

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI WANDALEX S.A.**  
**ZA OKRES OD 01.01.2013 DO 31.12.2013**

**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.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>2013 w tys. zł.</b>	<b>Udział %</b>	<b>2012 w tys. zł.</b>	<b>Udział %</b>	<b>Zmiana w %</b>
Sprzedaż, wynajem i serwis wózków widłowych	43 522	53,0	44.837	58,6	-2,9
Budowa i sprzedaż wyposażenia	36 748	44,8	29.961	39,2	22,7
Pozostałe (wynajem powierzchni)	1 847	2,2	1.706	2,2	8,3
<b>RAZEM</b>	<b>82117</b>	<b>100</b>	<b>76.504</b>	<b>100</b>	<b>7,3</b>

***2. Charakterystyka głównych rynków zbytu i zaopatrzenia.***

**Główni klienci**

Rynek krajowy jest rynkiem o decydującym znaczeniu dla Spółki, na który kierowana jest sprzedaż.

Wśród nabywców krajowych dominowały duże i średniej wielkości spółki krajowe i z kapitałem zagranicznym obrót z nimi stanowił – 4/5 zrealizowanego przychodu.

Głównymi odbiorcami towarów, produktów i usług są podmioty, których działalność jest związana z szeroko rozumianą logistyką wewnątrzzakładową, składowaniem i świadczeniem usług logistycznych.

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku. Spółka nie osiągnęła przychodów z tytułu transakcji z klientem, który stanowiłby 10 lub więcej procent łącznych przychodów Spółki.

## Główni dostawcy

Dostawcami strategicznymi dla Spółki byli:

Podmiot powiązany z Wandalex S.A. jakim jest Wandalex Feralco – regały magazynowe, 14,5% w strukturze zakupów oraz inne następujące podmioty:

Doosan Infracore - wózki widłowe marki Daewoo Doosan – 11,2% w strukturze zakupów,

Crown – wózki wewnątrzmagazynowe – 10,4% w strukturze zakupów,

Combilift Ltd – wózki widłowe wielofunkcyjne – 3,0% w strukturze zakupów.

## Oddziały Spółki

Na obszarach o większym potencjale Wandalex S.A. posiadała 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 Wrocław z siedzibą w Mirkowie ul. Wrocławska 1A,

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

W ciągu roku 2013 spółka dokonała konsolidacji oddziałów łącząc Oddział Kielce z Oddziałem Katowice oraz Oddział Szczecin z Oddziałem Poznań.

### 3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności spółki.

#### Główni dostawcy

Dostawcami strategicznymi dla spółki były podmioty powiązane z Wandalex S.A. tj. Wandalex Feralco Sp. z o.o. (regały magazynowe) oraz Crown Gabelstapler GmbH & Co. KG (wózki wewnątrzmagazynowe), 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.

### 4. Powiązania kapitałowe spółki oraz główne inwestycje.

Udziały Wandalex S.A. w spółkach zależnych i współkontrolowanych wg stanu na dzień 31.12.2013 roku:

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

Ogólna poniesiona kwota nakładów na inwestycje w 2013 roku wyniosła 6.054 tys. zł. Główna część tej kwoty, to jest 5.015 tys. zł poniesiona została na zwiększenie środków transportu, w tym na wózki widłowe przeznaczone na wynajem w wysokości 4.794 tys. zł, na zakup samochodów 221 tys. zł, na maszyny i urządzenia w kwocie 142 tys. zł oraz nakłady na budynki 657 tys. zł. Ponadto Spółka poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 142 tys. zł na sfinansowanie zakończonych prac rozwojowych.

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

Spółka nie dokonywała w roku 2013 inwestycji kapitałowych poza grupą jednostek powiązanych.

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

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

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

Wandalex S.A. korzysta z kredytów bankowych jako źródła finansowania prowadzonej działalności bieżącej jak i projektów inwestycyjnych. W 2013 roku następujące umowy kredytowe zostały przedłużone:

- aneksem z dnia 12 grudnia 2013 r. została przedłużona do dnia 12.12.2014 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym zawarta z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. – kwota kredytu 1.000 tys. zł, (stopa procentowa: 1M WIBOR + marża),
- aneksem z dnia 07 sierpnia 2013 r. została przedłużona do dnia 14.08.2014 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w zł zawarta z Bankiem Millennium S.A. – kwota kredytu 1.500 tys. zł, (stopa procentowa: 1M WIBOR + marża),
- aneksem z dnia 07 sierpnia 2013 r. została przedłużona do dnia 14.08.2014 r. umowa o kredyt w rachunku bieżącym w walucie obcej zawarta z Bankiem Millennium S.A. – kwota kredytu 465 tys. EUR, (stopa procentowa: 1M EURIBOR + marża),
- aneksem z dnia 07 sierpnia 2013 r. została przedłużona do dnia 05.07.2014 r. umowa o linię na gwarancje bankowe i akredytywy dokumentowe z Bankiem Millennium S.A. – do maksymalnej kwoty 1.500 tys. zł, (stopa procentowa: 1M WIBOR + marża),
- aneksem z dnia 23 stycznia 2013 r. została przedłużona do dnia 10.02.2014 r. umowa o limit wierzytelności z Bankiem Raiffeisen Polska S.A. – kwota kredytu 2 mln zł, (stopa procentowa: 1M WIBOR + marża).

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 został spłacony w sierpniu 2013 roku, (stopa procentowa: 1M WIBOR + marża).

Informacje odnośnie warunków finansowania, zabezpieczeń zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku w nocie nr 19.

### **7. Udzielone w roku 2013 pożyczki, w tym jednostkom powiązanym.**

Dnia 30 listopada 2013 r. spółka Wandalex S.A. udzieliła pożyczki krótkoterminowej spółce Wandalex Feralco w wysokości 610 tys. zł z terminem spłaty do dnia 30.06.2014 r.

Informacje odnośnie warunków na jakich została udzielona pożyczka zostały przedstawione w Sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony 31.12.2013 roku w nocie nr 14.

**8. Udzielone i otrzymane w roku 2012/2013 oraz wcześniej poręczenia i gwarancje aktualne wg stanu na dzień 31.12.2013 r.****Gwarancja nr 86200-02-0120643 z dnia 22 października 2012 r. na kwotę 9 tys. zł.**

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz: Pfeifer & Langen Gliniojeck S.A., z siedzibą 32 Zygmuntowo, 06-400 Gliniojeck, przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż dwóch przenośników taśmowych z terminem ważności do 09 października.2014 r.

**Gwarancja nr 86200-02-0122375 z dnia 14 listopada 2012 r. na kwotę 9 tys. zł.**

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Pfeifer & Langen Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośnika taśmowego z terminem ważności do 3 września 2014 r.

**Gwarancja nr 86200-02-0124836 z dnia 12 grudnia 2012 r. na kwotę 19 tys. zł.**

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Nordzucker Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest wykonanie i montaż regałów wjezdnych z terminem ważności do 15 października 2017 r.

**Gwarancja nr 86200-02-0127968 z dnia 28 stycznia 2013 r. na kwotę 19 tys. zł.**

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Pfeifer & Langen Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników z terminem ważności do 16 sierpnia 2015 r.

**Gwarancja nr 86200-02-0142380 z dnia 07 czerwca 2013 r. na kwotę 6 tys. EUR.**

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Lear Corporation Poland II Sp. z o.o., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów z terminem ważności do 26 kwietnia 2018 r.

**Gwarancja nr 86200-02-0142399 z dnia 07 czerwca 2013 r. na kwotę 22 tys. zł.**

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

Democo Poland Sp. z o.o., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż regałów z terminem ważności do 17 maja 2018 r.

**Gwarancja nr 86200-02-0154679 z dnia 18 listopada 2013 r. na kwotę 168 tys. zł.**

Wystawiona przez Bank Millennium S.A. na rzecz:

DB Schenker Rail Polska S.A., przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników taśmowych z terminem ważności do 17 lutego 2014 r.

**Gwarancja z dnia 17 grudnia 2013 r. na kwotę 520 tys. zł.**

Wystawiona przez Bank PKO S.A. na rzecz:

AB TECHNO ENGINEERING, przedmiotem gwarancji jest dostawa i montaż przenośników taśmowych z terminem ważności do 15 kwietnia 2014 r.

Spółka nie udzieliła i nie otrzymała poręczeń w roku 2013.

**9. Emisja papierów wartościowych w roku 2013.**

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 2013.

**11. Zarządzanie zasobami finansowymi w spółce.**

W okresie roku 2013 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 lata 2014 – 2015 będzie w dużej mierze uzależniony od ewentualnego uczestnictwa w programie PARP 4.4. Innowacyjna Gospodarka.

Spółka ubiega się o wsparcie unijne w w/w programie. Łączna kwota wydatków na realizację projektu wynosi ok. 10 mln zł. Wnioskowany udział kwoty dofinansowania w całkowitej kwocie wydatków kwalifikowanych projektu wynosi 50%.

W przypadku przyznania wsparcia, spółka zamierza zrealizować plany inwestycyjne związane w głównej mierze z nowym parkiem maszynowym, reorganizacją procesu projektowania produkcji i wyposażenia w narzędzia informatyczne.

**13. Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik działalności za rok obrotowy 2013.**

Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości w Morzyczynie. W wyniku tej transakcji osiągnęła zysk w wysokości 475 tys. zł.

**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:

- sytuację makroekonomiczną z szansami wzrostu,
- niestabilną sytuację geopolityczną,
- 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

W zakresie rozwoju spółka realizuje od 2013 roku strategię opartą na dwóch głównych obszarach.

Pierwszym z tych obszarów są zasoby ludzkie. W tym aspekcie spółka postawiła na rozwój jakościowy i ilościowy w dwóch kategoriach zatrudnienia – w pionie dystrybucji i w biurze projektowym. W tym celu, w sferze pionu dystrybucji wdrożyła nowe zasady selekcji i rekrutacji, okresu wdrożenia oraz rozwoju kompetencji zawodowych. W zakresie dotyczącym biura projektowego, spółka podjęła decyzję o zwiększeniu swojego potencjału projektowego i konkutowaniu w większym stopniu zakresem tego rodzaju usług. Wcześniejszym etapem było wdrożenie nowoczesnych narzędzi projektowania pozwalających na usprawnienie procesu projektowania pod względem szybkości, kompatybilności rozwiązań i redukcji kosztowej.

Zwiększenie potencjału projektowego uwzględnia również w sposób spójny rozwój pionu dystrybucji.

W zakresie kadry produkcyjnej spółka będzie działać elastycznie dostosowując potrzeby kadrowe do potrzeb produkcyjnych.

Drugim obszarem rozwoju, jaki spółka wyznaczyła sobie do realizacji od roku 2013 i będzie kontynuować w roku 2014 jest obszar produktowy. Obejmuje on z jednej strony znaczące ulepszenie produktów posiadanych w obecnej ofercie, z drugiej strony włączenie do oferty nowych produktów, w szczególności związanych z automatyzacją procesów magazynowych i będącymi produktami komplementarnymi z linią produktów transportu i składowania.

Spółka rozpoczęła również prace nad uruchomieniem kanału dystrybucji internetowej w połączeniu z dystrybucją tradycyjną. Zakończenie tego projektu jest planowane na koniec roku.

W celu realizacji rozwoju w wyżej wymienionych obszarach, spółka oddelegowała jednego z członków zarządu do osobistego uczestnictwa w pracach nad tymi projektami.

### 15. Zmiany w zasadach zarządzania.

W roku 2013 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 31.12.2013 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 31.12.2013 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 w wartości nominalnej 1,00 zł każda.

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

ZARZĄD				
Imię i nazwisko	Liczba akcji na dzień 31.12.2013	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 31.12.2013	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	3 730 032	3 730 032	3 730 032	3 730 032
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 2013 roku żaden program akcji pracowniczych.

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

Działając na podstawie Statutu Spółki (par. 30 ust. 1 pkt 7) Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 03.06.2013 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, 2010 i 2011 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 01.01.2013 do 31.12.2013 r.

Zarząd Wandalex S.A. otrzymał w dniu 17.09.2013 r. pismo od likwidatora spółki Audyt i Rachunkowość UZR-CBR Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych u emitenta na podstawie zawartych między tymi stronami umów - z informacją, iż Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Audyt i Rachunkowość UZR-CBR Sp. z o.o. w dniu 12.08.2013 r. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i rozpoczęciu jej likwidacji. Jednocześnie likwidator ww. spółki audytującej zwrócił się z prośbą do emitenta o rozwiązanie umów o badanie sprawozdań finansowych za rok 2013 za porozumieniem stron. Wobec powyższego Zarząd Wandalex S.A. podjął uchwałę o rozwiązaniu ww. umów za porozumieniem stron z dniem 30 września 2013 r.

Działając na podstawie Statutu Spółki (par. 30 ust. 1 pkt 7) Rada Nadzorcza Wandalex, na posiedzeniu w dniu 29.11.2013 r., dokonała wyboru spółki Saks Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Toruniu ul. Matejki 42, do badania sprawozdań finansowych Wandalex S.A. (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 1467). Wyboru dokonano zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Spółka Wandalex S.A. nie korzystała dotychczas z usług ww. podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych. Saks Audit Sp. z o.o. zobowiązała się do realizacji prac audytorskich za rok obrotowy trwający od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.

Badanie sprawozdania finansowego za rok poprzedni przeprowadzone było przez firmę BT&A Audyt i Doradztwo Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Grudzieniec 102. Wysokość wynagrodzenia wynosiła 15,5 tys. złotych netto.

**22. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka Wandalex S.A. nie prowadzi działalności, która wymagałaby dokonywania istotnych czynności w dziedzinie badań i rozwoju.

**23. Nabycie akcji własnych**

W bieżącym oraz poprzednim roku obrotowym Spółka nie dokonywała nabycia akcji własnych.



## **24. Instrumenty finansowe używane przez Spółkę**

Do głównych instrumentów finansowych z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu finansowego oraz kredyty. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Spółki. Spółka posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko kursowe oraz ryzyko związane z płynnością. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały szerzej ujawnione w Sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku. Spółka monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

## **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 w wyniku niestabilności sytuacji geopolitycznej:

- a) istotne ograniczenie popytu na dobra inwestycyjne, w obecnej sytuacji jest to mało prawdopodobne,
- b) koszty finansowe umów leasingowych - spółka minimalizuje ten czynnik ryzyka poprzez częste negocjacje z partnerami finansowymi,
- 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, przygotowuje projekt uruchomienia kanałów dystrybucji internetowej,
- 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 2013 roku.

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

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończone 31.12.2013 (w tys. zł)	12 miesięcy zakończone 31.12.2012 (w tys. zł) dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży	82.117	76.504
Koszty sprzedanych produktów , towarów i materiałów	67.521	64.473
Zysk brutto na sprzedaży	14.596	12.031
Zysk na działalności operacyjnej	4.181	1.818
Zysk przed opodatkowaniem	3.638	1.035
Zysk/ Strata netto	2.763	852

Przychody ze sprzedaży w 2013 roku wyniosły 82.117 tys. zł i były wyższe w porównaniu z rokiem 2012 o ok. 7,3%.

Główną przyczyną tego wyniku była zdecydowanie wyższa sprzedaż regałów magazynowych i systemów transportu wewnętrznego oraz wyższa rentowność ze sprzedaży tych produktów w strukturze spółki, jak i w odniesieniu do roku 2012.

#### Struktura aktywów i pasywów

	Stan na 31.12.2013 (w tys. zł)	Stan na 31.12.2012 (w tys. zł)	Struktura 31.12.2013	Struktura 31.12.2012	Dynamika kwota	Dynamika %
Aktywa	76.333	71.565	100%	100%	4.768	6,7
Aktywa trwałe	44.978	48.269	58,9%	67,4%	-3.291	-6,8
Aktywa obrotowe	31.355	23.296	41,1%	32,6%	8.059	34,6
Pasywa	76.333	71.565	100%	100%	4.768	6,7
Razem kapitały własne	37.757	34.907	49,5%	48,8%	2.850	8,2
Zobowiązania długoterminowe	11.808	14.488	15,5%	20,2%	-2.680	-18,5
Zobowiązania krótkoterminowe	26.768	22.170	35,0%	31,0%	4.598	20,7

#### Przepływy pieniężne

Wyszczególnienie	2013 (w tys. zł)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11.358
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	482
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10.741
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1.099</b>

Pozostałe informacje finansowe i majątkowe.

Podstawowe wskaźniki finansowe i majątkowe.

Wskaźnik	2013 wg MSR	2012 wg MSR
Zysk operacyjny (w tys. PLN)	4.181	1.818
Marża zysku operacyjnego (1)	5,1%	2,4%
Zysk brutto (w tys. PLN)	3.638	1.035
Rentowność brutto (2)	4,4%	1,4%
Zysk netto (w tys. PLN)	2.763	852
Rentowność netto (3)	3,4%	1,1%
Stopa zwrotu z kapitału własnego ROE (4)	7,3%	2,4%
Stopa zwrotu z aktywów ROA (5)	3,6%	1,8%
Płynność bieżąca (6)	1,2	1,1
Płynność szybka (7)	0,64	0,60
Rotacja należności (w dniach) (8)	55	56
Rotacja zobowiązań (w dniach) (9)	66	60
Kapitał pracujący (10) (w tys. PLN)	4.587	1.126
Udział kapitału pracującego w całości aktywów (11)	6,0%	2,3%
Zadłużenie ogółem (12)	0,51	0,76
Wskaźnik zobowiązań do kapitału własnego (13)	1,02	1,05

(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 31.12.2013 roku suma bilansowa Wandalex S.A. wynosiła 76.333 tys. zł i w porównaniu do roku 2012 zwiększyła się o 4.768 tys. zł, to jest o około 6,7%. Było to efektem zwiększenia skali działalności spółki. Udział aktywów trwałych w całości aktywów zmniejszył się w znacznym stopniu

w porównaniu do roku poprzedniego z 67,4% do 58,9%. Wartość kapitałów własnych w 2013 roku wzrosła o 2.850 tys. zł. W zakresie pozostałych źródeł finansowania w 2013 roku nastąpił wzrost wartości kapitału obcego (zobowiązania długo i krótkoterminowe) z 36.658 tys. zł do 38.576 tys. zł, to jest o 1.918 tys. zł. W strukturze pasywów kapitał własny wzrósł do poziomu 49,5%.

### **WAŻNIEJSZE WYDARZENIA W SPÓŁCE W 2013 ROKU ORAZ ZDARZENIA JAKIE NASTĄPIŁY PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE**

#### **1. Wydarzenia w roku 2013.**

a) w dniu 17.05.2013 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki, którego termin odbycia wyznaczono na dzień 12 czerwca 2013 r. o godzinie 11.00 w siedzibie Wandalex S.A. Porządek obrad WZ przedstawiał się następująco:

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 2012.
8. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2012 r.
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012.
10. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012, a w przypadku podjęcia uchwały w zakresie wypłaty dywidendy, podjęcie uchwały w sprawie ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.
11. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto z lat ubiegłych.
12. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2012 r.
14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2012.
15. Wybory Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami, w związku ze złożonym, na podstawie art. 385 § 3 Kodeksu spółek handlowych, wnioskiem przez akcjonariusza dysponującego co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego.
16. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej w myśl art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
17. Podjęcie uchwały w sprawie zbycia nieruchomości będącej własnością Wandalex S.A., położonej w Morzyczynie przy ul. Szczecińskiej 15b, dla której Sąd Rejonowy w Stargardzie Szczecińskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą Kw nr SZ1T/00048623/4.
18. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

b) w dniu 29.05.2013 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że otrzymał od spółki International

Papier Kwidzyn Sp. z o.o., z siedzibą w Kwidzynie, kolejne zamówienie, 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 przekracza kwotę 3.665 tys. zł netto, stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Zamówienie o największej wartości złożone zostało w dniu 09.01.2013 r. i przekraczało kwotę 1.293 tys. zł netto. Przedmiotem zamówienia była dostawa wózków wewnątrzmagazynowych marki Crown i świadczenie przez Wandalex na rzecz International Papier Kwidzyn Sp. z o.o. usługi najmu oraz serwisu technicznego wózków w okresie 36 miesięcy. Zostało ono zrealizowane w II kw. br. Kary umowne dotyczące opóźnień w realizacji zamówienia nie przekraczają 5% jego wartości.

c) Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że działając na podstawie Statutu Spółki (par. 30 ust. 1 pkt 7) Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 03.06.2013 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, 2010 i 2011 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 01.01.2013 do 31.12.2013 r.

d) Treść uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. w dniu 12 czerwca 2013 r. Akcjonariusze obecni na WZ reprezentowali 9.358.236 głosów, co stanowi 83,6% ogólnej liczby głosów.

#### UCHWAŁA Nr 1/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 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 chwilą podjęcia.

Pan Dariusz Bąkowski stwierdził, że w głosowaniu tajnym wzięło udział 7.418.236 akcji, co stanowi 80,2% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.358.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne, z których za uchwałą oddano 9.358.235 głosów, przeciw uchwale nikt nie głosował, zaś wstrzymał się od głosowania 1 (jeden) głos, wobec czego uchwała została podjęta.

#### UCHWAŁA Nr 2/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej.

## § 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie „WANDALEX” S.A. z siedzibą w Warszawie, dokonuje wyboru członków Komisji Skrutacyjnej w następujących osobach: Pan Marek Skrzeczyński i Pan Mirosław Kozłowski.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.418.236 akcji, co stanowi 80,2% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.358.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.358.236, z których liczba głosów „za” 9.098.487, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 259.639, wobec czego uchwała została podjęta.

## UCHWAŁA Nr 3/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 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 2012.
- 8.Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2012r.
- 9.Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012.
- 10.Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012, a w przypadku podjęcia uchwały w zakresie wypłaty dywidendy, podjęcie uchwały w sprawie ustalenia dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy.
- 11.Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty netto z lat ubiegłych.
- 12.Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2012.
- 13.Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania



przez nich obowiązków w 2012 r.

14. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2012.

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

16. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej w myśl art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

17. Podjęcie uchwały w sprawie zbycia nieruchomości będącej własnością Wandalex S.A., położonej w Morzyczynie przy ul. Szczecińskiej 15b, dla której Sąd Rejonowy w Stargardzie Szczecińskim V Wydz. Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą Kw nr SZ1T/00048623/4.

18. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.418.236 akcji, co stanowi 80,2% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.358.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.358.236, z których liczba głosów „za” 9.358.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

#### UCHWAŁA NR 4/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r. w sprawie: przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012.

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

§ 1.

Zatwierdza się zbadane przez Biegłego Rewidenta BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, na które składa się:

1/ bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 71.564.914,30zł (słownie: siedemdziesiąt jeden milionów pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset czternaście złotych i trzydzieści groszy),

2/ rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w kwocie 852.265,74zł (słownie: osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt pięć złotych i siedemdziesiąt cztery grosze),

3/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r.

wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.011.641,65zł (słownie: jeden milion jedenaście tysięcy sześćset czterdzieści jeden złotych i sześćdziesiąt pięć groszy),

4/ rachunek przepływów pieniężnych wykazujący bilansowe zmniejszenie stanu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. o kwotę 331.789,19zł (słownie: trzysta trzydzieści jeden tysięcy siedemset osiemdziesiąt dziewięć złotych i dziewiętnaście 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 7.418.236 akcji, co stanowi 80,2% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.358.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.358.236, z których liczba głosów „za” 9.358.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

#### UCHWAŁA NR 5/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy 2012.

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

§ 1.

Zysk netto „WANDALEX” S.A. za rok obrotowy 2012 w wysokości 852.265,74zł (słownie: osiemset pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście sześćdziesiąt pięć złotych i siedemdziesiąt cztery grosze) przeznaczają się w całości na kapitał zapasowy.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.418.236 akcji, co stanowi 80,2% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.358.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.358.236, z których liczba głosów „za” 4.900.640, liczba głosów „przeciw” 4.457.596, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

## UCHWAŁA NR 6/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: pokrycia straty netto z lat ubiegłych.

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

## § 1.

Stratę netto z lat ubiegłych w wysokości 3.199.975,79zł (słownie: trzy miliony sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć złotych i siedemdziesiąt dziewięć groszy) wynikającą z wprowadzonej korekty błędu, pokrywa się:

- z zysku netto z lat ubiegłych w wysokości 287.235,36zł (słownie: dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzydzieści pięć złotych i trzydzieści sześć groszy), wynikającego z różnicy umorzenia przed i po przeszacowaniu środków trwałych wycenionych metodą przeszacowania,
- z kapitału zapasowego „WANDALEX” S.A w kwocie 2.912.740,43zł (słownie: dwa miliony dziewięćset dwanaście tysięcy siedemset czterdzieści złotych i czterdzieści trzy grosze).

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.418.236 akcji, co stanowi 80,2% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.358.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.358.236, z których liczba głosów „za” 9.358.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

## UCHWAŁA NR 7/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Markowi Skrzeczyńskiemu, Prezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

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 Markowi Skrzeczyńskiemu, Prezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012 w okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.266.176 akcji, co stanowi 78,5% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.146.176 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych

głosów wynosi 9.146.176, z których liczba głosów „za” 9.146.176, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta. Pan Marek Skrzeczyński będący akcjonariuszem Spółki, nie wziął udziału w głosowaniu.

#### UCHWAŁA NR 8/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Mirosławowi Kozłowskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

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

##### § 1.

Udziela się absolutorium Panu Mirosławowi Kozłowskiemu, Wiceprezesowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012 w okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

##### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.370.657 akcji, co stanowi 79,7% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.310.657 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.310.657, z których liczba głosów „za” 9.310.657, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta. Pan Mirosław Kozłowski będący akcjonariuszem Spółki, nie wziął udziału w głosowaniu.

#### UCHWAŁA NR 9/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Jackowi Andrzejewskiemu, Członkowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

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

##### § 1.

Udziela się absolutorium Panu Jackowi Andrzejewskiemu, Członkowi Zarządu Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012 w okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

##### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.407.236 akcji, co stanowi 80,1% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.347.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych

głosów wynosi 9.347.236, z których liczba głosów „za” 9.347.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

#### UCHWAŁA NR 10/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Dariuszowi Bąkowskiemu, Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

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 2012 w okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

##### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 3.889.640 akcji, co stanowi 42,0% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.889.640 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.889.640, z których liczba głosów „za” 4.889.640, 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 11/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Sławomirowi Bąkowskiemu,

Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

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

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Sławomirowi Bąkowskiemu, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012 w okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 3.717.236 akcji, co stanowi 40,2% w kapitale zakładowym, odpowiadających 4.717.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 4.717.236, z których liczba głosów „za” 4.717.236, 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 12/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Pawłowi Gajewiczowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

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

§ 1.

Udziela się absolutorium Panu Pawłowi Gajewiczowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012 w okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.407.236 akcji, co stanowi 80,1% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.347.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.347.236, z których liczba głosów „za” 9.347.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

#### UCHWAŁA NR 13/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Jarosławowi Figatowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

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 2012 w okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.407.236 akcji, co stanowi 80,1% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.347.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.347.236, z których liczba głosów „za” 9.347.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

#### UCHWAŁA NR 14/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Panu Grzegorzowi Rusinowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012.

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 Grzegorzowi Rusinowi, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki, z wykonania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2012 w okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do dnia 31 grudnia 2012 roku.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.407.236 akcji, co stanowi 80,1% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.347.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.347.236, z których liczba głosów „za” 9.347.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

## UCHWAŁA NR 15/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za rok obrotowy 2012.

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 BT&A Audyt i Doradztwo Sp. z o.o. sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej oraz sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej „WANDALEX” za rok obrotowy 2012 sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, na które składa się:

1/ skonsolidowany bilans wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 71.560.561,04 zł (słownie: siedemdziesiąt jeden milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy pięćset sześćdziesiąt jeden złotych i cztery grosze),

2/ skonsolidowany rachunek zysków i strat zamykający się zyskiem netto w kwocie 860.995,58 zł (słownie: osiemset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć złotych i pięćdziesiąt osiem groszy),

3/ zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.002.671,49 zł (słownie: jeden milion dwa tysiące sześćset siedemdziesiąt jeden złotych i czterdzieści dziewięć groszy),

4/ skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący bilansowe zmniejszenie stanu środków pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. o kwotę 347.776,74 zł (słownie: trzysta czterdzieści siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt sześć złotych i siedemdziesiąt cztery grosze),

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

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.407.236 akcji, co stanowi 80,1% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.347.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.347.236, z których liczba głosów „za” 9.347.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

## UCHWAŁA NR 16/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: wyborów Rady Nadzorczej na następną kadencję w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Na podstawie § 35 pkt 10 Statutu „WANDALEX” S.A. i art. 385 Kodeksu spółek handlowych uchwala się, co następuje:

## § 1.

Powołano na kolejną trzyletnią kadencję Radę Nadzorczą w składzie:

1/ Pan Dariusz Bąkowski

2/ Pan Sławomir Bąkowski

3/ Pan Jarosław Figat

4/ Pan Paweł Gajewicz

5/ Pan Grzegorz Rusin

## § 2.

Na Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołano Pana Dariusza Bąkowskiego.

## § 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu tajnym wzięło udział 7.407.236 akcji, co stanowi 80,1% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.347.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.347.236, z których liczba głosów „za” 9.347.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

## UCHWAŁA NR 17/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej w myśl art.392 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Na podstawie § 35 pkt 11 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala się, co następuje:

## § 1.

Ustala się następujące zasady wynagradzania dla członków Rady Nadzorczej „WANDALEX” S.A. powołanych na okres kolejnej kadencji:

## 1. Wynagrodzenie miesięczne:

Przewodniczący Rady Nadzorczej 15.000,00zł. brutto (piętnaście tysięcy złotych),

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej 13.500,00zł. brutto (trzynaście tysięcy pięćset złotych),

## 2. Wynagrodzenie z tytułu udziału w posiedzeniach:

każdy z Członków Rady Nadzorczej po 1.000,00zł. brutto (jeden tysiąc złotych).

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.407.236 akcji, co stanowi 80,1% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.347.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.347.236, z których liczba głosów „za” 9.347.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

## UCHWAŁA NR 18/2013

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „WANDALEX” S.A. z dnia 12 czerwca 2013 r.

w sprawie: zbycia nieruchomości będącej własnością Wandalex S.A., położonej w Morzyczynie przy ul. Szczecińskiej 15b, dla której Sąd Rejonowy w Stargardzie Szczecińskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą Kw nr SZ1T/00048623/4.

Na podstawie § 35 pkt 6 Statutu „WANDALEX” S.A. oraz art. 393 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych uchwala się, co następuje:

## § 1.

Wyraża się zgodę na sprzedaż nieruchomości położonej w Morzyczynie, stanowiącej działkę gruntu numer 485 (czteryście osiemdziesiąt pięć) o powierzchni 3.617m<sup>2</sup> (trzy tysiące sześćset siedemnaście metrów kwadratowych), wraz ze znajdującymi się na niej budynkami i budowlami – a w przypadku ich rozbiórki, także i bez budynków i budowli, której właścicielem jest „WANDALEX” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, dla której Sąd Rejonowy w Stargardzie Szczecińskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą Kw nr SZ1T/00048623/4.

## § 2.

Sprzedaż nieruchomości wraz ze znajdującymi się na niej budynkami i budowlami lub bez tych budynków i budowli, w przypadku ich rozbiórki, nastąpi za łączną kwotę 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych).

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu jawnym wzięło udział 7.407.236 akcji, co stanowi 80,1% w kapitale zakładowym, odpowiadających 9.347.236 głosom, i wszystkie te głosy były ważne. Łączna liczba ważnych głosów wynosi 9.347.236, z których liczba głosów „za” 9.347.236, liczba głosów „przeciw” 0, liczba głosów „wstrzymujących się” 0, wobec czego uchwała została podjęta.

e) Wybrana przez Walne Zgromadzenie Wandalex S.A. Rada Nadzorcza Spółki na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 12.06.2013r. ukonstytuowała się w następujący sposób:

Dariusz Bąkowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Sławomir Bąkowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Gajewicz - Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Figat - Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Rusin - Członek Rady Nadzorczej

Do Komitetu ds. Wynagrodzeń zostali powołani następujący członkowie Rady Nadzorczej:

Sławomir Bąkowski - Przewodniczący

Grzegorz Rusin - Członek

Jednocześnie Zarząd informuje, że do stałego i samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych oddelegowani zostali panowie Dariusz Bąkowski oraz Sławomir Bąkowski.

f) Rada Nadzorcza Wandalex SA w dniu 12 czerwca 2013 roku podjęła uchwałę w sprawie powierzenia Panu Jackowi Andrzejewskiemu funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Przebieg kariery zawodowej Pana Jacka Andrzejewskiego został zamieszczony w Raporcie Bieżącym nr 8/2008 z dnia 03 marca 2008r.

Pan Jacek Andrzejewski nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Emitenta ani nie jest współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Po powierzenia Panu Jackowi Andrzejewskiemu funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki w skład Zarządu Spółki wchodził :

Marek Skrzeczyński – pełniący funkcję Prezesa Zarządu

Mirosław Kozłowski – pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu

Jacek Andrzejewski – pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu

g) w dniu 28.06.2013 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że otrzymał od spółki Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie kolejne zamówienie, którego przedmiotem są regały magazynowe. W związku z tym zamówieniem łączna wartość zawartych z firmą Inter Cars S.A. i jednostką zależną od tej spółki, tj. ze spółką ILS sp. z o.o. z siedzibą w Kajetanach umów w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekracza kwotę 4.075 tys. zł netto stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Zamówienie o największej wartości złożone zostało w dniu 27.06.2013 r. i przekroczyło kwotę 2.035 tys. zł netto. Przedmiotem zamówienia jest dostawa i montaż regałów magazynowych wysokiego składowania na jednostki paletowe i drobnicowe, w tym w zabudowie wielopiętrowej z pomostami obsługowymi, do magazynu centralnego Zamawiającego na Łotwie. Zamówienie zostanie zrealizowane w III kw. br. Kary umowne dotyczące opóźnień w realizacji zamówienia nie przekraczają 5% jego wartości.

h) w dniu 05.07.2013 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował o otrzymaniu od spółki ILS Sp. z o.o. z siedzibą w Kajetanach, należącej do Inter Cars S.A., trzech zamówień których przedmiotem są regały magazynowe oraz przenośniki. Łączna wartość zawartych z firmą ILS sp. z o.o. z siedzibą w Kajetanach umów w dniu 04.07.2013 r. przekracza kwotę 4.664 tys. zł netto stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Zamówienie o największej wartości, które zostało złożone przekroczyło kwotę 3.759 tys. zł netto. Przedmiotem zamówienia jest dostawa i montaż regałów magazynowych wysokiego składowania na jednostki paletowe i drobnicowe w zabudowie wielopiętrowej z pomostami obsługowymi. Zamówienie zostanie zrealizowane w I kw. 2014 r. Kary umowne dotyczące opóźnień w realizacji zamówienia nie przekraczają 5% jego wartości.

i) Zarząd Wandalex S.A. otrzymał w dniu 17.09.2013 r. pismo od likwidatora spółki Audyt i Rachunkowość UZR-CBR Sp. z o. o. z siedzibą w Poznaniu – podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych u emitenta na podstawie zawartych między tymi stronami umów – z informacją, iż Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Audyt i Rachunkowość UZR-CBR Sp. z o.o. w dniu 12.08.2013 r. podjęło uchwałę o rozwiązaniu spółki i rozpoczęciu jej likwidacji. Jednocześnie likwidator ww. spółki audytującej zwrócił się z prośbą do emitenta o rozwiązanie umów o badanie sprawozdań finansowych za rok 2013 za porozumieniem stron. Wobec powyższego Zarząd Wandalex S.A. podjął uchwałę o rozwiązaniu ww. umów za porozumieniem stron z dniem 30 września 2013 r. W załączeniu pismo likwidatora na podstawie § 26 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków



uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (z późn. zmianami).

j) Działając na podstawie Statutu Spółki (par. 30 ust. 1 pkt 7) Rada Nadzorcza, na posiedzeniu w dniu 29.11.2013 r., dokonała wyboru spółki Saks Audit Sp. z o.o., z siedzibą w Toruniu ul. Matejki 42, do badania sprawozdań finansowych Wandalex S.A. (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr ewid. 1467). Wyboru dokonano zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Zarząd informuje jednocześnie, że Spółka nie korzystała dotychczas z usług ww. podmiotu w zakresie badania sprawozdań finansowych. Saks Audit Sp. z o.o. zobowiązała się do realizacji prac audytorskich za rok obrotowy trwający od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.

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

a) Zarząd Wandalex S.A. otrzymał od spółki SWEDWOOD Poland Spółka z o. o. Oddział w Lubawie kolejne zamówienie w dniu 14.02.2014 r., którego przedmiotem jest buforowanie towarów na przenośnikach. W związku z tym zamówieniem łączna wartość zawartych z firmą SWEDWOOD Poland Spółka z o.o. umów w ciągu ostatnich 12 miesięcy przekracza kwotę 7.024 tys. zł netto stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Zamówienie o największej wartości złożone zostało w dniu 13.02.2014 r. i przekroczyło kwotę 4.958 tys. zł netto. Przedmiotem zamówienia jest dostawa urządzeń i realizacja prac związanych z "Etapem pierwszym projektu Buforowania LC - Homagi LP". Zadanie ma zostać zrealizowane w III kw. br. Zamówienie nie precyzuje szczegółowych zasad realizacji kontraktu. W tym celu strony zawrą umowę handlową.

b) Zarząd Wandalex S.A. poinformował, że otrzymał od spółki International Papier Kwidzyn Sp. z o.o., z siedzibą w Kwidzynie, kolejne zamówienie na kwotę powyżej 2.040 tys. zł, 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 przekracza kwotę 5.459 tys. zł netto, stanowiącą powyżej 10% wartości kapitałów własnych emitenta. Zamówienie o największej wartości złożone zostało w dniu 01.03.2014 r. i przekraczało kwotę 2.123 tys. zł netto. Przedmiotem zamówienia była dostawa wózków marki Doosan, wewnątrmagazynowych marki Crown, i świadczenie przez Wandalex na rzecz International Papier Kwidzyn Sp. z o.o. usługi najmu oraz serwisu technicznego wózków w okresie 48 miesięcy. Zostało ono zrealizowane w I kw. br. Kary umowne dotyczące opóźnień w realizacji zamówienia nie przekraczają 5% jego wartości.

**POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM 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 2013 ROKU**

1. a) Spółka zadeklarowała przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego określonych w "Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW" (Załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 21 listopada 2012 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](http://www.wdx.pl), w Dziale O Spółce, zakładka Ład Korporacyjny.

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

a) W dniu 06.05.2013 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., że w spółce czasowo nie jest stosowana wymieniona poniżej zasada ładu korporacyjnego zawarta w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym Uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 21 listopada 2012 r.

#### **II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych**

##### **1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową (...)**

##### **Komentarz spółki:**

Internetowa strona spółki, dedykowana dla relacji inwestorskich została zainfekowana wirusem internetowym w sposób uniemożliwiający usunięcie wirusa oraz zagrażający bezpieczeństwu użytkowników, a co za tym idzie usunięta. Aby wypełnić obowiązek informacyjny spółka prowadzi prace nad nowym serwisem dla inwestorów. Planowany termin uruchomienia nowej strony przewidziany jest na drugą połowę maja br.

b) W dniu 20.05.2013 r. Zarząd Wandalex S.A. poinformował, na podstawie § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., że w spółce czasowo nie jest stosowana wymieniona poniżej zasada ładu korporacyjnego zawarta w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym Uchwałą Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 21 listopada 2012 r.

#### **IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy**

##### **Pkt 10 ppkt 2): Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość (...)**

2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad”

##### **Komentarz spółki:**

Biorąc pod uwagę strukturę akcjonariatu w spółce Wandalex S.A., a także dotychczasową praktykę towarzyszącą odbywaniu się obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy w Wandalex S.A. zdaniem spółki nie istnieje obecnie konieczność zapewnienia dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym podczas trwania obrad Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy, w ramach której Akcjonariusze mogli by się wypowiadać w toku trwania obrad Walnego Zgromadzenia przebywając poza miejscem obrad.

### **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 31.12.2013 r.

1. Pan Dariusz Bąkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadający:
  - 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% w ogólnej liczbie głosów.
2. Pan Sławomir Bąkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej posiadający:
  - bezpośrednio 3 730 032 akcji Wandalex S.A., stanowiących 40,32% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4 670 032 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 41,73% ogólnej liczby głosów.

Na dzień przekazania raportu:

1. Pan Dariusz Bąkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadający:
  - 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% w ogólnej liczbie głosów.
2. Pan Sławomir Bąkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej posiadający:
  - bezpośrednio 3 730 032 akcji Wandalex S.A., stanowiących 40,32% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4 670 032 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 41,73% ogólnej liczby głosów.

**e) POSIADACZE WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI**

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

**f) WSZELKIE OGRANICZENIA ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU 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 ich 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 UPRAWNIĘĆ 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 NIM 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 31.12.2013 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 Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 12.06.2013 roku. Rada Nadzorcza na swoim pierwszym posiedzeniu w dniu 12.06.2013 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.

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 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, przedkładać Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania i wnioski.

Przewodniczący, a w wypadku jego nieobecności wiceprzewodniczący, kieruje pracami Rady, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom. W sprawach, o których mowa w art. 379 Kodeksu spółek handlowych, w imieniu Rady Nadzorczej działa jednoosobowo przewodniczący Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał, w siedzibie Spółki. W wyjątkowych przypadkach dopuszcza się możliwość odbycia posiedzenia poza siedzibą Spółki. W wypadkach złożenia przez Zarząd lub członka Rady pisemnego wniosku o zwołanie posiedzenia Rady, posiedzenie to winno się odbyć w terminie 14 dni od daty złożenia wniosku.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej biorą udział członkowie Rady Nadzorczej i osoby zaproszone.

Przewodniczący Rady Nadzorczej, bądź w jego zastępstwie wiceprzewodniczący, obowiązani są do zawiadomienia członków Rady i Zarządu o miejscu, terminie i przedmiocie posiedzenia przynajmniej na siedem dni przed terminem. Zawiadomień o posiedzeniu Rady dokonuje się poprzez wysłanie listu poleconego na adres wskazany przez każdego z członków Rady i członków Zarządu. W nagłych przypadkach posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwoływane także telefonicznie, przy pomocy faksu lub poczty elektronicznej – na numery lub adresy wskazane przez członków Rady i członków Zarządu.



W wypadkach szczególnych termin siedmiodniowy może ulec skróceniu do dni trzech.

Członek Rady Nadzorczej, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu, jest obowiązany usprawiedliwić swoją nieobecność.

Postanowienia Rady podejmowane są w formie uchwał. Uchwały podpisuje przewodniczący posiedzenia. Dla ważności uchwał wymagane jest:

1) zawiadomienie listem poleconym, faksem lub pocztą elektroniczną,

2) obecność na posiedzeniu:

- czterech członków Rady Nadzorczej w przypadku wyboru wiceprzewodniczącego Rady, powoływania, odwoływania i zawieszania członków Zarządu, całego Zarządu, likwidatorów oraz wówczas gdy mają zapaść decyzje co do pociągnięcia ich do odpowiedzialności,
- trzech członków w pozostałych przypadkach.

W podejmowaniu uchwał przez Radę Nadzorczą obowiązują następujące zasady;

- głos oddany to głos "za" lub "przeciw",
- w głosowaniach jawnych w przypadku równej ilości głosów, decyduje głos przewodniczącego posiedzenia.

Zarząd Spółki oraz poszczególnych jego członków odwołuje Rada Nadzorcza większością trzech czwartych głosów.

Z wyjątkiem spraw personalnych uchwały Rady Nadzorczej zapadają w głosowaniu jawnym, chyba że co najmniej jedna trzecia członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu zażąda podjęcia uchwały w głosowaniu tajnym.

Głosowanie wniosku o odwołanie Zarządu i członków Zarządu musi być poprzedzone przedstawieniem przez wnioskodawcę uzasadnienia oraz możliwością wypowiedzenia się w sprawie na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej przez Zarząd lub członka Zarządu, zagrożonych odwołaniem.

Z posiedzenia Rady sporządza się protokół. Protokół prowadzi przewodniczący posiedzenia lub osoba przez niego wyznaczona. Protokół powinien być podpisany przez wszystkich obecnych członków Rady. Protokoły z posiedzeń Rady składane są w biurze Zarządu.

Rada Nadzorcza przedkłada sprawozdania oraz może występować z wnioskami do Walnego Zgromadzenia we wszystkich sprawach stanowiących jej zadania i uprawnienia.

Sprawozdania i wnioski przedstawione Walnemu Zgromadzeniu do rozpatrzenia powinny być przekazane Zarządowi, co najmniej na 30 dni przed terminem Zgromadzenia.

Rada może zwoływać Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie uczynił tego w czasie przewidzianym statutem, może także zwoływać Nadzwyczajne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd po otrzymaniu wniosku uprawnionych akcjonariuszy nie uczynił tego w przewidzianym terminie.

Czynności nadzorcze i kontrolne Rada wykonuje w składzie co najmniej dwóch osób na wniosek:

- Przewodniczącego Rady,
- Zarządu,
- z łącznej inicjatywy co najmniej dwóch członków Rady, zgłoszonej w formie pisemnej Przewodniczącemu,
- na zarządzenie Zgromadzenia.

Przewodniczący Rady Nadzorczej wyznacza przewodniczącego oraz członków zespołu i określa zakres przeprowadzanej kontroli.

Przeprowadzający kontrolę winien okazać Zarządowi Spółki zarządzenie, wniosek lub powiadomienie o przeprowadzonej kontroli.

Kontrola winna być przeprowadzona zgodnie z obowiązującymi przepisami w tym zakresie.

Rada Nadzorcza, dla prawidłowego wykonania swoich zadań, może powoływać zespoły specjalistyczne lub doradcze, które dla potrzeb Rady Nadzorczej opracowywać będą opinie na tematy tym zespołom złożone lub będą pełnić obowiązki doraźnych lub stałych konsultantów Rady Nadzorczej. Osobowy skład zespołu specjalistycznego i doraźnego ustalany jest przez Radę Nadzorczą.

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

Jeżeli Rada Nadzorcza została wybrana przez głosowanie grupami, każda grupa wybranych ma prawo delegować jednego członka do stałego wykonywania czynności nadzorczych. Członkowie ci

mają prawo uczestniczenia w posiedzeniach Zarządu z głosem doradczym. Zarząd obowiązany jest zawiadomić ich zawczasu o każdym posiedzeniu.

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

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

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

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

## 2. Zarząd

W skład Zarządu Spółki na dzień 31.12.2013 roku wchodził:

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

Rada Nadzorcza Wandalex SA w dniu 12 czerwca 2013 roku podjęła uchwałę w sprawie powierzenia Panu Jackowi Andrzejewskiemu funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Przebieg kariery zawodowej Pana Jacka Andrzejewskiego został zamieszczony w Raporcie Bieżącym nr 8/2008 z dnia 03 marca 2008 roku.

Pan Jacek Andrzejewski nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Emitenta ani nie jest współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej. Nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

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 2013 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, 25 kwietnia 2014 r.