

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI WANDALEX
ZA OKRES OD 01.01.2010 DO 31.12.2011

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	2011 w tys. zł.	Udział %	2010 w tys. zł.	Udział %	Zmiana w %
Sprzedaż, wynajem i serwis wózków widłowych	56.986	63,3	34.186	68,8	66,7
Budowa i sprzedaż wyposażenia	31.115	34,6	13.720	27,6	126,8
Pozostałe (wynajem powierzchni)	1.848	2,1	1.808	3,6	2,2
RAZEM	89.949	100	49.714	100	80,9

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 był podmiot powiązany z Wandalex S.A. tj. Wandalex Feralco Sp. z o. o. (regały magazynowe), Doosan Infracore (wózki widłowe Daewoo Doosan) oraz Combilift Ltd (wózki widłowe wielofunkcyjne). Z podmiotami tymi Spółka współpracuje od wielu lat. Posiada podpisane umowy z wybranymi spółkami.

Od dnia 01 maja 2010 r. na mocy umowy dystrybucyjnej istotnym dostawcą wózków wewnątrzmagazynowych stała się firma Crown Gabelstapler GmbH & Co. KG.

4. Powiązania kapitałowe spółki oraz główne inwestycje.

Udziały Wandalex S.A. w spółkach zależnych i współkontrolowanych wg stanu na dzień 31.12.2011 roku:

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

Ogólna poniesiona kwota nakładów na inwestycje w 2011 roku wyniosła 19 080 tys. zł. Główna część tej kwoty, to jest 18 983 tys. zł poniesiona została na zwiększenie środków transportu, w tym na wózki widłowe przeznaczone na wynajem w wysokości 18 712 tys. oraz na zakup samochodów 271 tys. zł oraz na maszyny i urządzenia w kwocie 70 tys. zł nakłady na budynki 15 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 2011 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 kredyt i pożyczek.

Wandalex SA korzysta z kredytów bankowych jako źródła finansowania prowadzonej działalności bieżącej jak i projektów inwestycyjnych. W 2011 roku następujące umowy kredytowe zostały

przedłużone:

- aneksem z dnia 07 grudnia 2011 r. została przedłużona do dnia 14.12.2012 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 lipca 2011 r. została przedłużona do dnia 15.07.2012 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 lipca 2011 r. została przedłużona do dnia 15.07.2012 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w walucie obcej zawarta z Bankiem Millennium S.A. – kwota kredytu 465 tys. EUR,
- aneksem z dnia 07 lipca 2011 r. została przedłużona do dnia 06.07.2012 r. umowa o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z Bankiem Millennium S.A. – do maksymalnej kwoty 1.000 tys. zł.

Ponadto w dniu 28.01.2011 roku Zarząd Wandalex S.A. podpisał Umowę o limit wierzytelności z Bankiem Raiffeisen Polska S.A. z siedzibą w Warszawie w wysokości 2 mln zł na okres jednego roku. Celem limitu jest finansowanie bieżącej działalności Spółki.

Podpisana została wcześniej także 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 31.12.2011 roku w notce nr 19.

7. Udzielone w roku 2011 pożyczki, w tym jednostkom powiązanym.

W roku 2011 spółka nie udzieliła nowych pożyczek jednostkom powiązanym.

8. Udzielone i otrzymane w roku 2011 oraz wcześniej poręczenia i gwarancje udzielone na zlecenie Wandalex S.A. aktualne wg stanu na dzień 31.12.2011 r.

Gwarancja nr 86200-02-0084629 z dnia 5 sierpnia 2011 r. na kwotę 160 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Degremont S.A., przedmiotem gwarancji jest wykonanie systemu transportu osadu odwodnionego w związku z „zaprojektowaniem i wykonaniem rozbudowy Oczyszczalni Ścieków Gdańsk Wschód” z terminem ważności do 31 marca 2013 r.

Gwarancja nr 86200-02-0094084 z dnia 22 listopada 2011 r. na kwotę 122 tys. zł.

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

CHEMADEX S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż mechanicznych przenośników taśmowych do transportu cukru z terminem ważności do 27 października 2013 r.

Spółka nie udzieliła poręczeń w roku 2011.

9. Emisja papierów wartościowych w roku 2011.

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 2011.

11. Zarządzanie zasobami finansowymi w spółce.

W okresie roku 2011 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 2012 rok nie przewiduje znacznych wydatków. Dzięki inwestycjom poczynionym w ostatnich latach stworzone zostało odpowiednie zaplecze i potencjał do przeprowadzenia działalności opartej na mocnych fundamentach.

13. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności za rok obrotowy 2011.

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 podlegały 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,
- zmieniający się popyt na dobra inwestycyjne, w tym w branży logistycznej,
- większe wymagania klienta wobec dostawców w zakresie oferowania nowych rozwiązań,
- 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,
- wzrost zainteresowania przedsiębiorstw optymalizacją funkcjonalną i kosztową rozwiązań w transporcie i magazynowaniu,
- zastępowanie transportu wózkowego – przenośnikowym,

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

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

Strategia rozwoju i perspektywy działania.

Rok 2012 będzie rokiem kontynuacji strategii w zakresie zmiany domeny działania spółki. dotyczącej segmentacji klientów, a w szczególności ukierunkowania oferty na firmy posiadające duże floty wózków widłowych oraz firmy o wysokim potencjale rozwoju w tym zakresie. Działania w tej grupie klientów przynoszą spółce zwiększone zamówienia i stabilizują przychody w dłuższym okresie. Powodem tego jest powtarzalność zakupów oraz współpraca z klientami w oparciu o długoterminowy wynajem wózków widłowych z ich obsługą serwisową.

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.

W pierwszym etapie spółka wdroży nowoczesne narzędzia projektowania pozwalające na usprawnienie tego procesu pod względem szybkości, kompatybilności rozwiązań i redukcji kosztowej.

15. Zmiany w zasadach zarządzania.

W roku 2011 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 31.12.2011 roku w nocy 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 31.12.2011 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 31.12.2011	Wartość nominalna akcji (w zł)	Liczba akcji na dzień przekazania sprawozdania	Wartość nominalna akcji (w zł)
Marek Skrzeczyński	152.060	152.060	152.060	152.060
Mirosław Kozłowski	47.579	47.579	47.579	47.579
Jacek Andrzejewski	100	100	100	100

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

RADA NADZORCZA				
Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 31.12.2011	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 2011 roku żaden program akcji pracowniczych.

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

W dniu 16 czerwca 2011 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 2011 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 16,5 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 11,5 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 związane ze zmianą warunków umów o współpracy przez kontrahentów,
- c) ryzyko fluktuacji kadr.

AKTUALNA SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA SPÓŁKI

Analiza osiągniętych wyników ekonomiczno - finansowych w 2011 roku.

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

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2011 (w tys. zł)	Stan na dzień 31.12.2010 (w tys. zł)
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów, produktów i usług	89.949	49.714
Koszty sprzedanych towarów, produktów i usług	73.299	41.329
Zysk brutto ze sprzedaży	16.650	8.385
Zysk na działalności operacyjnej	3.139	-2.605
Zysk przed opodatkowaniem	1.947	-3.215
Zysk netto	1.198	-2.874

Przychody ze sprzedaży w 2011 roku wyniosły 89.949 tys. zł i były wyższe w porównaniu z rokiem 2010 o ok. 80,9%.

Do głównych czynników, które wpłynęły na wynik finansowy spółki w 2011 roku należy zaliczyć:

- wzrost popytu rynkowego na produkty oferowane przez spółkę.
- zmiana polityki sprzedażowej spółki w zakresie domeny klientów i ukierunkowanie oferty na klientów flotowych.
- poszerzenie portfela produktowego spółki o wózki wewnątrzmagazynowe marki Crown, które przyniosły blisko 10% przychodów w roku 2011.
- połączenie Wandalex S.A. ze spółką zależną Aporter Sp. z o. o., a tym samym również zsumowanie przychodów. Niemniej jednak licząc przychody roku 2011 w stosunku do sumarycznych przychodów obu spółek netto (z potrąceniem obrotu pomiędzy firmami) w roku 2010, odnotowano wzrost przychodów o 59%.

Powyższe fakty pozwoliły na osiągnięcie wyniku na działalności operacyjnej w wysokości 3.139 tys. zł i wyniku finansowego brutto w kwocie 1.947 tys. zł oraz netto w kwocie 1.198 tys. zł. W czwartym kwartale spółka utworzyła m. in. rezerwę na urlopy i świadczenia emerytalne. Główną część tej kwoty stanowiła rezerwa na urlopy nie wykorzystane w roku 2011, będące konsekwencją zwiększonych obrotów spółki bez zwiększania zatrudnienia. Spółka zamierza dążyć do skutecznego rozwiązania rezerwy.

W 2011 roku dokonano zwiększenia odpisu aktualizującego towarów, które znajdują się na stanie magazynowym powyżej określonego terminu. Po dokonaniu analizy wiekowania zapasów stwierdzono, że odpis aktualizujący zapasy towarów zawiązany na 31.12.2010 r. nie w pełni pokrywa wycenę towarów zalegających powyżej okresów zawartych w polityce rachunkowości spółki. Cena sprzedaży towarów netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży. Na dzień 31.12.2010 r. odpisy aktualizujące zapasy wyniosły 286 tys. złotych, na dzień 31.12.2011 r. - 488 tys. zł.

Struktura aktywów i pasywów

	Stan na 31.12.2011 (w tys. zł)	Stan na 31.12.2010 (w tys. zł)	Struktura 31.12.2011	Struktura 31.12.2010	Dynamika kwota	Dynamika %
Aktywa	74.180	59.165	100%	100%	15.015	25,4
Aktywa trwałe	50.701	38.918	68,3%	65,8%	11.783	30,3
Aktywa obrotowe	23.479	20.247	31,7%	34,2%	3.232	16,0
Pasywa	74.180	59.165	100%	100%	15.015	25,4
Razem kapitały własne	37.105	35.819	50,0%	60,5%	1.286	3,6
Zobowiązania długoterminowe	14.329	6.981	19,3%	11,8%	7.348	105,3
Zobowiązania krótkoterminowe	22.746	16.365	30,7%	27,7%	6.381	39
Rozliczenia między okresowe	0	0	0%	0%	0	0

Przepływy pieniężne

Wyszczególnienie	2011 (w tys. zł)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10.412
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2.054
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8.061
Przepływy pieniężne netto razem	297

Pozostałe informacje finansowe i majątkowe.

Podstawowe wskaźniki finansowe i majątkowe.

Wskaźnik	2011 wg MSR	2010 wg MSR
Zysk operacyjny (w tys. PLN)	3.139	-2.605
Marża zysku operacyjnego (1)	3,5%	wartość ujemna
Zysk brutto (w tys. PLN)	1.947	-3.215
Rentowność brutto (2)	2,2%	wartość ujemna
Zysk netto (w tys. PLN)	1.198	-2.874
Rentowność netto (3)	1,3%	wartość ujemna
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (4)	3,2%	wartość ujemna

Stopa zwrotu z aktywów ROA (5)	1,6%	wartość ujemna
Płynność bieżąca (6)	1,03	1,24
Płynność szybka (7)	0,60	0,68
Rotacja należności (w dniach) (8)	46	59
Rotacja zobowiązań (w dniach) (9)	54	38
Kapitał pracujący (10) (w tys. PLN)	733	3.882
Udział kapitału pracującego w całości aktywów (11)	1,0%	6,6%
Zadłużenie ogółem (12)	0,50	0,39
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego (13)	1,00	0,65

- (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 31.12.2011 roku suma bilansowa Wandalex S.A. wynosiła 74.180 tys. zł i w porównaniu do roku 2010 zwiększyła się o 15.015 tys. zł, to jest o około 25,4%. Było to efektem zwiększenia skali działalności spółki. Udział aktywów trwałych w całości aktywów zwiększył się w porównaniu do roku poprzedniego z 65,8% do 68,3%. Wartość kapitałów własnych w 2011 roku wzrosła o 1.286 tys. zł. W zakresie pozostałych źródeł finansowania w 2011 roku nastąpił wzrost kapitału obcego (zobowiązania długo i krótkoterminowe) z 23.346 tys. zł do 37.075 tys. zł, to jest o 13.729 tys. zł, głównie z tytułu wzrostu zobowiązań leasingowych (10.348 tys. zł) jako konsekwencja sposobu finansowania długoterminowego wynajmu wózków widłowych dla klientów spółki. W strukturze pasywów kapitał własny spadł do poziomu 50,0%.

**WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W SPÓŁCE W 2011 ROKU ORAZ ZDARZENIA JAKIE
NASTĄPIŁY PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE**

1. Wydarzenia w roku 2011.

a) 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 przekroczyła 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. Zamówienia zostały zrealizowane.

b) w dniu 17.05.2011 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że działając na podstawie Statutu Spółki (par. 30 ust. 1 pkt 7) Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 16.05.2011 r., dokonała wyboru spółki Audyt i Rachunkowość "UZR-CBR" Sp. z o. o., z siedzibą w Poznaniu ul. Junacka 34, do badania sprawozdań finansowych Wandalex S.A. (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 934). Wyboru dokonano zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Zarząd informuje jednocześnie, że Spółka korzystała w roku obrachunkowym 2006, 2007, 2008, 2009 i 2010 z usług ww. podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych. Audyt i Rachunkowość "UZR - CBR" Sp. z o. o. zobowiązała się do realizacji prac audytorskich za rok obrotowy trwający od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.

c) w dniu 20.05.2011 r. 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 16 czerwca 2011 roku na godzinę 10.00 Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie odbędzie 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 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 2010.
8. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2010 r.
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010.
10. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2010 oraz straty netto z lat ubiegłych przejętej spółki zależnej.
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2010 r.
13. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010.
14. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

d) Treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. w dniu 16 czerwca 2011 r. Akcjonariusze obecni na WZ reprezentowali 4.021.677 głosów, co stanowi 35,9% ogólnej liczby głosów.

UCHWAŁA Nr 1/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 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. Pan Dariusz Bąkowski stwierdził, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 2.080.639 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 3.021.639 głosom, i wszystkie te głosy były ważne, z których za uchwałą oddano 3.021.639 głosów, przeciw uchwale nikt nie głosował, i nikt nie wstrzymał się od głosowania, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 2/2011

z dnia 16 czerwca 2011 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A.

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 1.928.617 akcji, co stanowi 20,8% w kapitale zakładowym, odpowiadających 3.809.617 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 3.809.617, z których liczba głosów „za” 3.809.617, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA Nr 3/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 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 2010.
8. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2010 r.
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010.
10. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2010 oraz straty netto z lat

ubiegłych przejętej spółki zależnej.

11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010.

12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2010 r.

13. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010.

14. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 2.080.677 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 3.961.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 3.961.677, z których liczba głosów „za” 3.961.677, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 4/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010.

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 2010 sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, na które składa się:

1/ bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę złotych 59.164.955,78 (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów sto sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć złotych i siedemdziesiąt osiem groszy),

2/ rachunek zysków i strat zamykający się stratą netto w kwocie złotych 2.873.807,08 (słownie: dwa miliony osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące osiemset siedem złotych i osiem groszy),

3/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę złotych 4.934.736,94 (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści cztery tysiące siedemset trzydzieści sześć złotych i dziewięćdziesiąt cztery grosze),

4/ rachunek przepływów pieniężnych wykazujący bilansowe zmniejszenie stanu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. o kwotę złotych 13.401,09 (słownie: trzysta tysięcy czterysta jeden złotych i dziewięć groszy),

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

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 2.080.677 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 3.961.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 3.961.677, z których liczba głosów „za” 3.961.677, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 5/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: pokrycia straty netto za rok obrotowy 2010 oraz straty netto z lat ubiegłych przejętej spółki zależnej.

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 w łącznej wysokości złotych 4.037.573,39 (słownie: cztery miliony trzydzieści siedem tysięcy pięćset siedemdziesiąt trzy złote i trzydzieści dziewięć groszy) na którą składają się:

- strata netto „WANDALEX” S.A. za rok obrotowy 2010 w wysokości złotych 2.873.807,08 (słownie: dwa miliony osiemset siedemdziesiąt trzy tysiące osiemset siedem złotych i osiem groszy),
- strata netto z lat ubiegłych w wysokości złotych 1.163.766,31 (słownie: jeden milion sto sześćdziesiąt trzy tysiące siedemset sześćdziesiąt sześć złotych i trzydzieści jeden groszy) na którą składa się strata netto za lata 2009 i 2010 przejętej spółki zależnej Aporter Sp. z o. o. w wysokości złotych 1.480.055,95 (słownie: jeden milion czterysta osiemdziesiąt tysięcy pięćdziesiąt pięć złotych i dziewięćdziesiąt pięć) oraz zysk netto w wysokości złotych 316.289,64 (słownie: trzysta szesnaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt dziewięć złotych i sześćdziesiąt cztery grosze)

wynikający ze zrealizowanych transakcji sprzedaży przeszacowanych środków trwałych oraz różnicy umorzenia przed i po przeszacowaniu środków trwałych, pokrywa się z kapitału zapasowego „WANDALEX” S.A.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 2.080.677 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.021.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.021.677, z których liczba głosów „za” 4.021.677, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 6/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Markowi Skrzeczyńskiemu, Prezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

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 2010.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 1.928.617 akcji, co stanowi 20,8% w kapitale zakładowym, odpowiadających 3.809.617 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 3.809.617, z których liczba głosów „za” 3.809.617, 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 7/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Mirosławowi Kozłowskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

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 Mirosławowi Kozłowskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 2.033.098 akcji, co stanowi 22% w kapitale zakładowym, odpowiadających 3.974.098 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 3.974.098, z których liczba głosów „za” 3.974.098, 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 8/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Jackowi Andrzejewskiemu, Członkowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

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 Jackowi Andrzejewskiemu, Członkowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 2.080.677 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.021.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.021.677, z których liczba głosów „za” 4.021.677, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 9/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Wiesławowi Nawlickiemu, Członkowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

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 Wiesławowi Nawlickiemu, Członkowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010, w okresie od dnia 13 grudnia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 2.080.677 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.021.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.021.677, z których liczba głosów „za” 4.021.677, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 10/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Dariuszowi Bąkowskiemu, Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

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 2010 w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 1.140.677 akcji, co stanowi 12,3% w kapitale zakładowym,

odpowiadających 2.141.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 2.141.677, z których liczba głosów „za” 2.141.677, 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 11/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Sławomirowi Bąkowskiemu, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

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

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Sławomirowi Bąkowskiemu, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010 w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 1.140.677 akcji, co stanowi 12,3% w kapitale zakładowym, odpowiadających 2.141.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 2.141.677, z których liczba głosów „za” 2.141.677, 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 12/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Gajewiczowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

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

§ 1

Udziela się absolutorium Panu Pawłowi Gajewiczowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z

wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010 w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 2.080.677 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.021.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.021.677, z których liczba głosów „za” 4.021.677, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 13/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Figatowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

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

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Jarosławowi Figatowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010 w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 2.080.677 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.021.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.021.677, z których liczba głosów „za” 4.021.677, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR 14/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Grzegorzowi Rusinowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2010.

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 2010 w okresie od dnia 01 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 2.080.677 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.021.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.021.677, z których liczba głosów „za” 4.021.677, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

UCHWAŁA NR15/2011

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 16 czerwca 2011 r.

w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010.

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 2010 sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, na które składa się:

1/ skonsolidowany bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę złotych 59.186.122,11 (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów sto osiemdziesiąt sześć tysięcy sto dwadzieścia dwa złote i jedna grosz),

2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat zamykający się stratą netto w kwocie złotych 4.718.842,99 (słownie: cztery miliony siedemset osiemnaście tysięcy osiemset czterdzieści dwa złote i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy),

3/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010r. do

31.12.2010r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę złotych 5.340.254,98 (słownie: pięć milionów trzysta czterdzieści tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery złote i dziewięćdziesiąt osiem groszy),

4/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący bilansowe zmniejszenie stanu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. o kwotę złotych 786.698,61 (słownie: siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i sześćdziesiąt jeden groszy),

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

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 2.080.677 akcji, co stanowi 22,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.021.677 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.021.677, z których liczba głosów „za” 4.021.677, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

e) w dniu 30.12.2011 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 30.12.2011 r. Członka Zarządu Spółki Pana Wiesława Nawlickiego.

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

a) w dniu 10.01.2012 r. Wandalex Spółka Akcyjna poinformowała, że Zarząd Spółki podjął w dniu 10 stycznia 2012 r. uchwałę o odwołaniu z funkcji prokurenta Pana Stanisława Grochowskiego.

b) w dniu 31.01.2012 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował o otrzymaniu od spółki International Papier Kwidzyn Sp. z o. o., z siedzibą w Kwidzynie, kolejnego zamówienia, którego przedmiotem jest dostawa urządzeń do transportu wewnętrznego. Łączna wartość podpisanych zamówień z firmą International Papier Kwidzyn Sp. z o. o. w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekroczyła kwotę 6.080 tys. zł netto, stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Zamówienie o największej wartości złożone zostało w dniu 30.01.2012 r. i przekracza kwotę 3.460 tys. zł netto. Przedmiotem zamówienia jest dostawa wózków widłowych czołowych marki Doosan oraz wózków elektrycznych marki Melex, świadczenie przez Wandalex na rzecz International Papier Kwidzyn Sp. z o. o. usługi najmu oraz serwisu technicznego wózków w okresie 36 miesięcy. Zostanie ono

zrealizowane w IV kwartale 2012 r. Kary umowne dotyczące opóźnień w realizacji zamówienia nie przekraczają 5% 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 2011 ROKU**

1. a) Spółka zadeklarowała przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego określonych w "Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW" (Załącznik do Uchwały nr 15/1282/2011 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 sierpnia 2011 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 ODSZCZEPNIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, WSKAZANIE TYCH POSTANOWIEŃ ORAZ WYJAŚNIENIE PRZYCZYN TEGO ODSZCZEPNIENIA

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

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 31.12.2011 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 UPRAWNIEŃ

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

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

POSIADANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Przedmiotowe ograniczenia nie występują.

g) WSZELKIE OGRANICZENIA DOTYCZĄCE PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

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

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

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

Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

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

Zarząd Wandalex S.A. składa się z jednego do pięciu członków. Prezesa Zarządu, wiceprezesa lub wiceprezesów oraz pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Zgodnie z postanowieniami § 17 ust. 1 pkt 2 Statutu Wandalex S.A. członkowie pierwszego Zarządu mogą być powoływani najwyżej na okres dwóch lat, natomiast członkowie zarządów 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 UPRAWNIEŃ 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 31.12.2011 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 roku. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 01.06.2009 roku ukonstytuowała się w następujący sposób:

Dariusz Bąkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Sławomir Bąkowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Paweł Gajewicz - Członek Rady Nadzorczej,

Grzegorz Rusin - Członek Rady Nadzorczej,

Jarosław Figat - Członek Rady Nadzorczej.

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 pełniły obowiązki doraźnych lub stałych konsultantów Rady Nadzorczej. Osobowy skład zespołu specjalistycznego i doraźnego ustalany jest przez Radę Nadzorczą.

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

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

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

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

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

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

2. Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2011 roku wchodził:

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

W ciągu 2011 r. wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W dniu 30.12.2011 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 30.12.2011 r. 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 rozstrzygnięciu takich spraw i może żądać zaznaczenia tego w protokole.

3. Komitety Spółki

W ramach Rady Nadzorczej działał w roku 2011 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

Warszawa, 27 kwietnia 2012 r.