r.
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.
10. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2009, a w przypadku podjęcia uchwały w zakresie wypłaty dywidendy, podjęcie uchwały w sprawie ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.
11. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto za lata poprzednie wykazanej w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2009.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania

przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009.

13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2009 r.

14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2009.

15. Podjęcie uchwał w sprawie wniosku akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego o dokonanie następujących zmian w Statucie Wandalex S.A.:

1) zmiany liczby członków Rady Nadzorczej i sposobu wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,

2) określenie warunków, jakie powinien spełniać członek Rady Nadzorczej.

16. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie na skutek wniosku akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

17. Wybory Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami, w związku ze złożonym na podstawie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych, wnioskiem przez akcjonariusza dysponującego co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego.

18. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej w myśl art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych na wniosek akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

19. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia się przez przejęcie spółki zależnej Aporter Sp. z o. o. (spółka przejmowana) przez spółkę dominującą Wandalex S.A. (spółka przejmująca).

20. Podjęcie uchwały w sprawie sprzedaży udziałów w spółce Wandalex Ukraina Sp. z o. o.

21. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 4.800.304 akcje, co stanowi 51,9% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.741.304 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.741.304, z których liczba głosów „za” 6.661.448, liczba głosów „przeciw” 15.283, liczba głosów „wstrzymujących się” 64.573, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 4/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.

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

§ 1.

Zatwierdza się zbadane przez Biegłego Rewidenta Audyt i Rachunkowość „UZR - CBR” Sp. z o. o. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, na które składa się:

- 1/ bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę złotych 59.946.341,01 (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset czterdzieści sześć tysięcy trzysta czterdzieści jeden złotych i jeden grosz),
- 2/ rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w kwocie złotych 1.972.489,76 (słownie: jeden milion dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt dziewięć złotych i siedemdziesiąt sześć groszy),
- 3/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę złotych 10.604.431,58 (słownie: dziesięć milionów sześćset cztery tysiące czterysta trzydzieści jeden złotych i pięćdziesiąt osiem groszy),
- 4/ rachunek przepływów pieniężnych wykazujący bilansowe zmniejszenie stanu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. o kwotę złotych 425.366,43 (słownie: czterysta dwadzieścia pięć tysięcy sześćdziesiąt sześć złotych i czterdzieści trzy grosze),
- 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 3.648.244 akcje, co stanowi 39,4% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.649.244 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.649.244, z których liczba głosów „za” 4.649.244, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 5/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy 2009, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.

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

§ 1.

Zysk netto za rok obrotowy 2009 w wysokości złotych 1.972.489,76 (słownie: jeden milion dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta osiemdziesiąt dziewięć złotych i siedemdziesiąt sześć groszy), dzieli się na:

Dywidendę - 462.535,95 zł (słownie: czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset

trzydzieści pięć złotych i dziewięćdziesiąt pięć groszy) tj. 0,05 zł (pięć groszy) za akcję,
Kapitał zapasowy - 1.509.953,81 zł (słownie: jeden milion pięćset dziewięć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt trzy złote i osiemdziesiąt jeden groszy).

§ 2.

W podziale zysku za rok obrotowy 2009 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 01 października 2010 roku.

§ 4.

Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 13 października 2010 roku.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 3.860.304 akcje, co stanowi 41,7% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.861.304 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.861.304, z których liczba głosów „za” 4.861.304, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 6/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: pokrycia straty netto za lata poprzednie wykazanej w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2009.

Na podstawie § 35 pkt 4 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art.395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Stratę netto za lata poprzednie wykazanej w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2009 w wysokości 1.049.168,29 (słownie: jeden milion czterdzieści dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt osiem złotych i dwadzieścia dziewięć groszy) pokrywa się z kapitału zapasowego.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 4.800.304 akcje, co stanowi 51,9% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.741.304 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.741.304, z których liczba głosów „za” 6.741.304, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 7/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Markowi Skrzeczyńskiemu, Prezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

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 2009.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.548.244 akcje, co stanowi 49,2% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.429.244 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.429.244, z których liczba głosów „za” 6.429.244, 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 8/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Mirosławowi Kozłowskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

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 2009.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.752.725 akcji, co stanowi 51,4% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.693.725 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.693.725, z których liczba głosów „za” 6.693.725, 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 9/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Jackowi Andrzejewskiemu, Członkowi Zarządu Spółki,

z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

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, Członkowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.735.731 akcji, co stanowi 51,2% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.676.731 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.676.731, z których liczba głosów „za” 6.676.731, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 10/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Dariuszowi Bąkowskiemu, Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009

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 2009 w okresie od dnia 01 stycznia 2009 r. do dnia 20 maja 2009 r. i od dnia 20 maja 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 1.393.033 akcje, co stanowi 15,1% w kapitale zakładowym, odpowiadających 2.394.033 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 2.394.033, z których liczba głosów „za” 2.394.033, 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 11/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Sławomirowi Bąkowskiemu, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

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

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Sławomirowi Bąkowskiemu, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009 w okresie od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 20 maja 2009 roku i od dnia 20 maja 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 3.860.304 akcje, co stanowi 41,7% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.861.304 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.861.304, z których liczba głosów „za” 4.861.304, 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 12/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Gajewiczowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

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

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Pawłowi Gajewiczowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009 w okresie od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 20 maja 2009 roku i od dnia 20 maja 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.800.304 akcje, co stanowi 51,9% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.731.304 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.731.304, z których liczba głosów „za” 6.731.304, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 13/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Figatowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

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

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Jarosławowi Figatowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009 w okresie od dnia 01 stycznia 2009 roku do dnia 20 maja 2009 roku i od dnia 20 maja 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.800.304 akcje, co stanowi 51,9% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.741.304 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.741.304, z których liczba głosów „za” 6.741.304, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 14/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Grzegorzowi Rusinowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009.

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

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Grzegorzowi Rusinowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2009 w okresie od dnia 20 maja 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 4.800.304 akcje, co stanowi 51,9% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.741.304 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.741.304, z których liczba głosów „za” 6.741.304, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 15/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2009.

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

§ 1.

Zatwierdza się zbadane przez Biegłego Rewidenta Audyt i Rachunkowość „UZR - CBR” Sp. z o. o. sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej Wandalex oraz sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej Wandalex za rok obrotowy 2009 sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, na które składa się:

- 1/ skonsolidowany bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę złotych 61.179.322,97 (słownie: sześćdziesiąt jeden milionów sto siedemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote i dziewięćdziesiąt siedem groszy),
- 2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w kwocie złotych 862.105,98 (słownie: osiemset sześćdziesiąt dwa tysiące sto pięć zł i dziewięćdziesiąt osiem gr),
- 3/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę złotych 11.706.450,29 (słownie: jedenaście milionów siedemset sześć tysięcy czterysta pięćdziesiąt złotych i dwadzieścia dziewięć groszy),
- 4/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący bilansowe zmniejszenie stanu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. o kwotę złotych 1.219.821,83 (jeden milion dwieście dziewiętnaście tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych i osiemdziesiąt trzy grosze),
- 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 4.800.304 akcje, co stanowi 52% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.741.304 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.741.304, z których liczba głosów „za” 6.741.304, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 16/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: zmiany liczby członków Rady Nadzorczej i sposobu wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Na podstawie § 35 Statutu „Wandalex” S.A. oraz art. 385 Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Rada Nadzorcza składa się minimum z pięciu członków, a maksimum z siedmiu członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

§ 2.

Czterech członków Rady Nadzorczej winni stanowić członkowie niezależni.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 4.652.725 akcji, co stanowi 50,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.593.725 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.593.725, z których liczba głosów „za” 1.912.121, liczba głosów „przeciw” 4.593.787, liczba głosów „wstrzymujących się” 87.817, wobec czego uchwała nie została podjęta.

UCHWAŁA NR 17/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: określenie warunków, jakie powinien spełniać członek Rady Nadzorczej.

Na podstawie § 35 Statutu „Wandalex” S.A. oraz art. 385 Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Członkiem Rady Nadzorczej nie może być osoba zatrudniona w Spółce na stanowisku kierowniczym, bądź sprawująca funkcje w organach zarządu lub nadzoru w podmiotach powiązanych i konkurencyjnych.

§ 2.

Dla osób delegowanych do Rady Nadzorczej, które w dniu wyboru nie spełniały warunku zapisanego w § 21.4 Statutu wyznacza się 30 dniowy termin dostosowawczy licząc od dnia zakończenia WZA.

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 4.652.725 akcji, co stanowi 50,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.593.725 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.593.725, z których liczba głosów „za” 1.880.000, liczba głosów „przeciw” 4.411.771, liczba głosów „wstrzymujących się” 301.954, wobec czego uchwała nie została podjęta.

UCHWAŁA NR 18/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: zmian w Statucie.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 430 Kodeksu spółek handlowych uchwała się, co następuje:

§ 1.

Dotychczasowe brzmienie § 21.1 Statutu Spółki o treści:

„Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków w tym przewodniczącego Rady Nadzorczej powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Zastępuje się nowym brzmieniem:

„Rada Nadzorcza składa się minimum z pięciu, a maksimum z siedmiu członków w tym przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy”.

Dotychczasowe brzmienie § 21.2 Statutu Spółki o treści:

„Trzech członków Rady Nadzorczej winni stanowić członkowie niezależni.”

Zastępuje się nowym brzmieniem:

„Czterech członków Rady Nadzorczej winni stanowić członkowie niezależni.”

W 21:

dodaje się ust. 4 w brzmieniu:

„4.Członkiem Rady Nadzorczej nie może być osoba zatrudniona w Spółce na stanowisku kierowniczym bądź sprawująca funkcja w organach zarządu lub nadzoru w podmiotach powiązanych i konkurencyjnych.”

dodaje się ust. 5 w brzmieniu:

„5.Dla osób delegowanych do Rady Nadzorczej, które w dniu wyboru nie spełniały warunku zapisanego w § 21.4 wyznacza się 30 dniowy termin dostosowawczy licząc od dnia zakończenia WZA.”

§ 3.

Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian Statutu przez Sąd.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 4.589.225 akcji, co stanowi 49,6% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.529.225 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.529.225, z których liczba głosów „za” 1.880.000, liczba głosów „przeciw” 4.437.127, liczba głosów „wstrzymujących się” 212.098, wobec czego uchwała nie została podjęta.

UCHWAŁA NR 21/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: połączenia się przez przejęcie spółki zależnej Aporter Sp. z o. o. (spółka przejmowana) przez spółkę dominującą Wandalex S.A. (spółka przejmująca).

Na podstawie § 35 pkt 7 Statutu „WANDALEX” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1.

Wyraża się zgodę na dokonanie połączenia spółki dominującej Wandalex S.A. (spółka

przejmująca) ze spółką zależna Aporter Sp. z o. o. (spółka przejmowana) przez przeniesienie całego majątku spółki zależnej Aporter Sp. z o. o. (spółka przejmowana) na spółkę dominującą Wandalex S.A.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 4.589.225 akcji, co stanowi 49,6% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.529.225 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.529.225, z których liczba głosów „za” 4.590.621, liczba głosów „przeciw” 1.903.987, liczba głosów „wstrzymujących się” 34.617, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 22/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 17 czerwca 2010 r.

w sprawie: sprzedaży udziałów w spółce Wandalex-Ukraina Sp. z o. o.

Na podstawie § 35 Statutu „WANDALEX” S.A. uchwała się, co następuje:

§ 1.

Wyraża się zgodę na sprzedaż przez Wandalex S.A. Panu Kuzniecowa Stanisław Siergijowicz, obywatelowi Ukrainy, 90 udziałów jakie posiada Wandalex S.A. w spółce Wandalex-Ukraina Sp. z o. o. z siedzibą w Kijowie (Ukraina), o łącznej wartości nominalnej 126.630 (sto dwadzieścia sześć tysięcy sześćset trzydzieści) hrywien.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 4.701.304 akcje, co stanowi 50,8% w kapitale zakładowym, odpowiadających 6.641.304 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 6.641.304, z których liczba głosów „za” 4.761.256, liczba głosów „przeciw” 1.880.000, liczba głosów „wstrzymujących się” 38, wobec czego uchwała została podjęta.

d) w dniu 18.06.2010 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że wskutek braku utworzenia na Walnym Zgromadzeniu Wandalex S.A. w dniu 17 czerwca 2010 r. co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej w trybie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie Spółki odstąpiło od rozpatrzenia punktu 17 porządku obrad: Wybory Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami, w związku ze złożonym, na podstawie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych, wnioskiem przez akcjonariusza dysponującego co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego.

Ponadto Walne Zgromadzenie odstąpiło od rozpatrzenia punktu 18 porządku obrad: Ustalenie zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Wandalex S.A. powołanych na okres kolejnej kadencji jako bezprzedmiotowego z uwagi na nie przeprowadzenie wyborów Rady Nadzorczej w

głosowaniu oddzielnymi grupami.

e) w dniu 18.06.2010 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 17.06.2010 r. uchwałę Nr 5 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2009, ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy. Uchwalona została dywidenda w wysokości 462.535,95 złotych tj. 0,05 zł (pięć 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 uzyskują akcjonariusze posiadający akcje Wandalex S.A. w dniu 01 października 2010 r. Wypłata dywidendy nastąpi w dniu 13 października 2010 r.

f) w dniu 28.07.2010 r. Zarząd Wandalex S.A. (Spółka Przejmująca) poinformował o podjęciu w dniu 27 lipca 2010 roku decyzji o zamiarze dokonania połączenia ze swoją spółką zależną Aporter Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierz (Spółka Przejmowana), w której posiada 100% udziałów i rozpoczęciu tym samym wykonywania stosownych czynności formalno-prawnych wymaganych przepisami prawa.

1) Uzasadnienie podjęcia decyzji o zamiarze połączenia i informacje o celach długookresowych, które mają zostać zrealizowane w wyniku podjętych działań

Uzasadnienie

Decyzja o planowanym połączeniu Wandalex S.A. z Aporter Sp. z o. o. ma swoje uzasadnienie ekonomiczne.

W ocenie organów spółek ustały przyczyny prowadzenia odrębnej działalności dwóch podmiotów – Wandalex S.A. i jego spółki zależnej Aporter .

Zbliżona domena działania zarówno w obrębie produktów jak i klientów skłania do połączenia działalności spółek. Pozwoli to na:

- synergii wizerunkową Grupy i spójność strategii marketingowej
- prowadzenie jednolitej bazy klientów
- konkurowanie szerszą ofertą produktów i usług oraz zakresem współpracy
- zwiększenie potencjału i skali działania
- ukierunkowanie pionu dystrybucji na realizację złożonych projektów z uwzględnieniem projektowania i automatyzacji procesów magazynowych
- synergii wiedzy obu struktur
- wykorzystanie efektu skali w odniesieniu do dostawców
- synergii kosztową w wielu obszarach działania

Obszarem koncentracji spółki będą procesy transportu, kompletacji, paletyzacji, magazynowania i ekspedycji.

2) Sposób planowanego połączenia (przejęcie lub zawiązanie nowej spółki) wraz ze wskazaniem jego podstawy prawnej

1. Mając na uwadze, iż Spółka Przejmująca przejmuje swoją jednoosobową spółkę, planowane połączenie Spółek nastąpi na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych w drodze przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, nie zgłasza się wniosku o wyznaczenie biegłego do zbadania Planu Połączenia. Nie przedkłada się również sprawozdań zarządów łączących się spółek.

2. Połączenie Spółek zostanie dokonane w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwałę Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, powziętych w trybie art. 506 Kodeksu spółek handlowych.

3) Wskazanie podmiotów, które mają się połączyć, wraz z podstawową charakterystyką ich działalności

Połączeniu mają podlegać: Wandalex S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000118662 oraz Aporter Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS pod numerem 0000129916.

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

Aporter Sp. z o. o. od początku swojej działalności zajmuje się produkcją i dystrybucją systemów transportu wewnętrznego w zakresie urządzeń przenośnikowych i podnośników.

II. Zarząd Wandalex S.A. poinformował ponadto, iż w nawiązaniu do decyzji Zarządu Spółki o zamiarze połączenia ze spółką Aporter Sp. z o. o. z dnia 27 lipca 2010 roku uzgodniony i podpisany został plan połączenia z Aporter Sp. z o. o.

Plan połączenia przygotowany na podstawie art. 499 § 1 Kodeksu spółek handlowych wraz

z dokumentami, o których mowa w art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, nie zgłasza się wniosku o wyznaczenie biegłego do zbadania Planu Połączenia. Nie przedkłada się również sprawozdań zarządów łączących się spółek.

Połączenie Spółek zostanie dokonane w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwałę Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, powziętych w trybie art. 506 Kodeksu spółek handlowych.

Zarządy spółek podlegających łączeniu zwróciły uwagę, iż informacje dotyczące wartości majątku Spółki Przejmowanej oraz oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, o których mowa w Planie Połączenia, zostały sporządzone wyłącznie na potrzeby połączenia i nie stanowią sprawozdań finansowych Spółki Przejmującej ani Spółki Przejmowanej.

Termin zgłoszenia Planu Połączenia do Sądu Rejestrowego łączących się spółek: 29-30.07.2010 r.

g) Zarząd WANDALEX Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-651) przy ul. Garażowej 7, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000118662 (zwanej dalej "Spółką"), działając na podstawie art. 399 § 1 w zw. z art. 398, art. 402¹ i 402² Kodeksu spółek handlowych oraz § 33 ust. 1 Statutu Spółki, zwołał na dzień 30 września 2010 roku na godzinę 10.00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odbyło się w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Garażowej 7 (pierwsze piętro, sala nr 208).

Porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia wiążących uchwał.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki ze spółką pod firmą Aporter Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Wandalex S.A.
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

h) Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. w dniu 30 września 2010 r. Akcjonariusze obecni na NWZ reprezentowali 9.129.085 głosów, co stanowi 81,57% ogólnej liczby głosów.

UCHWAŁA Nr 1/2010

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 30 września 2010 r.

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 Leszka Zakliki, na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.188.085 akcji, co stanowi 77,70% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.129.085 głosom, i wszystkie te głosy były ważne, z których za uchwałą oddano 9.129.047 głosów, przeciw uchwale nikt nie głosował, zaś 38 głosów wstrzymało się od głosowania, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 2/2010

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 30 września 2010 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 Marek Skrzeczyński i Pan Stanisław Grochowski.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.127.085 akcji, co stanowi 77,04% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.007.085 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba oddanych ważnych głosów wynosi 9.007.085, z których liczba głosów „za” 9.007.085, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 3/2010

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 30 września 2010 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.wandalex.pl>, oraz w raporcie bieżącym Spółki Nr 19/2010 z dnia 02 września 2010 roku, w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej.
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie listy obecności.
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia wiążących uchwał.
5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
6. Przyjęcie porządku obrad.
7. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki ze spółką pod firmą Aporter Sp. z o.o. z siedzibą w Zgierzu.
8. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Wandalex S.A.
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.188.085 akcji, co stanowi 77,70% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.129.085 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba oddanych ważnych głosów wynosi 9.129.085, z których liczba głosów „za” 9.129.085, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 4/2010

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 30 września 2010 r.

w sprawie: połączenia Spółki ze spółką pod firmą Aporter Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art.506 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:

§ 1

„WANDALEX” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (02-651) przy ul. Garażowej 7, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000118662 łączy się ze spółką działającą pod firmą Aporter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Zgierzu (95-100) przy ul. Szczawińskiej 54/58, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000129916, NIP 732-19-01-325, REGON 472408847, posiadającą opłacony w 100% kapitał zakładowy wynoszący 5.000.000,00zł (słownie: pięć milionów złotych) poprzez przeniesienie całego majątku spółki Aporter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę WANDALEX Spółka Akcyjna (łączenie się przez przejęcie).

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 506 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych postanawia wyrazić zgodę na:

1.plan połączenia przedstawiony przez Zarządy „WANDALEX” Spółka Akcyjna oraz Aporter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 28 lipca 2010 roku, ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 154 z dnia 10 sierpnia 2010 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Wandalex Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przyjmuje, iż połączenie się spółek „WANDALEX” Spółka

Akcyjna oraz Aporter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością odbędzie się na następujących warunkach:

1) połączenie nastąpi przez przeniesienie na „WANDALEX” S.A. (jako spółki przejmującej) całego majątku Aporter Sp. z o. o. (jako spółki przejmowanej) na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych;

2) z uwagi na fakt, iż „WANDALEX” S.A. jest jedynym wspólnikiem Aporter Sp. z o.o., połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego „WANDALEX” S.A. na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych;

3) w związku z połączeniem nie zostają przyznane przez „WANDALEX” S.A. żadne prawa

wspólnikom lub osobom szczególnie uprawnionym w Aporter Sp. z o. o., gdyż w spółce przejmowanej nie występują wspólnicy oraz osoby szczególnie uprawnione;

4) w związku z połączeniem nie zostają przyznane żadne szczególne korzyści członkom organów łączących się spółek.

2. zmianę Statutu „WANDALEX” S.A. w następujący sposób:

§ 6 ust.1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

Przedmiotem działania spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej na rachunek własny lub osób trzecich, krajowych lub zagranicznych, obejmującej usługi, produkcję oraz handel krajowy i zagraniczny, hurtowy i detaliczny w zakresie;

25.11.Z Produkcja konstrukcji metalowych i ich części;

25.61.Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metale

25.62.Z Obróbka mechaniczna elementów metalowych;

28.22.Z Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków;

33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn

33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;

41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;

41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;

43.11.Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych;

43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę;

43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane;

46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;

46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;

49.41.Z Transport drogowy towarów;

68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;

71.11.Z Działalność w zakresie architektury;

71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;

77.32.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych;

77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;

85.53.Z Pozaszkolne formy edukacji z zakresu nauki jazdy i pilotażu;

85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W związku z wymogiem art.506 § 3 kodeksu spółek handlowych, w celu głosowania powyższej

uchwały, utworzone zostały dwie grupy uprawnionych do głosowania, z uwagi na rodzaj akcji i związane z nimi uprawnienia, to jest:

1/ grupa pierwsza – akcjonariuszy posiadających 1.941.000 akcji imiennych uprzywilejowanych, dysponujących 3.882.000 głosów,

2/ grupa druga – akcjonariuszy posiadających 5.247.085 akcji zwykłych na okaziciela, dysponujących 5.247.085 głosami,

W głosowaniu jawnym wzięło udział:

- w grupie pierwszej 1.941.000 akcji, co stanowi 20,98% w kapitale zakładowym, odpowiadających 3.882.000 głosów, z których 1.879.998 głosów było nieważnych; łączna liczba oddanych ważnych głosów wynosi 2.002.002, z których liczba głosów „za” 2.002.000, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 2,

- w grupie drugiej 5.247.085 akcji, co stanowi 56,72% w kapitale zakładowym, odpowiadających 5.247.085 głosom, z których 2.737.175 głosów było nieważnych; łączna liczba oddanych ważnych głosów wynosi 2.509.910, z których liczba głosów „za” 2.509.909, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 1.

Obie grupy głosowały za podjęciem uchwały wymaganą większością 2/3 głosów, a zatem uchwała ta została podjęta.

UCHWAŁA NR 5/2010

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 30 września 2010 r.

w sprawie: zmian w Statucie Wandalex S.A.

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

§ 1

W Statucie spółki dokonuje się zmian o następującej treści:

§ 6 ust.1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

Przedmiotem działania spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej na rachunek własny lub osób trzecich, krajowych lub zagranicznych, obejmującej usługi, produkcję oraz handel krajowy i zagraniczny, hurtowy i detaliczny w zakresie:

- 1) 25.11.Z Produkcja konstrukcji metalowych i ich części;
- 2) 25.61.Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metale;
- 3) 25.62.Z Obróbka mechaniczna elementów metalowych;

- 4) 28.22.Z Produkcja urządzeń dźwigowych i chwytaków;
- 5) 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn;
- 6) 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- 7) 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- 8) 41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- 9) 43.11.Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych;
- 10) 43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę;
- 11) 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 12) 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
- 13) 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- 14) 49.41.Z Transport drogowy towarów;
- 15) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 16) 71.11.Z Działalność w zakresie architektury;
- 17) 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
- 18) 77.32.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych;
- 19) 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- 20) 85.53.Z Pozaszkolne formy edukacji z zakresu nauki jazdy i pilotażu;
- 21) 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

§ 3

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

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.188.085 akcje, co stanowi 77,70% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.129.085 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba oddanych ważnych głosów wynosi 9.129.085, z których liczba głosów „za” 9.129.085, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

i) w dniu 29.10.2010 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że w dniu 29 października 2010 roku Spółka zawarła umowę ze Swedwood Poland Spółka z o. o. Oddział w Lubawie, której przedmiotem jest dostawa wózków widłowych czołowych marki Doosan oraz wózków wewnątrzmagazynowych marki Crown, świadczenie przez Wandalex na rzecz Swedwood Poland usługi najmu oraz serwisu technicznego wózków widłowych w okresie 5-ciu lat. Wartość przedmiotu umowy w w/w okresie przekracza kwotę 6 mln zł netto. Umowa została zawarta na warunkach powszechnie stosowanych dla danego typu umów. Kryterium uznania umowy za

znaczącą: wartość przedmiotu umowy przekracza 10% wartości kapitałów własnych Wandalex S.A.

j) w dniu 14.12.2010 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że otrzymał w dniu 13.12.2010 r. Postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 01 grudnia 2010 r. o wpisie połączenia spółki Wandalex S.A. ze spółką pod firmą Aporter sp. z o.o. przez przeniesienie całego majątku Aporter Sp. z o. o. (Spółka Przejmowana) na Wandalex S.A. (Spółka Przejmująca).

Połączenie ww. Spółek nastąpiło na podstawie przepisu art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych.

Zostało ono dokonane w oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwałę Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, powziętych w trybie art. 506 Kodeksu spółek handlowych.

Połączeniu podlegają: Wandalex S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000118662 oraz Aporter Sp. z o. o. z siedzibą w Zgierzu, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział KRS pod numerem 0000129916.

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

Aporter Sp. z o. o. od początku swojej działalności zajmowała się produkcją i dystrybucją systemów transportu wewnętrznego w zakresie urządzeń przenośnikowych i podnośników.

Połączenie ww. Spółek zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółki Przejmującej w dniu 01 grudnia 2010 r.

k) w dniu 14.12.2010 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza Wandalex S.A. podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 13.12.2010 r. na stanowisko Członka Zarządu Spółki Pana Wiesława Nawlickiego, lat 53.

Pan Wiesław Nawlicki posiada wykształcenie wyższe i jest inżynierem automatykiem, absolwentem Wydziału Elektrycznego Politechniki Łódzkiej.

Przebieg pracy zawodowej:

- 1981 – 1982 Ośrodek Badawczo-Rozwojowy Majetex, konstruktor
- 1982 – 1988 Zakłady Przemysłu Bawełnianego w Łodzi, brygadzysta automatyki
- 1988 – 1991 własna działalność gospodarcza
- 1991 – 1993 Giełda Łódzka S.A., kierownik administracyjny
- 1993 – 1997 Investa-Pol Sp. z o. o., dyrektor ds. administracyjno-handlowych
- 1997 – 2000 Minerva Polska Sp. z o. o., prokurent
- 2000 – 2001 PTE Jadar, dyrektor Oddziału Łódź,
- 2001 – 2010 Aporter Sp. z o. o., Prezes Zarządu

Wiesław Nawlicki nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Wandalex S.A. oraz nie jest wspólnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej, bądź członkiem organu spółki kapitałowej lub organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

W okresie wrzesień 1999 – maj 2000 r. był likwidatorem spółki Minerva Polska, postawionej w stan likwidacji z przyczyn tkwiących wyłącznie po stronie organizacyjnej, nie ekonomicznej.

Nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS.

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

a) w dniu 28.01.2011r. Zarząd Wandalex S.A. zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. umowę o limit wierzytelności w wysokości 2.000 tys. zł na okres jednego roku. Kredyt będzie przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności spółki. W ramach limitu Wandalex S.A. będzie mógł korzystać również z gwarancji bankowych.

b) w dniu 29.03.2011 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował o otrzymaniu od spółki International Paper - Kwidzyn Sp. z o. o. z siedzibą w Kwidzynie, dwóch kolejnych zamówień o łącznej wartości przekraczającej 2.030 tys. zł netto w miesiącu marcu br., których przedmiotem jest świadczenie przez Wandalex S.A. usługi najmu oraz serwisu technicznego wózków widłowych i transportowych łącznie z ich wyposażeniem eksploatacyjnym.

Łączna wartość podpisanych umów z aneksami z firmą International Paper - Kwidzyn Sp. z o. o. w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekracza kwotę 4.900 tys. zł netto stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta.

Zamówienie o największej wartości pomiędzy Wandalex S.A. a International Paper-Kwidzyn Sp. z o. o. zostało złożone w dniu 28.03.2011 r. i przekracza kwotę 1.730 tys. zł netto. Przedmiotem zamówienia jest najem oraz serwis techniczny wózków widłowych marki Doosan i wózków wewnątrzmagazynowych marki Crown wraz z ich wyposażeniem eksploatacyjnym. Powyższa

usługa będzie świadczona przez Wandalex S.A. w okresie 36 miesięcy. Termin dostawy sprzętu został określony do końca III kwartału br.

Kary umowne dotyczące realizacji zamówienia nie przekraczają 10% jego wartości.

POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEMJ 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 2010 ROKU

1. a) Spółka zadeklarowała przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego określonych w "Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW" (Załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 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 Inwestor, zakładka Ład Korporacyjny.

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

- 17 czerwca 2010 r. Zarząd Wandalex S.A. raportem 1/2010 poinformował, że w dniu 17.06.2010 r. Spółka nie przeprowadziła transmisji z obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sieci Internet z powodu nagłej i niemożliwej do przewidzenia awarii urządzenia transmitującego, która to awaria rozpoczęła się w godzinach porannych w dniu dzisiejszym i której nie udało się usunąć do zakończenia obrad. Z tego też względu Spółka nie zarejestrowała transmisji z obrad Walnego Zgromadzenia i nie zamieści go na stronie internetowej.

Jednocześnie Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że Spółka przeprowadzała bezproblemowo transmisje z poprzednich obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy i jednocześnie oświadcza, że dołoży wszelkich starań aby podobna sytuacja się nie powtórzyła.

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 31.12.2010 r.

1. Pan Dariusz Bąkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada:

-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% ogólnej liczby głosów.

2. Pan Sławomir Bąkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej posiada:

-bezpośrednio 3.687.101 akcji Wandalex S.A., stanowiących 39,86% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4.627.101 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 41,34% ogólnej liczby głosów.

Na dzień przekazania raportu:

1. Pan Dariusz Bąkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej posiada:

-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% ogólnej liczby głosów.

2. Pan Sławomir Bąkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej posiada:

-bezpośrednio 3.687.101 akcji Wandalex S.A., stanowiących 39,86% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4.627.101 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 41,34% 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 TAKIĘ 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 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 UPRAWNIENÍ, 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 następnych – 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 UPRAWNIENÍ 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,
- 7) 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 NICH ZASZŁY W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ORAZ ICH KOMITETÓW.

1. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2010 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 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20.05.2009 r. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 01.06.2009 r. 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.

Do Komitetu ds. Audytu zostali powołani następujący członkowie Rady Nadzorczej: Paweł Gajewicz – Przewodniczący, Jarosław Figat – Członek. 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 pełnić 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 na dzień 31.12.2010 roku wchodził:

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

W ciągu 2010 r. wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza Wandalex S.A. podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 13 grudnia 2010 roku na stanowisko Członka Zarządu Spółki Pana Wiesława Nawlickiego.

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 rozstrzyganiu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

3. Komitety Spółki

W ramach Rady Nadzorczej działał w roku 2010 Komitet ds. Wynagrodzeń

W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodził:

- Sławomir Bąkowski – Przewodniczący
- Grzegorz Rusin – Członek

Komitet 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 celem 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

Wiesław Nawlicki

Warszawa, 29 kwietnia 2011 r.