

**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ
RADPOL S.A. w CZŁUCHOWIE
DLA
WALNEGO ZGROMADZENIA**

ZA OKRES OD 01.01.2014r. DO 31.12.2014r.

**z wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki
za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku,
oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki
za okres od dnia 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku,
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014
oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za rok 2014,
oraz z oceny sytuacji Spółki i grupy kapitałowej Spółki.**

Stosownie do postanowień art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza RADPOL S.A. przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki RADPOL S.A. sprawozdanie z działalności w 2014 roku.

1. Skład Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej szóstej kadencji w 2014 roku:

1. Grzegorz Jan Bielowicki
Przewodniczący RN od 01-01-2014 do 31-12-2014
2. Zbigniew Janas:
Zastępca Przewodniczącego RN od 01-01-2014 do 14-01-2014
3. Marcin Wysocki
Członek RN od 15-01-2014 do 16-04-2014
Zastępca Przewodniczącego RN od 17-04-2014 do 31-12-2014
4. Tomasz Firczyk
Sekretarz RN od 01-01-2014 do 31-12-2014
5. Leszek Iwaniec
Członek RN od 01-01-2014 do 31-12-2014
6. Krzysztof Kurowski
Członek RN od 01-01-2014 do 31-12-2014
7. Jerzy Markiewicz
Członek RN od 01-01-2014 do 31-12-2014
8. Jacek Tomasik
Członek RN od 01-01-2014 do 31-12-2014.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej

W 2014 roku posiedzenia odbywały się w dniach:

- 8 stycznia 2014 roku – Rada Nadzorcza zaproponowała zmiany do przedstawionego przez Zarząd Spółki nowego programu motywacyjnego dla Członków Zarządu RADPOL S.A. i rekomendowała Walnemu Zgromadzeniu Spółki (zwołane na dzień 15 stycznia 2014 roku) podjęcie uchwały wprowadzającej program motywacyjny oparty na zmodyfikowanych założeniach (zmiany dot. ceny nabycia akcji i przedziałów EPS dla poszczególnych lat). Po za tym na posiedzeniu Rada podjęła uchwały dot. zmiany zasad i wynagradzania Członków Zarządu Spółki oraz pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu RADPOL S.A. w kwestii zmian Statutu Spółki (zmiana dot. art. 13 ust. 3 i art. 14 ust. 1)
- 17 kwietnia 2014 roku – z uwagi na złożenie w dniu 14 stycznia 2014 roku rezygnacji przez Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokonała wyboru zastępcy Przewodniczącego oraz uzupełniła skład Komitetu Audytu. Poza tym Rada przyjęła Opinie i raporty biegłego rewidenta z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, oceniła i przyjęła Sprawozdania finansowe i Sprawozdania z działalności Spółki i grupy kapitałowej, przyjęła Sprawozdanie Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia, dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2013 rok oraz zaopiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego na

dzień 6 maja 2014 roku. Ponadto Rada powołała na nową kadencję (siódmą) Zarząd Spółki i ustaliła, że liczba członków Zarządu Spółki tej kadencji będzie liczyła 4 członków.

- 11 czerwca 2014 roku – Rada dokonała zmian w składzie Zarządu Spółki i zmniejszyła liczbę Członków Zarządu z 4 osób na 3 osoby.
- 29 października 2014 roku – Rada pozytywnie zaopiniowała propozycję uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia RADPOL S.A. zwołanego na dzień 1 grudnia 2014 roku w sprawie połączenia RADPOL S.A. i WIRBET S.A. oraz zmiany Statutu Spółek. Oprócz tego Rada określiła dla Zarządu Spółki cele jakościowe na 2014 rok będące elementem ustalenia premii rocznej dla poszczególnych Członków Zarządu Spółki.
- 17 grudnia 2014 roku – Rada Nadzorcza odwołała Prezesa Zarządu.

Poza posiedzeniami Rada podjęła 2 uchwały w drodze pisemnego głosowania, które dotyczyły między innymi:

- zgody do zawierania z mBank S.A. transakcji umowy zmieniającej do umowy kredytu z dnia 4 września 2012 roku, która wprowadzała m. in. na zwiększenie z 19 mln zł do wysokości 20 mln zł kwoty kredytu obrotowego dostępnego dla RADPOL S.A. i spółek zależnych na finansowanie kapitału obrotowego oraz wydłużenia terminu spłaty kredytu o 2 lata.

- wdrożenia na sprzedaż:

- a) posiadanych akcji Spółki UNIMOR o wartości nominalnej 1.449,00 zł, stanowiących 0,0985 % kapitału zakładowego UNIMOR,

- b) prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Ciechowie działki o łącznej powierzchni 16.070 m².

Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane były protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

3. Informacja o wykonaniu obowiązków związanych z Walnym Zgromadzeniem RADPOL S.A.

W 2014 roku odbyły się trzy walne zgromadzenia Spółki i zgodnie z Dobrymi praktykami stosowanych przez członków rad nadzorczych, Rada rozpatrzyła i zaopiniowała sprawy mające być przedmiotem obrad tych walnych zgromadzeń. Ponadto Rada Nadzorcza przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu swoje Sprawozdanie z działalności w 2013 roku i wystąpiła o jego zatwierdzenie.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w walnych zgromadzeniach zwołanych w 2014 roku w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na zadawane pytania w trakcie walnych zgromadzeń.

4. Ocena sytuacji RADPOL S.A. i Grupy kapitałowej.

a) Wyniki ekonomiczno-finansowe za 2014 rok

RADPOL S.A.

W 2014 roku Spółka osiągnęła poniższe wyniki ekonomiczno-finansowe:

- przychody ze sprzedaży - 164 697 tys. zł,
- EBITDA - 22 068 tys. zł,

- zysk netto - 8 082 tys. zł.

GRUPY KAPITAŁOWEJ RADPOL S.A.

W 2014 roku Grupa osiągnęła niniejsze wyniki ekonomiczno-finansowe:

- przychody ze sprzedaży - 205 396 tys. zł,
- EBITDA - 24 970 tys. zł,
- zysk netto - 9 564 tys. zł.

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością i pracą Zarządu poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych przez Zarząd,
- uzyskiwanie informacji i wyjaśnień od Członków Zarządu i pracowników RADPOL S.A.,
- działania Komitetu Audytu i biegłego rewidenta, który został wybrany przez Radę do dokonania przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzonych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

b) Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

System kontroli jest realizowany w RADPOL S.A. poprzez badanie sprawozdania finansowego przez audytorów zewnętrznych – biegłych rewidentów a system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jest realizowany na poziomie Zarządu i Rady Nadzorczej zgodnie z aktualnymi dokumentami statutowymi.

Poza tym w Spółce jest wdrożony zintegrowany system zarządzania (zgodny z normą ISO 9001:2008 i ISO 14001:2004), który określa kompetencje i odpowiedzialność pracowników RADPOL S.A. oraz procedury postępowania.

W Spółce podejmowane są na bieżąco działania mające na celu łagodzenie ryzyk zagrażających działalności RADPOL S.A. System zarządzania ryzykiem podlega okresowej ocenie przez Kierownictwo i Zarząd Spółki.

Ponadto z uwagi na liczne transakcje o charakterze międzynarodowym w 2012 roku wprowadzono w Grupie Kapitałowej Spółki „Politykę zabezpieczeń przed ryzykiem kursowym”.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w RADPOL S.A. sposób kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem, który jednak wymaga korekt szczególnie w obszarze przepływu informacji z Zarządu do Rady Nadzorczej odnośnie bieżącej sytuacji w grupie. W opinii Rady prezentowane w 2014 roku przez Zarząd informacje, w szczególności odnośnie realizowanych inwestycji i ich wpływie na funkcjonowanie grupy, w niewystarczający sposób opisywały sytuację.

• Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki.

W celu wykonania powinności określonych w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 17.2 ust. 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, uchwałą Nr 29/07/2013 z dnia 9 lipca 2013 roku wybrała firmę ECA Seredyński i Wspólnicy Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115 do dokonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 czerwca 2013 roku oraz do zbadania jednostkowego i

skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku a także do dokonania przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku oraz do zbadania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Przebieg badania sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Badaniu podlegało:

- 1) Jednostkowe sprawozdanie finansowe RADPOL S.A. obejmujące:
 - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 206.744 tys. zł (słownie: dwieście sześć milionów siedemset czterdzieści cztery tysiące złotych),
 - b) rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 8.082 tys. zł (słownie: osiem milionów osiemdziesiąt dwa tysiące złotych),
 - c) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku wykazujące dochody całkowite razem w wysokości 7.555 tys. zł (słownie: siedem milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych),
 - d) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 310 tys. zł (słownie: trzysta dziesięć tysięcy złotych),
 - e) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 7.142 tys. zł (słownie: siedem milionów sto czterdzieści dwa tysiące złotych),
 - f) noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

- 2) Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres 01.01.2014r - 31.12.2014r.

- 3) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej RADPOL S.A. obejmujące:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 218.632 tys. zł (słownie: dwieście osiemnaście milionów sześćset trzydzieści dwa tysiące złotych),
 - b) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 9.564 tys. zł (słownie: dziewięć milionów pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące złotych),
 - c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku wykazujące dochody całkowite razem w wysokości 9.037 tys. zł (słownie: dziewięć milionów trzydzieści siedem tysięcy złotych),
 - d) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku wykazujące zwiększenie

- kapitału własnego o kwotę 1.844 tys. zł (słownie: jeden milion osiemset czterdzieści cztery tysiące złotych),
- e) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 16.241 tys. zł (słownie: szesnaście milionów dwieście czterdzieści jeden tysięcy złotych),
- f) noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- 4) Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej RADPOL S.A. za okres 01.01.2014r - 31.12.2014r.”

Rada Nadzorcza rozpatrzyła:

- sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu oraz jego rekomendację w zakresie oceny sprawozdań finansowych i proponowanego podziału zysku,
- opinie niezależnego biegłego rewidenta i raporty uzupełniające opinie z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2014r – 31.12.2014r,
- jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 01.01.2014r – 31.12.2014r,
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej za okres 01.01.2014r – 31.12.2014r.

• **Wyniki badania i ocena.**

Badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, a także stosowanie do postanowień przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Biegły rewident nie zgłosił zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanych sprawozdań finansowych. Według opinii biegłego rewidenta sprawozdania finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i grupy kapitałowej RADPOL S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też wyników finansowych za rok obrotowy 2014,
- sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosowanie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu RADPOL S.A. i przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Zdaniem biegłego rewidenta Sprawozdania z działalności jednostki i grupy kapitałowej RADPOL S.A. za rok obrotowy 2014 są kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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 (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nich informacje, pochodzące z badanych sprawozdań finansowych, są z nimi zgodne.

Rada Nadzorcza zapoznała się i przeanalizowała Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy w 2014 roku i ocenia je jako właściwie opisującą działalność Spółki i grupy w tym okresie.

Rada Nadzorcza stosownie do przedstawionej rekomendacji Komitetu Audytu:
- pozytywnie ocenia jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 rok, Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej RADPOL S.A. za 2014 rok

- proponuje zmodyfikować wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za 2014 rok doprecyzowując go i wnioskując o wypłatę dywidendy w wysokości 35 groszy na akcje.

W związku z tym Rada Nadzorcza przyjęła:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku,
- sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej RADPOL S.A. w 2014 roku,
- sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014 wraz z raportem i opinią badającego je biegłego rewidenta,
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej RADPOL S.A. za rok obrotowy 2014 wraz z raportem i opinią badającego je biegłego rewidenta,

Rada Nadzorcza przyjęła również niniejsze sprawozdanie w celu przedłożenia go Walnemu Zgromadzeniu i poniżej przedstawia swoje wnioski skierowane do Walnego Zgromadzenia w przedmiocie tych sprawozdań i absolutorium dla członków Zarządu Spółki.

5. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2014 roku.

W skład Rady Nadzorczej w 2014 roku wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenie zawodowe. W celu należytego wykonania swoich obowiązków Rada otrzymywała wszelkie informacje i wyjaśnienia od Zarządu Spółki na temat sytuacji Spółki i przebiegu prac inwestycyjnych.

Protokoły z posiedzeń sporządzane były zgodnie z „Zasadami sporządzania protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej spółki pod firmą RADPOL S.A.”, które przyjęła do stosowania Uchwałą nr 33/05/2008 z dnia 27 marca 2008 roku (regulamin i zasady dostępne są na stronie internetowej RADPOL S.A.: www.radpol.eu).

Wszyscy członkowie Rady dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie.

6. Komitet Audytu.

Działania Rady Nadzorczej wspomagane są przez Komitet Audytu jako kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy Rady Nadzorczej, powoływany spośród jej członków.

Szczegółowy zakres prac Komitetu w 2014 roku został udokumentowany w protokołach z jego posiedzeń, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

Sprawozdanie z działalności Komitetu stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania.

7. Wnioski do Walnego Zgromadzenia.

Uwzględniając wszystkie okoliczności, rekomendacje Komitetu Audytu, opinię biegłego rewidenta i wyniki badania, Rada Nadzorcza podjęła uchwały wnoszące do Walnego Zgromadzenia o:

- 1) Zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej RADPOL S.A. za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku.
- 2) Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku.
- 3) Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku.
- 4) Zatwierdzenie sprawozdania finansowego RADPOL S.A. za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku.
- 5) Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej RADPOL S.A. za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku.
- 6) Podział zysku za 2014 rok.
- 7) Udzielenie wszystkim członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2014 roku.

Przedkładając powyższe Sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi również o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2014.

Grzegorz J. Bielowicki

Tomasz Firczyk

Leszek Iwaniec

Krzysztof Kurowski

Jerzy Markiewicz

Jacek Tomasik

Marcin Wysocki