Załącznik nr 2 do protokołu
Nr 2/14 RN z dnia 9.04.2014 r.

UCHWAŁA NR VIII/2/14
Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A.
z dnia 9 kwietnia 2014 roku

Na podstawie § 21 ust. 2 pkt 4 Statutu Spółki oraz w oparciu o zasadę zawartą w Rozdziale III ust. 1 pkt 1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A. uchwala co następuje:

§ 1

1. Przyjmuje i pozytywnie opiniuje roczne sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2013 roku, na które składają się:
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
- zwięzła ocena sytuacji Spółki
- opis systemu kontroli wewnętrznej
- opis systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
- sprawozdanie Komitetu ds. Audytu
- sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń

2. Sprawozdania, o których mowa w ust. 1 stanowią załączniki do niniejszej uchwały

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto 5 głosami za w obecności 5 członków Rady.

Maciej Matusiak

Szczepan Strublewski

Krzysztof Głogowski

Tadeusz Iwanowski

Jerzy Surma

Otrzymują:
- Zarząd
- Rada Nadzorcza

Załącznik nr 1 do Uchwały RN
nr VIII/2/14 z dnia 9.04.2014 r.

Roczne sprawozdanie z działalności w 2013 roku

Skład osobowy Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. nie ulegał zmianom w trakcie roku i na dzień 31.12.2013r. przedstawiał się następująco:

Maciej Matusiak	Przewodniczący (członek niezależny)
Szczepan Strublewski	Zastępca Przewodniczącego (członek niezależny)
Krzysztof Głogowski	Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
Tadeusz Iwanowski	Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
Jerzy Surma	Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

W 2013 roku Rada Nadzorcza ściśle i regularnie współpracowała z Zarządem w celu wypracowania strategicznych kierunków rozwoju Grupy Kęty S.A., określonych w strategii rozwoju na lata 2010-2015. W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń. Rada podjęła 9 uchwał, które dotyczyły m.in.

- Przyjęcia Misji, Wizji oraz Wartości Spółki,
- akceptacji sprawozdań finansowych Grupy Kęty S.A. i Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. oraz innych materiałów na Walne Zgromadzenie,
- przyjęcia planu finansowego na 2013 rok,
- wyrażenia zgody na podpisanie przez Spółkę umowy kredytowej z Bankiem BNP Paribas Bank Polska S.A. lub Bankiem PKO BP S.A. z przeznaczeniem na finansowanie inwestycji,
- wyrażenia zgody na zbycie przez spółkę Alupol Packaging S.A. udziałów spółki Alupol Packaging Kęty Sp. z o.o. na rzecz Alupol Packaging S.A. w celu umorzenia części udziałów,
- wyrażenia zgody na przedstawioną przez Zarząd listę Osób uprawnionych nie będących członkami Zarządu do przydziału obligacji imiennych serii I z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- zatwierdzenia listy Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu do przydziału obligacji imiennych serii I z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- wyrażenia zgody na przejmowanie zobowiązań z tytułu kredytów i gwarancji udzielonych spółkom zależnym.

Rada pozytywnie oceniła i przyjęła sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej wraz ze sprawozdaniami Zarządu za 2012 rok. Biorąc pod uwagę osiągnięte w 2012 roku wyniki Spółki, Rada pozytywnie zaopiniowała propozycję Zarządu Spółki co do przeznaczenia na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z osiągniętego w 2012 roku przez Spółkę zysku netto kwotę 55.765.000,00 zł.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej systematycznie była omawiana bieżąca sytuacja Grupy Kęty S.A., spółek zależnych oraz poszczególnych pionów biznesowych w odniesieniu do planu finansowego. W trakcie swoich posiedzeń Rada Nadzorcza otrzymywała również informacje dotyczące stopnia realizacji strategii rozwoju Spółki na lata 2010-2015 w poszczególnych segmentach biznesowych oraz zgodności wyników z podstawowymi celami strategii. Rada monitorowała bieżącą sytuację kredytową Spółki, w tym strukturę walutową zadłużenia oraz jej wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej.
Szczególnie monitorowany przez członków Rady Nadzorczej był w 2013 roku temat wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w odniesieniu do założeń budżetowych. Omawiane były podstawowe przesłanki, tj. stopień realizacji budżetu oraz czynniki o charakterze ciągłym i jednorazowym (oszacowanie i zaksięgowanie aktywa na podatek odroczony), które przyczyniły się w III kwartale do podwyższenia prognoz finansowych na 2013 rok (wzrost zysku netto z 104,2 mln zł do 117,0 mln zł) oraz w IV kwartale do kolejnego podwyższenia prognoz finansowych na 2013 rok (wzrost zysku netto z 117,0 mln zł do 155,0 mln zł). Szczególnie zwracano uwagę na trudną sytuację finansową spółki zależnej Metalplast Stolarka i monitorowano podejmowane przez Zarząd usprawnienia procesów kontroli i aktualizacji budżetów oraz kontraktów budowlanych. Ponadto Rada Nadzorcza szczegółowo monitorowała sytuację spółki zależnej na Ukrainie – Alupol LLC.

Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła sytuację rynkową i finansową Spółki. W 2013 roku wzrosły wszystkie podstawowe wielkości ekonomiczne wpływające na ocenę kondycji finansowej Grupy Kęty S.A. i Grupy Kapitałowej. Wartość skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży wyniosła 1,6 mld zł (wzrost o 1,6% w stosunku do poprzedniego roku) pomimo spadku cen aluminium na rynkach światowych oraz pomimo znacznego spadku przychodów w obszarze usług budowlanych. Wzrósł również skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej do poziomu 144,9 mln zł, zaś skonsolidowany zysk netto wyniósł ostatecznie 153,5 mln zł (wzrost o 31%), przy czym zysk ten został zwiększony jednorazowo o kwotę 35,4 mln zł tytułem wyceny aktywa na podatek odroczony (działalność prowadzona w specjalnej strefie ekonomicznej).

Na szczególną uwagę zasługuje poziom generowanej przez Grupę Kapitałową gotówki, głównego czynnika umożliwiającego przyszły rozwój. Po raz kolejny strumień gotówki z działalności operacyjnej zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym z przepływu środków pieniężnych osiągnął kwotę ok. 200 mln zł. Dzięki temu zadłużenie Spółki utrzymuje się na bezpiecznym poziomie pomimo znacznych inwestycji oraz corocznej wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza wskazuje również na sukcesy rynkowe Spółki i Grupy Kapitałowej. Do najważniejszego należy wzrost sprzedaży eksportowej, której wartość wzrosła o 23% w stosunku do roku poprzedniego i wyniosła 624 mln złotych, co stanowi blisko 40% ogólnej wartości sprzedaży. Jest to istotny krok w kierunku zmniejszania ryzyka ekspozycji wyłącznie na rynek krajowy.

Rok 2013 znacząco przybliżył Spółkę do celów określonych w strategii rozwoju do 2015. W przypadku niektórych segmentów strategiczne cele zostały zrealizowane lub zakłada się ich realizację w 2014 roku. Dotyczy to m.in. poziomu sprzedaży, a zwłaszcza sprzedaży

eksportowej, która w przypadku największych segmentów z dużą nawiązką przekroczyła założenia nakreślone w strategii w 2010 roku.

Rada Nadzorcza i Zarząd Grupy Kęty S.A. optymistycznie oceniają perspektywy Spółki na najbliższe lata, opierając się na przewidywaniach dalszej poprawy koniunktury w gospodarce europejskiej, co powinno zaowocować lepszymi wynikami segmentów zarówno w zakresie przychodów ze sprzedaży, jak i zysków z działalności operacyjnej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia standardy ładu korporacyjnego i jakość komunikacji z rynkiem kapitałowym, które zwiększają zainteresowanie akcjami Spółki. W corocznych badaniach i ankietach wśród zarządzających i analityków Grupa Kęty S.A. jest wymieniana jako jedna z najlepszych spółek pod względem prowadzonej polityki informacyjnej i przestrzegania zasad ładu korporacyjnego.

Opis systemu kontroli wewnętrznej

Grupa Kęty S.A. posiada system kontroli wewnętrznej, którego celem jest świadome ograniczanie ryzyka działań oraz wspomaganie zarządzania organizacją w celu zapewnienia bezpieczeństwa oraz stabilności funkcjonowania Spółki i jej spółek zależnych. System kontroli oparty jest na zbiorze wewnętrznych przepisów oraz procedur obejmujących akty normatywne (m.in. zarządzenia, procedury, instrukcje, regulaminy) regulujące funkcjonowanie Grupy.
System kontroli obejmuje swoimi działaniami:

- kontrolę funkcjonalną - obowiązującą w każdej spółce zależnej, za którą odpowiada zarząd jednostki zależnej, podlegającą bieżącemu aktualizowaniu w celu dostosowania do zachodzących zmian w otoczeniu gospodarczym; kontrolę funkcjonalną prowadzi również spółka zależna - Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o. prowadząca obsługę księgowo-podatkową spółek polskich.
- kontrolę instytucjonalną – sprawowaną przez działy podległe bezpośrednio Zarządowi Grupy Kęty S.A.; kontrolę instytucjonalną prowadzi również spółka zależna - Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o.

Opis systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Polityka Zarządzania Ryzykiem obejmuje w Grupie Kapitałowej następujące obszary: ryzyko zmiany cen surowców, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytu kupieckiego i ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych. Ryzyko zmiany cen surowców oraz ryzyko walutowe ograniczane były poprzez działania o charakterze „hedgingu naturalnego", polegającego na równoważeniu zagrożeń wynikających z kontraktów poprzez zawieranie kontraktów o ryzyku przeciwnym (np. równoważenie eksportu w danej walucie – importem, stosowaniem formuł cenowych przenoszących ryzyko na klienta itp.) oraz przy wykorzystaniu transakcji terminowych (futures i forward) z terminem zapadalności dostosowanym do terminu przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej.

Elementem ograniczającym ryzyko stopy procentowej w Grupie Kapitałowej jest zawarta umowa kompensacji odsetek pozwalająca nie tylko ograniczyć ryzyko, ale również redukować koszty finansowe, a także stosowanie zapisów umownych, umożliwiających przedterminową spłatę kredytów bez ponoszenia dodatkowych kosztów. W 2013 roku Spółka

opierała swoje zadłużenie obrotowe na bazie stawek jednomiesięcznych, natomiast finansowanie inwestycji na bazie stawek trzymiesięcznych. Ryzyko związane z płynnością na bieżąco jest monitorowane przez Zarząd przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.
Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak: kredyty kupieckie, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe.
Ryzyko kredytu kupieckiego ograniczane było poprzez stosowane procedury weryfikacji sytuacji finansowej kontrahentów, a dodatkowo przenoszone jest poprzez zawarte polisy ubezpieczenia należności na firmy ubezpieczeniowe. Zarządzanie ryzykiem zdarzeń nadzwyczajnych obejmuje zarówno zdarzenia powodujące utratę majątku oraz konsekwencję takiej utraty (utracone zyski) jak również potencjalne roszczenia wynikające z odpowiedzialności cywilnej związanej z prowadzoną działalnością i produktami. Poza transferem ryzyk (tj. zawarciem polis ubezpieczenia majątku obejmujących utracone zyski (BI) oraz polis odpowiedzialności cywilnej) - Spółka posiada procedury kontroli zakresu ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej wybranych dostawców surowców i usług.
Powyższy zakres kontroli ryzyka przyczynił się do ograniczenia podstawowych zagrożeń występujących w działalności Spółki.

Sprawozdanie Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. z działalności w 2013 roku

Komitet ds. Audytu w ramach Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. został powołany w dniu 23 września 2004r. uchwałą Rady Nadzorczej nr V/13/04. Komitet działa w oparciu o regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 23 września 2004r.

W trakcie 2013 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu nie zmieniał się i przedstawiał się w sposób następujący:
- Maciej Matusiak
- Szczepan Strublewski
- Jerzy Surma

Komitet ds. Audytu w dniu 21 marca 2013 roku odbył spotkanie z przedstawicielami Audytora Grupy Kęty S.A. – PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Przedmiotem spotkania było podsumowanie wyników badania sprawozdań finansowych Grupy Kęty S.A. za 2012 rok.
Najważniejszymi poruszonymi tematami były m.in.:

- mówienie kluczowych ryzyk: ryzyka obejścia kontroli przez kierownictwo Spółki, ryzyka oszustwa w przypadku ujmowania przychodów, ryzyka potencjalnej utraty wartości aktywa z tytułu nabytej bazy klientów. W żadnym z badanych przypadków nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości;
- test na trwałą utratę wartości inwestycji w Alupol Ukraina LLC – przeprowadzony test na utratę wartości na 31 grudnia 2012 roku w oparciu o przyjęte założenia rozwoju rynku, pozyskanie nowych klientów oraz aspekty makroekonomiczne. Stosowny odpis został dokonany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym;
- podatek odroczony z tytułu działalności w SSE (Alupol Packaging) – brak istotnych zmian w założeniach wyliczenia podatku odroczonego w spółkach działających w

SSE. Możliwe jest zwiększenie wykorzystania ulgi w przypadku osiągania dobrych wyników przez SOG oraz SWW;
- test na utratę wartości inwestycji w Alutrans System – w wyniku przeprowadzonej analizy, Spółka zawiązała dodatkowy odpis aktualizujący;
- ryzyko defraudacji i oszustwa – nie stwierdzono;
- szacunki w zakresie stopnia zaawansowania oraz wyceny kontraktów budowlanych w Metalplaście Stolarka. Stwierdzono znaczące słabości w procesie kontroli i aktualizacji budżetów kontraktów i dokonano dodatkowego odpisu aktualizującego;
- spostrzeżenia i zalecenia z zakresu kontroli wewnętrznej.

Przedstawiciele Audytora w skrócie podsumowali przebieg obecnej współpracy z Grupą Kęty S.A. W ich opinii wszelka współpraca z Zarządem oraz ze służbami księgowymi (Dekret) układa się bez zastrzeżeń. Audytor nie ma żadnych kłopotów ani trudności z uzyskiwaniem dostępu do danych i wyjaśnień. W wyniku przeprowadzonych testów i procedur analitycznych Audytor nie stwierdził przypadków naruszania przepisów prawa, obowiązujących procedur jak również występowania błędów w księgowości i sprawozdawczości finansowej. System kontroli wewnętrznej jest oceniany jako efektywny. W trakcie badania nie wystąpiły istotne różnice zdań pomiędzy Audytorem a Zarządem Spółki. Audytor podkreślił, że opinia jest bez zastrzeżeń zarówno z badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego.

W dniu 31 lipca 2013 roku dokonano podsumowania wyników przeglądu sprawozdań finansowych za okres pierwszego półrocza 2013 roku.
Ponownie, najważniejszymi poruszonymi tematami były m.in.:
- skorygowane i nieskorygowane błędy w sprawozdaniach finansowych Grupy Kęty SA za okres półrocza 2013 roku – odpisy aktualizujące oraz wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów;
- utrata wartości udziałów w Alupol Ukraina – na koniec półrocza nie przeprowadzono testu na utratę wartości;
- podatek odroczony z tytułu działalności w SSE (Alupol Packaging) – rozpoznano aktywo podatkowe, mające wpływ na wynik Spółki;
- sytuacja w Metalplaście Stolarka – Audytor podkreślił trudną sytuację tej spółki i poniesioną stratę w okresie pierwszego półrocza. W spółce usprawniono proces kontroli i aktualizacji budżetów kontraktów budowlanych.

Podobnie jak w przypadku badaniu sprawozdania rocznego, Audytor potwierdził, że jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych jest niezależny od badanych podmiotów oraz, że nie istnieją żadne kwestie zagrażające jego niezależności. W opinii Audytora system kontroli wewnętrznej i system księgowy działają prawidłowo. Współpraca z Zarządem oraz ze służbami księgowymi (Dekret) układa się bez zastrzeżeń. Nie zidentyfikowano istotnych ryzyk podatkowych. Nie stwierdzono ryzyka związanego z kontynuacją działalności jak również nie zidentyfikowano przypadków oszustwa i prób defraudacji.
Ponadto podczas spotkań przedyskutowano rekomendacje KNF dotyczące funkcjonowania Komitetów ds. Audytu jak również kwestie audytu wewnętrznego w Grupie Kapitałowej. Komitet ds. Audytu po dyskusjach z Zarządem Spółki, rozpoczął prace mające na celu stworzenie stanowiska audytora wewnętrznego w Grupie Kapitałowej. Wspólnie z działem HR Spółki jak również samodzielnie, rozpoczęto poszukiwania kandydatów na stanowisko audytora wewnętrznego. Komitet ds. Audytu przeprowadził kilka spotkań z potencjalnymi

kandydatami na w/w stanowisko. Do chwili obecnej nie wybrano jednak żadnego z potencjalnych kandydatów.
Ponadto w ciągu roku obrotowego 2013 Komitet ds. Audytu utrzymywał stały kontakt z dyrektorem finansowym Grupy Kęty S.A. w kwestii bieżących wyników osiąganych przez Spółkę jak również pojawiających się potencjalnych ryzyk i zagrożeń oraz kontroli wewnętrznej.
Po dniu bilansowym, w dniu 17 marca 2014 roku Komitet ds. Audytu odbył kolejne spotkanie z Audytorem. Główną poruszaną kwestią była sytuacja spółki zależnej Alupol LLC na Ukrainie. Z uwagi na sytuację polityczno-gospodarczą na Ukrainie, przeprowadzono kolejny test na trwałą utratę wartości udziałów Spółki w podmiocie ukraińskim. Zaproponowany, stosowny odpis został dokonany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2013 rok. Z uwagi na dynamiczne zmiany sytuacji na Ukrainie i pojawiające się ryzyka typowo polityczne, na które Spółka nie ma żadnego wpływu i którym nie jest w stanie przeciwdziałać, w opinii Komitetu ds. Audytu konieczne jest jak najszybsze opracowanie planów „awaryjnych" (contingency plan) dotyczących dalszego funkcjonowania spółki zależnej na Ukrainie.

Maciej Matusiak .....

Szczepan Strublewski .....

Jerzy Surma .....

Sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. z działalności w 2013 r.

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr VI/4/05 z dnia 19 maja 2005 roku. Rada podjęła taką decyzję mając na uwadze przestrzeganie zasad Corporate Governance oraz wychodząc naprzeciw oczekiwaniom uczestników rynku kapitałowego. Głównym zadaniem Komitetu jest przede wszystkim ustalanie rekomendacji i kontrola wynagrodzeń członków Zarządu Spółki.

Skład Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2013 roku nie zmienił się i przedstawiał się następująco:
- Krzysztof Głogowski (Przewodniczący)
- Tadeusz Iwanowski

Tematami spotkań Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2013 r. - uzgodnionymi z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej - były m.in. :

1) ustalenie rekomendowanego poziomu wynagrodzenia premiowego Zarządu za 2012 rok;
2) kontynuacja prac nad nową koncepcją wynagradzania Zarządu;
3) monitoring realizacji systemu Opcji Menedżerskich dla kadry zarządzającej Grupy Kapitałowej.
4) Monitoring efektywności operacyjnej.

Ad. 1. Ustalenie rekomendowanego poziomu wynagrodzenia premiowego Zarządu za 2012 rok
Komitet ds. wynagrodzeń, po na podstawie obowiązujących w Spółce zasad zarekomendował Radzie Nadzorczej wypłatę premii rocznej i dodatkowego bonusa dla Zarządu Grupy Kęty S.A. za rok 2012, według istniejących w umowach od 2006 roku wzorów.

Mając na względzie wyniki ekonomiczne Spółki osiągnięte w 2012 roku, Rada Nadzorcza podjęła dnia 21 marca 2013 roku uchwałę nr VIII/5/13 w sprawie przyznania członkom Zarządu premii rocznej za 2012 rok przyznane zostały członkom zarządu: roczna premia za 2012 rok oraz dodatkowy bonus roczny za 2012 rok w wyżej wyliczonej wysokości rekomendowanej przez Komitet.

Ad.2 Kontynuacja prac nad nową koncepcją wynagradzania Zarządu

Komitet, wraz z całą Radą, kontynuował w 2013 roku rozpoczęte pod koniec roku 2012 prace nad nową koncepcją wynagradzania Zarządu w ściślejszym powiązaniu z wynikami generowanymi przez spółkę (poziomem zysku netto) a nie tylko z uwzględnieniem wielkości przekroczenia budżetu.
Ostatecznie nie wybrano do wdrożenia żadnego z rozważanych wariantów zmiany zasad premiowania, jak również nie dokonano w 2013 roku waloryzacji płac zasadniczych Członków Zarządu.

Członkowie Zarządu pełnili funkcje w radach nadzorczych spółek Grupy Kęty:
- Dariusz Mańko: Alupol Packaging S.A., Aluprof S.A., Metalplast Karo Złotów S.A.
- Adam Piela: Alupol Packaging S.A., Aluporf S.A. , Metalplast Karo Złotów S.A.

Członkowie Zarządu poinformowali Radę Nadzorczą o pełnieniu funkcji członków (Zarząd/Rada Nadzorcza/Komisja Rewizyjna) w organach innych podmiotów spoza Grupy Kęty:
- Dariusz Mańko: Elektrobudowa SA; Instal Kraków S.A.
- Adam Piela: nie zasiadał w organach innych podmiotów

Ad.3. Monitoring realizacji systemu opcji menedżerskich

Komitet monitorował w 2013 roku realizację programu opcyjnego dla kadry menedżerskiej uchwalonego na ZWZ w 2012 roku. Na omawiany okres przypadały decyzje w sprawie wyrażenia zgody na przedstawioną przez Zarząd listę Osób Uprawnionych nie będących członkami Zarządu do przydziału obligacji imiennych serii I z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz w sprawie zatwierdzenia listy Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu do przydziału obligacji imiennych serii I z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii G.

Ad.4. Monitoring działalności operacyjnej

Komitet, wraz z całą Radą, zapoznał się z wynikami przeglądu operacyjnego dokonanego przez PWC Polska Sp. z o.o., który w pozytywny sposób ocenia działalności logistyczną , produkcyjną, sprzedaży, Centrum Usług Wspólnych oraz Zarządzanie kapitałem Obrotowym Grupy Kapitałowej, wskazując jednocześnie zagadnienia, w których można dokonać kolejnych centralizacji usług. Wykonany benchmarking potwierdza właściwe działania i kompetencje Zarządu.

Krzysztof Głogowski .....

Tadeusz Iwanowski .....