

**Uchwała
Nr 1
Rady Nadzorczej DECORA S.A.
z dnia 23 kwietnia 2007**

„Rada Nadzorcza DECORA S.A. w pełnym składzie, działając na podstawie 382 §3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała co następuje:

Zarząd DECORA S.A. w dniu 16 kwietnia 2007 roku przesłał na ręce członków Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2006.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania postanowiła w całości przyjąć je i zaakceptować. W opinii członków Rady Nadzorczej sprawozdanie to przedstawia faktyczną sytuację Spółki oraz jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rekomenduje zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki powyższego sprawozdania.

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.”

**Uchwała
Nr 2
Rady Nadzorczej DECORA S.A.
z dnia 23 kwietnia 2007**

„Rada Nadzorcza DECORA S.A. w pełnym składzie, działając na podstawie 382 §3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała co następuje:

Zarząd DECORA S.A. w dniu 16 kwietnia 2007 roku przesłał na ręce członków Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2006.

Rada Nadzorcza uchwała, że według jej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe według stanu na 31 grudnia 2006 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Ponadto Rada Nadzorcza oświadcza, że roczne sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń. W opinii członków Rady Nadzorczej sprawozdanie to jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią sprawozdania postanowiła w całości przyjąć je i zaakceptować.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rekomenduje zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki powyższego sprawozdania.

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.”

**Uchwała
Nr 3
Rady Nadzorczej DECORA S.A.
z dnia 23 kwietnia 2007**

„Rada Nadzorcza DECORA S.A. w pełnym składzie, działając na podstawie 382 §3 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała co następuje:

Zarząd DECORA S.A. w dniu 16 kwietnia 2007 roku przesłał na ręce członków Rady Nadzorczej wniosek dotyczący podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2006.

We wniosku tym Zarząd DECORA S.A. proponuje przeznaczyć 3.138.702,00 zł (trzy miliony sto trzydzieści osiem tysięcy siedemset dwa 00/100 złotych) z zysku wypracowanego w 2006 roku na dywidendę dla akcjonariuszy, natomiast pozostałą część zysku za rok 2006 przeznaczyć odpowiednio na pokrycie straty z lat ubiegłych (powstałej z na skutek zmiany w Spółce zasad rachunkowości z polskich, na międzynarodowe standardy rachunkowości i sprawozdawczości finansowej) oraz pozostałą część zysku na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z treścią sprawozdania postanowiła przychylić się do wniosku Zarządu. W opinii członków Rady Nadzorczej środki pozostawione na podniesienie kapitału zapasowego

pozwolą na częściowe sfinansowanie przez Spółkę programu inwestycyjnego oraz sfinansowanie bieżącej działalności Grupy Kapitałowej.

Jednocześnie Rada Nadzorcza rekomenduje zatwierdzenie przedstawionego wniosku Zarządu przez Walne Zgromadzenie i przeznaczenie zysku za rok obrotowy 2006 zgodnie z jego treścią.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

**Uchwała
Nr 4
Rady Nadzorczej DECORA S.A.
z dnia 23 kwietnia 2007**

„Rada Nadzorcza DECORA S.A. w pełnym składzie, działając na podstawie 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz w związku z przyjęciem przez Spółkę "Dobrych praktyk w spółkach publicznych" uchwalonych na podstawie § 27 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., niniejszym uchwała co następuje:

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej DECORA S.A.
z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego
i wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku – za rok obrotowy 2006,
wraz ze zwiążą oceną sytuacji Spółki**

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2006.

Niniejszą uchwałę Rada Nadzorcza formułuje na podstawie przeglądu spraw Spółki oraz Grupy Kapitałowej, dyskusji z Zarządem, sprawozdania Zarządu i wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku – za rok obrotowy 2006. Rada wzięła także pod uwagę ocenę sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2006 dokonaną przez samą Radę, jak i niezależnego biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza Spółki oceniła sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku 2006 jako dobrą. Grupa Kapitałowa w tym okresie osiągnęła rekordowe wyniki zarówno na poziomie przychodów ze sprzedaży jak i zysku. W porównaniu do roku 2005 wyniki finansowe Spółki uległy poprawie, zarówno dzięki wzrostowi organicznemu – wzrost liczby indeksów w ofercie z 4000 w 2005 do 5400 w 2006 (wprowadzenie między innymi nowych podkładów pod podłogi pływające - Thermo i Silver, nowych profili podłogowych V-system, nowych karniszy Viena, Image oraz szyn sufitowych, nowych ekskluzywnych rolet okiennych Carlo Conte, nowych listew przypodłogowych systemu 46 oraz systemu LM) oraz wejście na kolejne 5 nowych rynków zagranicznych, jak i dzięki realizacji akwizycji w Chorwacji oraz na Węgrzech – kupna udziałów w spółkach Klimczuk es Trasa Kft. oraz Addo Trgovina d.o.o. (w chwili obecnej ich nazwy to odpowiednio Decora Hungaria Kft. oraz Decora Croatia d.o.o.). Równocześnie powołana i uruchomiona została spółka Decora Balt u.a.b. oraz swoją działalność operacyjną rozpoczęła Decora Vostok o.o.o. Na koniec roku została przeprowadzona transakcja zakupu 70% udziałów w rumuńskiej spółce Decora Distribution s.r.l. Transakcja ta w ocenie Rady powinna przyczynić się do poprawy wyników finansowych Grupy.

Wartość przychodów ze sprzedaży osiągnęła poziom ponad 190 mln. złotych czyli blisko o 29% więcej niż w roku 2005. Rada oceniła ten rezultat jako bardzo dobry.

W tym samym okresie zysk netto wzrósł o blisko 9% do poziomu ponad 22 mln. złotych. Wynik ten Rada oceniła jako zadowalający.

Rada Nadzorcza pragnie zwrócić uwagę na negatywne zjawisko jakim było obniżenie rentowności netto sprzedaży. W 2005 roku wskaźnik ten miał poziom 13,8 % by w 2006 spaść do poziomu 11,2 %. Sytuacja ta jest usprawiedliwiona w związku ze spadkiem kursu euro co szczególnie istotne jest w aspekcie wzrostu udziałów sprzedaży eksportowej w Grupie Kapitałowej, jednorazowymi zyskami wynikającymi z dokonanych w 2005 roku akwizycji oraz nakładami na rozwój zagranicznych spółek zależnych. Rada Nadzorcza po wysłuchaniu wyjaśnień Zarządu dotyczące tej kwestii zobowiązała Zarząd do podjęcia działań zmierzających do poprawy tego wskaźnika.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”