



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
MEDIATEL S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 ROKU DO 31 GRUDNIA 2012 ROKU**

I. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się w następujący sposób:

Imię i nazwisko	Funkcja
Jarosław Mikos	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jarosław Michalik	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Marcin Łolik	Członek Rady Nadzorczej,
Albert Kuźmicz	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Urbański	Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Nadolski	Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2012 w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12 stycznia 2012 r. zatwierdziło dokonane przez Radę Nadzorczą Spółki dokooptowanie Jarosława Mikosa do składu Rady Nadzorczej.

W dniu 12 stycznia 2012 r. do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Alberta Kuźmicza z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel S.A. z dniem 12 stycznia 2012 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12 stycznia 2012 r. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki Pana Marcina Frączka jako członka Rady Nadzorczej z dniem 12 stycznia 2012 r.

W dniu 25 kwietnia 2012 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Nadolskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Mediatel z dniem 25 kwietnia 2012 roku.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 10 lipca 2012 roku dokooptowała do składu Rady Nadzorczej Pana Jerzego Ceglińskiego jako Członka Nadzorczej Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 grudnia 2012 r. zatwierdziło dokooptowanego członka Rady Nadzorczej Spółki, Pana Jerzego Ceglińskiego.

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Jarosław Mikos	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jarosław Michalik	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Marcin Frączek	Członek Rady Nadzorczej,
Jerzy Cegliński	Członek Rady Nadzorczej,

Marcin Łolik
Krzysztof Urbański

Członek Rady Nadzorczej,
Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja
Jarosław Michalik	Sekretarz Rady Nadzorczej,
Marcin Frączek	Członek Rady Nadzorczej,
Jerzy Cegliński	Członek Rady Nadzorczej,
Marcin Łolik	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof Urbański	Członek Rady Nadzorczej,

W dniu 22 marca 2013 roku do Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Jarosława Mikosa z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 22 marca 2013 roku.

Pan Marcin Łolik, zgodnie ze złożonym oświadczeniem, spełnia kryteria niezależności od Spółki oraz podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, wynikające z zasady nr 6 z działu III dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Posiedzenia Rady Nadzorczej

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki, zgodnie z przepisami ustawy Kodeks Spółek Handlowych oraz Statutem Spółki Mediatel S.A.. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem Biegłego Rewidenta, dokonała także analizy i oceny sprawozdań finansowych Spółki Mediatel S.A. oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. W trakcie swoich posiedzeń w okresie sprawozdawczym, Rada Nadzorcza analizowała sytuację finansową Spółki na podstawie dokumentów i ksiąg rachunkowych okazywanych przez Zarząd i pracowników Spółki. W zakończonym 2012 roku Rada Nadzorcza Mediatel S.A. prowadziła swoje działania zgodnie z przyjętymi przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Rada Nadzorcza aktywnie uczestniczyła w procesach oceny istotnych inicjatyw Zarządu Spółki, mając na względzie interes Mediatel S.A. oraz wzrost wartości Spółki dla jej akcjonariuszy. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza odbyła w roku 2012 łącznie 5 posiedzeń, w trakcie których podejmowała uchwały oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w następujących terminach: 20 lutego 2012, 8 marca 2012, 3 kwietnia 2012, 10 lipca 2012 oraz 22 listopada 2012.

Porządek posiedzeń oraz podjęte uchwały dotyczyły między innymi:

1. Wyrażenia zgody na podwyższenie, z wyłączeniem prawa poboru, kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, w tym ustalenie ceny emisyjnej akcji oraz wyrażenia zgody na emisję warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru.
2. Dokooptowania nowego członka Rady Nadzorczej.

3. Opiniowania projektów uchwał przedstawianych przez Zarząd, które były następnie przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
4. Omówienia, oceny i zatwierdzenia:
 - sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2011 roku;
 - sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2011 rok;
 - sprawozdania Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku;
 - propozycji Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2011;
5. Wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Mediatel za rok 2012.
6. Ustalenia i zatwierdzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki po zmianach uchwalonych na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
7. Wyrażenia zgody na objęcia przez Spółkę akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Elterix S.A. w zamian za aport w postaci przedsiębiorstwa Mediatel S.A.

Nadzór nad działalnością Mediatel S.A., Grupy Kapitałowej oraz pracą Zarządu Rada Nadzorcza wykonywała między innymi poprzez:

- analizę materiałów otrzymywanych od Zarządu Spółki,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników firmy w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza dokonywała analizy bieżących wyników finansowych, a w szczególności:

- realizację zadań w zakresie przychodów Spółki tj. sprzedaży usług oraz przychodów operacyjnych i finansowych,
- poziomu kosztów ponoszonych przez Spółkę i Grupę Kapitałową,
- kształtowania się poziomu sprzedaży usług, wyniku operacyjnego, wyniku brutto i wyniku netto,
- kształtowania się stanu należności i zobowiązań, gospodarkę środkami finansowymi oraz płynności finansowej.

W roku obrotowym 2012 Rada Nadzorcza prowadziła stały, ogólny nadzór nad działalnością Spółki, należycie wykonywała swoje obowiązki odbywając regularnie posiedzenia oraz zajmowała się wszystkimi sprawami w ramach swoich kompetencji zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.

Do dnia przygotowania niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza kolegialnie podejmowała decyzje, odbywając posiedzenia w zakresie kontroli wewnętrznej Spółki oraz monitorowania i oceny ryzyk, na które Spółka była narażona. Rada Nadzorcza dokonywała również przeglądu okresowych sprawozdań finansowych.

Komitet Audytu

W 2012 roku Komitet Audytu funkcjonował w składzie: Pan Jarosław Mikos – Przewodniczący Komitetu, Pan Marcin Łolik oraz Pan Piotr Nadolski (do dnia złożenia rezygnacji, tj. do 25 kwietnia 2012 r.).

Pan Piotr Nadolski był Członkiem Niezależnym spełniającym warunki niezależności, o których mowa w art. 56 ust. 3 pkt 1, 3 i 5 ustawy o biegłych rewidentach oraz posiadającym kompetencje w dziedzinie rachunkowości.

Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej, kontroli wewnętrznej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Mediatel oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, oraz
- 5) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

II. Zwięzła ocena sytuacji Spółki

Przedstawiona ocena sytuacji Mediatel S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mediatel w 2012 r. została sporządzona przez Radę Nadzorczą Spółki zgodnie z zasadą III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Ocena ta jest oparta na wynikach finansowych osiągniętych w 2012 roku, a także informacjach uzyskiwanych przez Radę Nadzorczą w trakcie wypełniania przez nią obowiązków statutowych.

W 2012 roku Grupa Kapitałowa Mediatel znacząco zmniejszyła koszty działalności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, starając się intensyfikować sprzedaż usług na których realizowana była dodatnia marża. Grupa zawarła porozumienia dotyczące spłat przeterminowanych zobowiązań, które obecnie realizuje. W 4 kwartale 2012 w wyniku czynników niezależnych od Grupy Kapitałowej z usług GK zrezygnowało 2 kluczowych Klientów. Jednocześnie opóźnieniu uległ proces uruchomienia usług dla nowego Klienta w pierwszym kwartale 2013r., w związku z czym Grupa Kapitałowa odnotowała istotny spadek marży. Należy jednocześnie zaznaczyć, iż podjęte zostały działania naprawcze w celu redukcji zaangażowanych zasobów oraz dalszego ograniczenia kosztów stałych. Zarząd Spółki Mediatel jednostki dominującej w Grupie Kapitałowej prowadzi obecnie procesy zmierzające do pozyskania nowych źródeł finansowania bieżącej działalności. Wyniki tych działań powinny być znane w kolejnych kwartałach 2013 roku. W opinii Rady Nadzorczej działania te będą miały istotny wpływ na strukturę kosztów finansowania działalności oraz generalnie działalność rynkową Grupy Kapitałowej.

Na poziom uzyskanych wyników finansowych przez Mediatel i Grupy Kapitałowej w 2012 r. wpływ miały między innymi następujące czynniki:

- koszty związane z optymalizacją zatrudnienia,
- utrata 2 kluczowych klientów spółki w 2012 roku

- restrukturyzacja kosztów administracyjnych,
- obsługa zadłużenia i związane z tym koszty finansowe.

Jednym z istotnych zdarzeń mających miejsce w 2012 roku, było zawarcie umowy aportowej pomiędzy Mediatel S.A. a Elterix S.A. w dniu 28 grudnia 2012 roku. Spółki zawarły umowę przenoszącą własność przedsiębiorstwa Mediatel na ELTERIX. Umowa Aportowa została zawarta w wykonaniu zobowiązania wynikającego z zawartej między Mediatel a ELTERIX w dniu 28 grudnia 2012r. umowy objęcia 38.284.000 nowych nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii H, o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, w podwyższonym kapitale zakładowym ELTERIX.

Przedmiotem Umowy Aportowej było przeniesienie własności prowadzonego dotychczas przez Mediatel przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55' Kodeksu cywilnego na ELTERIX, a w tym w szczególności:

- 1) oznaczenia indywidualizującego Mediatel wraz z wszelkimi majątkowymi prawami autorskimi do opracowań graficznych nazwy przedsiębiorstwa oraz inne wartości niematerialne i prawne a w tym prawa ochronne na znaki towarowe wraz z wszelkimi majątkowymi prawami autorskimi do opracowań graficznych znaków słowno-graficznych
- 2) środków trwałych, w tym w szczególności routerów i switchy wraz z adresami IP klientów;
- 3) zapasów,
- 4) wierzytelności z umów z dostawcami usług,
- 5) środków pieniężnych;
- 6) wierzytelności z umów z odbiorcami usług, a w tym należności Mediatel, wynikające z wykonanych przez Mediatel usług telekomunikacyjnych;
- 7) wierzytelności z umowy leasingu,
- 8) praw wynikających z umowy najmu zawartej między Mediatel a "LIM Joint Venture Sp. z o.o." w dniu 19 marca 2012r.;
- 9) licencji na oprogramowanie,
- 10) wszelkiej dokumentacji związanej z prowadzeniem przedsiębiorstwa Mediatel w zakresie i z wyłączeniami szczegółowo określonymi w Umowie aportowej i załącznikach do niej.

Wartość przedsiębiorstwa Mediatel, przenoszonego na mocy Umowy Aportowej na ELTERIX, opiewa na kwotę 38.284.000 i wedle oceny Biegłego Rewidenta została uznana za wartość godziwą.

Spółki również zgodnie postanowiły, iż ze względu na ekonomikę prowadzonych postępowań, w tym sądowych, wierzytelności Mediatel, objęte lub wynikające z postępowań, jak również wierzytelności objęte tytułami wykonawczymi, przejdą na ELTERIX z upływem 4 lat od dnia zawarcia Umowy Aportowej. Jednocześnie postanowiono, że wraz z zawarciem Umowy, ELTERIX przejął obowiązki Mediatel, wynikające z prowadzenia przedsiębiorstwa, a w tym w szczególności wynikające z umów kredytowych zawartych przez Mediatel, z umowy leasingu, umów pożyczki zawartych z Magna Polonia S.A. jak również długi Mediatel, wynikające z emisji obligacji serii O i M na zasadzie przejęcia długu.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę, iż w kontekście powyższej umowy przemodelowaniu uległa struktura działalności operacyjnej prowadzonej przez Grupę Kapitałową, a całość działalności operacyjnej prowadzona jest obecnie przez Elterix S.A..

Podsumowując Rada Nadzorcza stwierdza, iż w odniesieniu do działalności GK Mediatel, kluczowym elementem jest ustabilizowanie jej podstawowej działalności biznesowej. Pomimo coraz większego zapotrzebowania na usługi telekomunikacyjne Grupie nadal nie udało się zbudować solidnych fundamentów, które pozwalałyby prowadzić bardziej intensywne działania również w nowych obszarach rynku telekomunikacyjnego. Zdaniem RN, Grupa Mediatel wymaga obecnie bardziej intensywnych i skutecznych procesów mających na celu zapewnienie stabilnych strumieni pieniężnych, zwłaszcza w obszarach swojego podstawowego biznesu.

Rada Nadzorcza pragnie jednocześnie zwrócić uwagę, iż Mediatel S.A. i Elterix S.A. uzyskały zapewnienie Magna Polonia S.A. o możliwym wsparciu Spółek w pozyskaniu środków finansowych, w przypadku pojawienia się takiej konieczności, przez okres przynajmniej 12 miesięcy.

System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Spółka prowadzi system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem, za skuteczność którego odpowiada Zarząd Mediatel S.A.. Kontrole te podlegają okresowej ocenie oraz monitorowaniu i ewaluacji pod kątem istotnych ryzyk. Prawidłowości działania czynności kontrolnych podlegają przede wszystkim procesy sprzedaży usług, dokonywanych zakupów i związane z nimi operacje finansowe. Zarząd Spółki aktywnie angażuje się na poszczególnych etapach wewnętrznych regulacji we właściwe funkcjonowanie całego systemu kontroli i na bieżąco monitoruje jego funkcjonowanie.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej jest przeprowadzana przy użyciu między innymi takich narzędzi jak:

- a) przeglądy wyników Spółki i Grupy Kapitałowej z wykorzystaniem ustalonego zakresu raportowania finansowego – raporty zarządcze,
- b) przeglądy publikowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej przez audytora (przegląd sprawozdań finansowych za pierwsze półrocze oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej),
- c) zakres raportowania finansowego stosowany przez Spółkę i Grupę Kapitałową zgodny jest z Rozporządzeniem z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, zestaw danych finansowych i operacyjnych zawartych w raportach finansowych umożliwiające porównanie wyników kolejnych okresów sprawozdawczych.

Działalność Grupy Kapitałowej Mediatel to również potencjalne ryzyka finansowe (ryzyko związane ze zmianą kursów walut, stopy procentowej, ryzyko utraty płynności, ryzyko kapitałowe). W opinii Rady Nadzorczej Zarząd należycie monitoruje rzeczywisty oraz prognozowany poziom ryzyk, a działania podejmowane przez Zarząd mają na celu zapewnienie stabilności finansowej Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki funkcjonuje na akceptowalnym poziomie.

III. Ocena sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z działalności

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała oceny dokumentów przedstawionych przez Zarząd Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej były:

1. Sprawozdanie finansowe Mediatel S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. obejmujące:
 - (a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2012 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13.957 tys. PLN,
 - (b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 wykazujące całkowity zysk netto w kwocie 1.814 tys. PLN,

- (c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5.712 tys. PLN,
- (d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 258 tys. PLN,
- (e) informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

2. Sprawozdanie z działalności Mediatel za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012r. obejmujące:

- (a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 25.030 tys. PLN,
- (b) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. wykazujący całkowity zysk netto w kwocie 83 tys. PLN,
- (c) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.083 tys. PLN,
- (d) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 260 tys. PLN,
- (e) informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

4. Sprawozdanie z działalności Grupy Mediatel za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r.

Zgodnie z § 18 ust. 2 pkt 10 Statutu Spółki Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 10 lipca 2012 r. dokonała wyboru Biegłego Rewidenta. Do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań Spółki oraz Grupy Mediatel wybrany został podmiot MOK Audyt Michał Okoniewski z siedzibą w Warszawie przy ul. Stryjeńskich 13c/85wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod nr 3635.

Sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mediatel za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. uzyskały opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Przy czym Rada Nadzorcza zwraca uwagę na wskazaną przez Biegłego Rewidenta konieczność podjęcia przez Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Elterix S.A. uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki Elterix S.A. zgodnie z Art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych.

Przy dokonywaniu oceny Rada Nadzorcza posiłkowała się w szczególności opinią Biegłego Rewidenta oraz raportami uzupełniającymi do tej opinii. Rada Nadzorcza uzyskała także dodatkowe informacje i wyjaśnienia od Zarządu Spółki dotyczące możliwości rozwoju Grupy Kapitałowej.

Po przeprowadzeniu analizy Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki Mediatel oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej Mediatel, a także sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 r. zostały:

- sporządzone zgodnie z obowiązującymi w spółkach Grupy Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

- są zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz rzetelnie przedstawiają informacje istotne dla oceny wyniku finansowego oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Mediatel na dzień 31 grudnia 2012 r.

Rada Nadzorcza przeprowadziła również ocenę i pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok 2012.

Rada Nadzorcza niniejszym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium za okres wykonywania obowiązków w 2012 r. wszystkim osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki w 2012 roku. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania z jej działalności.

Warszawa, 7 czerwca 2013 r.

Jarosław Michalik
Sekretarz Rady Nadzorczej

Marcin Frączek
Członek Rady Nadzorczej

Jerzy Cegliński
Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Urbański
Członek Rady Nadzorczej

Marcin Łolik
Członek Rady Nadzorczej