

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ WANDALEX S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2011

I Prezentacja składu i trybu pracy Rady Nadzorczej

W 2011 Rada Nadzorcza działała w składzie:

Dariusz Bąkowski	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Bąkowski	-	Członek Rady Nadzorczej
Paweł Gajewicz	-	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Figat	-	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Rusin	-	Członek Rady Nadzorczej

W ramach struktury Rady działał Komitet ds. Wynagrodzeń w składzie Sławomir Bąkowski i Grzegorz Rusin.

W związku z uchwałą nr 3 NWZA Wandalex S.A. z dnia 04.12.2009 r. realizację zadań Komitetu ds. Audytu powierzono całemu składowi Rady.

Ponadto członkowie Rady Sławomir Bąkowski i Dariusz Bąkowski byli oddelegowani do pełnienia funkcji stałego nadzoru nad działalnością Spółki.

Rada realizowała swoje obowiązki nadzoru w trakcie formalnych posiedzeń, zwoływanych w trybie określonym w Statucie Spółki, a także w ramach indywidualnych spotkań członków Rady z kadrami Spółki. Członkowie Rady oddelegowani do stałego nadzoru uczestniczyli w posiedzeniach Zarządu oraz sprawowali bieżący nadzór nad wybranymi obszarami funkcjonowania Spółki.

II Ocena merytorycznych dokonań Rady Nadzorczej

W 2011 roku Rada Nadzorcza spotykała się na posiedzeniach sześć razy. Liczba przeprowadzonych posiedzeń uwarunkowana była potrzebami Spółki oraz postanowieniem §26 Statutu Spółki ustalającym minimalną częstotliwość posiedzeń Rady Nadzorczej w ilości raz na kwartał. W każdym z posiedzeń Rady uczestniczyli członkowie Zarządu.

Na posiedzeniach w ciągu 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały między innymi w takich sprawach jak:

1. Posiedzenie w dniu 03.01.2011 r.:
 - Przyjęcie planu działalności Spółki na 2011 rok.
 - Zmiana struktury organizacyjnej Spółki i określenie indywidualnych celów dla kadry zarządczej.
2. Posiedzenie w dniu 09.05.2011 r.:

Na posiedzeniu przyjęta została uchwała w sprawie przedłużenia kredytu w bankach Raiffeisen i Millennium, a także omówione zostały kwestie związane z potencjalnymi zagrożeniami dla

funkcjonowania Spółki, ich wyceną i działaniami na rzecz zapobiegania lub ograniczenia ich negatywnych skutków.

3. Posiedzenie w dniu 16.05.2011 r. uchwaliły w sprawie:

- Przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności w 2010 rok i uzgodnienia wniosku w sprawie udzielenia pokwitowania członkom Zarządu.
- Wniosku w sprawie pokrycia strat za 2010 rok.
- Przyjęcia sprawozdania Komitetu ds. Wynagrodzeń.
- Przyjęcia rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2010 roku.
- Przyjęcia komunikatu w sprawie zwięzłej oceny sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.
- Zmiany w wynagrodzeniach członków zarządu.

4. Posiedzenie w dniu 20.06.2011 r. uchwaliły w sprawie:

- Powołania członków zarządu na kolejną kadencję.
- Wynagrodzenia dla członków zarządu.
- Zwiększenia kredytu technicznego na gwarancje ubezpieczeniowe.

Ponadto Rada przedyskutowała raport Prezesa Zarządu na temat finansów Spółki i realizacji celów procesu windykacyjnego.

5. Posiedzenie w dniu 24.10.2011 r. uchwala w sprawie:

- Przedłużenia umowy kredytowej w wysokości 1.000.000 PLN.

Dodatkowo Rada przeanalizowała raport Prezesa z realizacji celów strategicznej karty wyników na 2011 rok.

6. Posiedzenie w dniu 30.12.2011 r. uchwaliły w sprawie:

- Odwołania członka zarządu.
- Przedłużenia umowy kredytowej w Raiffeisen Bank.

Niezależnie od głównych tematów programu posiedzeń na każdym spotkaniu były omawiane: bieżąca sytuacja rynkowa, szanse i zagrożenia wynikające z dynamiki zmian zachodzących w otoczeniu Spółki, stopień realizacji celów oraz aktualizacja priorytetów działania. Stałym punktem każdego z posiedzeń był przegląd dokumentów i sprawozdań przygotowanych przez członków Zarządu, opisujących bieżące wyniki handlowe, sytuację finansową oraz poziom i strukturę kosztów funkcjonowania Spółki. Uzupełnieniem dla informacji przygotowywanych przez Zarząd były dane oraz opinie sformułowane przez członków RN oddelegowanych do sprawowania stałego nadzoru. Różnorodność poglądów i opinii poszczególnych członków Rady na temat funkcjonowania komórek organizacyjnych spółki oraz szans i zagrożeń pojawiających się na rynku umożliwia Zarządowi konfrontacje swoich priorytetów z oczekiwaniami nadzoru właścicielskiego.

III. Merytoryczne dokonania Komitetu ds. Wynagrodzeń

Funkcjonujący w ramach Rady Komitet ds. Wynagrodzeń przedstawił raport z działalności w 2011 roku, który został przyjęty przez Radę w formie uchwały na posiedzeniu w dniu 16.05.2011 r. Głównym zadaniem komitetu było przygotowanie propozycji systemu wynagrodzeń dla członków Zarządu powoływanych na nową kadencję. W tym celu Komitet dokonał analizy systemów i poziomu wynagrodzeń dla członków zarządów spółek, porównywalnych skalą działalności i wynikami do Wandalex S.A.. W wyniku tych prac Rada podjęła stosowną uchwałę ustanawiającą wynagrodzenia nowo wybranym członkom Zarządu.

IV. Stanowisko Rady w sprawie wyników Spółki, rocznego sprawozdania finansowego i podziału zysku

Po dokonaniu przeglądu raportu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki, Rada Nadzorcza uznała sprawozdanie Zarządu i przedstawione dokumenty za rzetelnie opisujące sytuację Wandalex S.A., co umożliwia ich zatwierdzenie i udzielenie na ich podstawie pokwitowania Zarządowi Spółki Wandalex S.A. z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku z działalności w 2011 roku.

Wszystkie opinie i wnioski Rady Nadzorczej dotyczące rozliczenia Spółki za rok 2011 zostały zawarte w podjętych przez Radę uchwałach.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Dariusz Bąkowski

Warszawa 21.05.2012 r.