



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej WASKO S.A.  
z działalności WASKO S.A. w roku 2014 obejmujące w szczególności:**

- ocenę pracy Rady Nadzorczej WASKO S.A.,
- ocenę systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem,
- ocenę z badania jednostkowego sprawozdania finansowego WASKO S.A. za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- ocenę z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.,
- ocenę z badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym trwającym od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r. oraz zwięzła ocena i podsumowanie sytuacji Spółki.

**Podstawa prawna:**

Art. 382 §3 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U. Nr 94 poz. 1037 z dnia 8 listopada 2000 r. z późn. zmianami), §26 ust.2 pkt.2 Statutu WASKO S.A. oraz „Dobre praktyki spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie”.

*Gliwice, dnia 19 maja 2015 r.*

## I. Ocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014.

Na dzień 1 stycznia 2014r. Rady Nadzorczej WASKO S.A. składała się z trzech osób :

Andrzej Gdula - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Krzysztof Gawlik - Członek Rady Nadzorczej  
Eugeniusz Świtoński - Członek Rady Nadzorczej

Sytuacja taka powstała w związku z faktem, iż w grudniu 2013 roku Członkowie Rady Nadzorczej w osobach: Ryszard Pregiel oraz Piotr Dudek złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. W dniu 10 stycznia 2014r. Pan Wojciech Wajda, korzystając z przysługujących mu uprawnień osobistych wynikających ze Statutu Spółki, powołał do składu Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Sapierzyńskiego i Michała Matusaka, którzy w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi są osobami blisko związanymi z Panem Wojciechem Wajdą podmiotem dominującym WASKO S.A. Od tego momentu do końca 2014 roku oraz do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania w Radzie Nadzorczej nie wystąpiły żadne zmiany i pracuje ona w następującym składzie:

Andrzej Gdula - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Krzysztof Gawlik - Członek Rady Nadzorczej  
Michał Matusak - Członek Rady Nadzorczej  
Andrzej Sapierzyński - Członek Rady Nadzorczej  
Eugeniusz Świtoński - Członek Rady Nadzorczej

Członkowie Rady z wyjątkiem Pana Michała Matusaka oraz Andrzeja Sapierzyńskiego nie są powiązani z którymkolwiek ze znaczących akcjonariuszy Spółki i w związku z tym w rozumieniu „Dobrych praktyk stosowanych przez członków rad nadzorczych” są oni członkami niezależnymi. Zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą spośród Członków Rady Nadzorczej WASKO S.A. jedynie Pan Andrzej Sapierzyński posiada akcje Spółki w liczbie 20.163, które stanowią 0,02% kapitału zakładowego Spółki.

W składzie Rady Nadzorczej WASKO S.A. pracują i pracowały osoby o wysokich, różnorodnych kwalifikacjach i doświadczeniu zawodowym, w tym:

- w zakresie przepisów prawa Pan Krzysztof Gawlik, prowadzący własną kancelarię prawną w Gliwicach oraz Pan Andrzej Gdula posiadający wiedzę i doświadczenie uzyskane podczas pełnienia szeregu funkcji publicznych, zarządczych i nadzorczych,
- w dziedzinie nauki Pan Eugeniusz Świtoński – profesor zwyczajny Politechniki Śląskiej i Kierownik Katedry Mechaniki Stosowanej,
- w dziedzinie środowiska przedsiębiorców nowo powołani – Michał Matusak oraz Andrzej Sapierzyński, od lat z powodzeniem prowadzący działalność biznesową.

W ocenie Rady Nadzorczej – w roku 2014 wypełniała ona swoje obowiązki w sposób kompetentny i rzetelny, a różnorodność merytorycznej wiedzy i doświadczeń reprezentowana przez zasiadające w niej osoby pozwalała w sposób rzeczowy sprawować powierzone funkcje nadzorcze i z różnej perspektywy oceniać pracę Zarządu WASKO S.A.

W 2014 roku odbyły się trzy posiedzenia Rady Nadzorczej, na których podjętych zostało łącznie dziewięć uchwał w sprawach:

- wyboru Zarządu WASKO S.A. na nową kadencję,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2013 oraz sprawozdania finansowego WASKO S.A. w roku 2013,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej WASKO S.A. w roku 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. w roku 2013,
- ocena propozycji Zarządu co do podziału zysku netto Spółki za rok 2013,
- opinii RN treści projektów uchwał ZWZA,
- wyboru biegłego rewidenta,
- reprezentowania Spółki w umowach z Członkami Zarządu.

W ocenie Rady Nadzorczej jej Członkowie otrzymują za swoją pracę godziwe wynagrodzenie. Wartość wynagrodzenia wypłacona członkom Rady w roku 2014 wyniosła łącznie 310 tys. zł, co szczegółowo przedstawiono w tabeli poniżej.

Lp.	Członek Rady Nadzorczej	Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej WASKO S.A. w 2014 roku	Okres
1	Andrzej Gdula	120	od 01.01 do 31.12.2014
2	Krzysztof Gawlik	48	od 01.01 do 31.12.2014
3	Michał Matusak	47	od 10.01 do 31.12.2014
4	Andrzej Sapieryński	47	od 10.01 do 31.12.2014
5	Eugeniusz Świtoński	48	od 01.01 do 31.12.2014
<b>RAZEM</b>		<b>310</b>	

Podobnie, jak w latach poprzednich, także w roku 2014 w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonował wyodrębniony komitet wynagrodzeń, ani też komitet audytu – ich funkcje kolegialnie wypełniali wszyscy członkowie Rady Nadzorczej. Zdaniem Rady Nadzorczej współpraca z Zarządem Spółki przebiegała w roku 2014 w sposób prawidłowy. Na swoje posiedzenia Rada otrzymywała przygotowane przez Zarząd materiały wyczerpujące porządek obrad, jak również na każdym posiedzeniu Rady przedstawiane były pełne informacje o sytuacji finansowej Spółki i realizacji Planu Finansowego Spółki na rok 2014. Zarząd przedstawiał także swoją ocenę ryzyka i perspektywy na najbliższe miesiące. Rada Nadzorcza Spółki wyraża przekonanie, iż w roku 2014 roku działała w sposób kompetentny i skuteczny.

## II. Ocena systemu kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

W ocenie Rady Nadzorczej WASKO S.A. funkcjonujący w Spółce system kontroli wewnętrznej w należyтым stopniu zabezpiecza przed wystąpieniem zjawisk niepożądanych, zarówno pod kątem zabezpieczenia miejsc pracy, elektronicznej kontroli dostępu, jak i monitoringu ekonomicznego i rachunkowego. Zdaniem Rady Nadzorczej w ciągu ostatnich lat znaczenie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce w sposób istotny wzrosło, w szczególności restrykcyjny sposób przestrzegane są w Spółce procedury związane z przyjmowaniem dokumentów kosztowych przewidujące czterostopniową akceptację takich dokumentów oraz procedury

ciągłego monitorowania procesów związanych z terminowym regulowaniem należności. WASKO S.A. posiada także certyfikat jakości ISO 9001, w związku z czym przeprowadzane są bieżące audyty wewnętrzne dotyczące przestrzegania przyjętych procedur i norm, które dodatkowo dyscyplinują i porządkują pracę wszystkich komórek organizacyjnych w Spółce.

W WASKO S.A. funkcjonuje wewnętrzna sieć teleinformatyczna o wysokim stopniu zabezpieczeń oraz elektroniczny system obiegu dokumentów i zadań, zapewniający właściwą kontrolę nad dostępem do określonej dokumentacji bieżącej i archiwalnej, który umożliwia właściwe jej dostarczanie, nadzór, przetwarzanie i przechowywanie. WASKO S.A. posiada także wdrożony system CRM wspomagający pracę działów handlowych, jak również umożliwiający stosowny monitoring i proces zarządzania realizacją projektów. W opinii Rady Nadzorczej wewnętrzne procesy organizacyjne Spółki realizowane są w sposób adekwatny do skali i rodzaju prowadzonej przez Spółkę działalności. Rada Nadzorcza WASKO S.A. dostrzega i docenia działania Zarządu Spółki w kwestii monitoringu ryzyk możliwych do wystąpienia w działalności Spółki. W opinii Rady Zarząd kontynuuje dotychczasową politykę mającą na celu zminimalizowanie ryzyka występującego w działalności handlowej i produkcyjnej oraz z należytą ostrożnością podchodzi do ryzyka związanego z brakiem płatności ze strony kontrahentów, partnerów handlowych i pożyczkobiorców WASKO S.A. Do szczególnych ryzyk wyodrębnionych w Spółce należą przede wszystkim:

- ryzyko związane z otoczeniem rynkowym WASKO S.A. i sytuacją gospodarczą w kraju,
- ryzyko operacyjne prowadzonej działalności, w tym:
  - ryzyko pozyskiwania nowych kontraktów w sektorze administracji publicznej,
  - ryzyko związane z prowadzeniem skomplikowanych projektów informatycznych.

Rada Nadzorcza dokonała oceny czynników mających wpływ na efektywność działalności prowadzonej przez WASKO S.A. oraz mających wpływ na poziom zakupów produktów i usług oferowanych przez Spółkę, do których należą:

- aktualna i przyszła koniunktura gospodarcza w Polsce,
- ocena bieżącej sytuacji makro i mikroekonomicznej przedsiębiorców,
- oczekiwania przedsiębiorców co do kształtowania się perspektyw i możliwości rozwoju gospodarki,
- rozstrzygnięcie nowych przetargów przez jednostki administracji rządowej i samorządowej.

Analiza bieżącej sytuacji, zarówno Spółki, jak i otoczenia rynkowego i możliwych dalszych scenariuszy, była przedmiotem obrad i dyskusji na każdym odbytym posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza stwierdza, że Zarząd WASKO S.A. w sposób ciągły monitoruje sytuację, zarówno wewnątrz jak i na zewnątrz firmy oraz analizuje sygnały płynące z rynku starając się możliwie szybko i racjonalnie reagować na zmiany zachodzące w jej otoczeniu.

### **III. Sprawozdanie Rady Nadzorczej WASKO S.A. z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014.**

Biegłym rewidentem, który dokonał badania sprawozdania finansowego WASKO S.A. za rok obrotowy 2014 była spółka Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 130 i powołana do tej czynności uchwałą Rady Nadzorczej numer 2 z dnia 6 listopada 2013 roku zgodnie z §26 ust.2 pkt2 Statutu Spółki. Pod raportem oraz wydaną opinią z badania sprawozdania finansowego podpis złożył Marcin Ficek (biegły rewident Nr 12393).

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez biegłego rewidenta stosownie do:

- 1/ postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią przedstawionej przez biegłego rewidenta opinii z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 stwierdza, że została ona wydana bez zastrzeżeń z adnotacją o zaznajomieniu się biegłego rewidenta o okolicznościach sporu dotyczącym istotnego roszczenia z tytułu kary umownej w odniesieniu do jednej z umów. Rada Nadzorcza podziela zdanie Zarządu, iż roszczenie to jest bezzasadne. Według przeprowadzającej badanie Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. sprawozdanie finansowe WASKO S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku składające się z:

- a) bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 299.333 tys. zł,
- b) rachunku zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazującego zysk netto w wysokości 5.321 tys. zł,
- c) rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 6.350 tys. zł,
- d) sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazującego zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 4.409 tys. zł,
- e) zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających,
  - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej WASKO S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku,
  - zostało sporządzone prawidłowo zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu Spółki.

Po rozpatrzeniu oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta na temat sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 Rada Nadzorcza nie wnosi swoich uwag oraz zastrzeżeń co do treści tego sprawozdania i przedstawionych w nim danych finansowych i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy WASKO S.A. jego zatwierdzenie.

#### **IV. Sprawozdanie Rady Nadzorczej WASKO S.A. z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za rok obrotowy 2014.**

Biegłym rewidentem, który dokonał badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za rok obrotowy 2014 była spółka Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k., a raport z badania oraz wydaną opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, która nie zawiera zastrzeżeń podpisał Marcin Ficek (biegły rewident nr 12393). Biegły rewident przeprowadził badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 stosownie do:

- 1/ postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Według wydanej bez zastrzeżeń (z adnotacją jak w przypadku jednostkowego sprawozdania finansowego) opinii przeprowadzającej badanie Ernst & Young Audyt Polska Sp. z o.o. sp. k. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej WASKO S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku składające się z:

- a) skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 328.481 tys. zł,
  - b) skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazującego zysk netto w wysokości 13.533 tys. zł,
  - c) skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.611 tys. zł,
  - d) skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazującego zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 11.511 tys. zł,
  - e) zasad (polityki) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających.
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej WASKO S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku,
  - zostało sporządzone prawidłowo zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
  - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Statutu Spółki.

Po rozpatrzeniu oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 Rada Nadzorcza nie wnosi swoich uwag oraz zastrzeżeń co do treści tego sprawozdania i przedstawionych w nim danych finansowych i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy WASKO S.A. ich zatwierdzenie.

**V. Sprawozdanie Rady Nadzorczej WASKO S.A. z badania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym trwającym od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. oraz zwięzła ocena i podsumowanie sytuacji Spółki.**

Według biegłego rewidenta informacje zawarte w Sprawozdaniu Zarządu z działalności WASKO S.A. w 2014 roku są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym oraz, że sprawozdanie to uwzględnia odpowiednie postanowienia 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. Zdaniem Rady Nadzorczej, Sprawozdanie Zarządu z działalności WASKO S.A. w 2014 roku w sposób szczegółowy i rzetelny przedstawia działalność Spółki w tym okresie ze szczególnym uwzględnieniem możliwych ryzyk w działalności Spółki w przyszłości. Mając na uwadze poprawność formalną Sprawozdania i jego zgodność ze sprawozdaniem finansowym potwierdzoną przez biegłego rewidenta, a także uwzględniając zawartość merytoryczną dokumentu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sporządzone Sprawozdanie Zarządu z działalności WASKO S.A. w 2014 roku i rekomenduje akcjonariuszom Spółki podjęcie uchwały o jego zatwierdzeniu.

Zdaniem Rady Nadzorczej działalność Grupy Kapitałowej realizowana była w 2014 roku zgodnie z założeniami, w oparciu o dotychczasową strategię, dzięki której możliwa była kontynuacja rozwoju Grupy zarówno w sferze operacyjnej jak i finansowej. W roku 2014 WASKO S.A. występowała w roli zarówno integratora IT, jak i generalnego wykonawcy, prowadzącego duże i złożone projekty o łącznej wartości prawie 460 mln zł, do których należy m.in. wykonanie Inteligentnego Systemu Transportu we Wrocławiu, Regionalnej Sieci Szerokopasmowej w Województwie Dolnośląskim, budowy Pomorskiej Magistrali Teleinformatycznej dla Urzędu Morskiego w Gdyni, wykonanie pasywnej sieci szerokopasmowej w Województwie Świętokrzyskim oraz wiele innych. Dwa pierwsze ze wspomnianych wyżej projektów zostały zakończone z sukcesem, a dwa pozostałe realizowane są zgodnie z harmonogramem. W opinii Rady Nadzorczej świadczy to o dobrym przygotowaniu Grupy do realizacji kolejnych, podobnych, wymagających i dużych przedsięwzięć czego potwierdzeniem była nagroda w V edycji konkursu „Lider ITS” 2014 w kategorii: „Najlepszy produkt-urządzenie zrealizowany przez firmy branży ITS”, organizowanego przez Stowarzyszenie Inteligentne Systemy Transportowe ITS POLSKA.

Rada Nadzorcza podziela opinię Zarządu, iż miniony rok był dla Grupy Kapitałowej WASKO S.A. również bardzo ważny z punktu widzenia uwidacznienia się efektów synergii związanej z wejściem w skład Grupy Kapitałowej WASKO spółki COIG S.A. działającej w sektorze przemysłu wydobywczego, jak również GABOS Sp. z o.o. – podmiotu oferującego produkty i usługi w sektorze ochrony zdrowia. Efektem tej synergii jest wzmocnienie pozycji

konkurencyjnej, wzrost udziału w rynku, zwiększenie sprzedaży w nowych segmentach, poprawa organizacji pracy oraz podział ról i kompetencji poszczególnych podmiotów w ramach całej Grupy Kapitałowej WASKO. Pod względem finansowym rok 2014 był bardzo zbliżony do roku poprzedniego. Grupa uzyskała podobne skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie 372,5 mln zł, jednak wypracowany skonsolidowany zysk netto był o ponad 60 % wyższy od osiągniętego w roku 2013 i wyniósł 13,5 mln zł.

Rada Nadzorcza ocenia, że aktualna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej WASKO S.A. jest bardzo dobra, a prowadzona w Grupie konserwatywna polityka finansowa jest gwarantem zdrowych i mocnych fundamentów, na których oparta jest jej działalność. Brak jest widocznych zagrożeń dla funkcjonowania Spółki i pozostałych podmiotów wchodzących w skład Grupy.

W kolejnym roku obrotowym uwaga Zarządu Spółki skupiona powinna być zdaniem Rady Nadzorczej na uważnym dokończeniu kolejnych projektów, jak i na poszukiwaniu nowych możliwości rynków zbytu i obszarów, mogących być kolejnym źródłem stabilnych przychodów dla Spółki i Grupy. Rada Nadzorcza pozytywnie odnosi się w związku z tym do faktu coraz częstszej obecności WASKO S.A. przy kompleksowej realizacji projektów nie ograniczającej się wyłącznie do roli dostawcy oprogramowania, technologii, czy usług IT, ale obejmująca szerszy zakres usług. Równie ważne jest utrzymanie mocnej pozycji w sektorach, w których Grupa Kapitałowa WASKO jest obecna od lat, tj. instytucjach administracji rządowej i samorządowej, w sektorze telekomunikacyjnym, w przemyśle, w sektorze paliwowo-energetycznym, w bankowości, w transporcie oraz w ochronie zdrowia.

W kontekście rozwoju i perspektyw Spółki w przyszłości Rada Nadzorcza uważa za celową i szczególnie ważną współpracę z ośrodkami akademickimi oraz instytucjami badawczo-rozwojowymi, czego dowodem jest m.in. podpisanie szeregu umów. W tym, kontekście z uznaniem Rada Nadzorcza odnotowała zawarcie w roku ubiegłym w Wojskowej Akademii Technicznej umowy, której celem jest utworzenie przez WASKO S.A. Klastra Inżynierii Kosmicznej i Satelitarnej we współpracy z 26 innymi firmami i instytucjami.

WASKO S.A. uzyskała w roku 2014 lepsze niż w roku poprzednim wyniki finansowe, Spółka znajduje się w dobrej kondycji finansowej i ma dobre perspektywy na kolejne lata w związku z czym Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku Zarządu, aby kontynuować dotychczasową politykę dywidendową Spółki i zysk netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 5.320.270,87 zł podzielić w taki sposób, żeby kwotę: 3.647.500 zł – to jest 4 grosze na każdą akcję WASKO S.A. przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, a pozostałą część wypracowanego w roku obrotowym 2014 zysku netto w kwocie 1.672.770,87 zł przeznaczyć na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Rada Nadzorcza dobrze ocenia działalność Zarządu Spółki i z uznaniem dla wysokich standardów zarządzania Spółką rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy WASKO S.A. udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu WASKO S.A. z pełnienia obowiązków w 2014 roku.



Swoją ocenę Rada Nadzorcza formułuje w oparciu o sprawowany w okresie sprawozdawczym bieżący nadzór nad działalnością Spółki, przegląd kluczowych spraw Spółki i dyskusje prowadzone na posiedzeniach Rady odbywanych z udziałem Zarządu, a także na podstawie przedstawionego sprawozdania z działalności Spółki oraz opinii i raportu biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza odstąpiła od szczegółowego przedstawienia wyników ekonomiczno-finansowych Spółki, gdyż zostały one wyczerpująco zaprezentowane w raporcie rocznym za 2014 rok zawierającym szczegółowe sprawozdanie finansowe, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2014 oraz przedstawione w raporcie i opinii biegłego rewidenta, który przeprowadził stosowne badanie tych sprawozdań.

*Gliwice, dnia 19 maja 2015 r.*

Andrzej Gdula  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....

Krzysztof Gawlik  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Michał Matusak  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Andrzej Sapieryński  
Członek Rady Nadzorczej

.....

Eugeniusz Świtoński  
Członek Rady Nadzorczej

.....