

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej BAKALLAND S.A.  
w roku obrotowym 2013/2014**

**wraz z oceną sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2013/2014, oceną skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013/2014, wnioskami Rady Nadzorczej co do udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za rok obrotowy 2013/2014 oraz oceną sytuacji Spółki oraz wnioskami do co pokrycia straty Spółki**

Stosownie do postanowień 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, a także kierując się zasadą zawartą w Rozdziale III pkt 1.1) Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Spółki BAKALLAND S.A. z siedzibą w Warszawie przedstawia poniżej przygotowane przez Radę pisemne sprawozdanie dotyczące roku obrotowego 2013/2014 trwającego od 1 lipca 2013 roku do 30 czerwca 2014 roku, składające się ze:

- 1) sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac jej komitetów, wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej,
- 2) oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2013/2014 z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- 3) oceny sprawozdania finansowego BAKALLAND S.A., sprawozdania z działalności Zarządu BAKALLAND S.A. za rok obrotowy 2013/2014 oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty BAKALLAND S.A. za rok obrotowy 2013/2014,
- 4) oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej BAKALLAND, sprawozdania z działalności zarządu grupy kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy 2013/2014,
- 5) wniosków Rady Nadzorczej w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Zarządu BAKALLAND S.A.

**I. Skład Rady Nadzorczej i zmiany w składzie Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013/2014**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 czerwca 2014 roku przedstawiał się następująco:

- 1) Marian Owerko – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- 2) Marcin Rywin – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 3) Evangelos Evangelou – Członek Rady Nadzorczej

- 4) Artur Ungier – Członek Rady Nadzorczej
- 5) Stefan Golonka – Członek Rady Nadzorczej
- 6) Elżbieta Marciniak – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 10 grudnia 2013 Walne Zgromadzenie Emitenta powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Artura Ungiera w miejsce Pani Barbary Dąbrowskiej, której mandat wygaś w związku z upływem kadencji i niepowołaniem jej na kadencję kolejną. Na tym samym Walnym Zgromadzeniu na nową kadencję powołano do Rady Nadzorczej ponadto: Pana Marka Moczulskiego, Pana Stefana Golonkę, Panią Elżbietę Marciniak, Pana Marcina Rywina oraz Pana Evangelosa Evangelou.

W dniu 2 kwietnia 2014 roku, doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej w ten sposób, iż rezygnację złożył Pan Marek Moczulski, zaś do Rady Nadzorczej Spółki powołany został Pan Marian Owerko, któremu powierzono funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 8 września 2014 roku, rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej złożył Pan Artur Ungier oraz Pani Elżbieta Marciniak, zaś w ich miejsce powołano do Rady Nadzorczej Pana Andrzeja Bartosa oraz Leszka Muzyczyszyna.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 31 października 2014 wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Evangelosa Evangelou z zasiadania w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 7 listopad 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki, w trybie § 21 ust. 3 Statutu powołała do składu Rady Nadzorczej Pana Mariusza Kurzaca.

## **II. Informacja o podstawowych uchwałach podjętych przez Radę Nadzorczą w okresie sprawozdawczym**

W roku obrotowym 2013/2014 Rada Nadzorcza podjęła szereg uchwał, przy czym dotyczyły one głównie wyrażania zgody na zawarcie przez Zarząd Spółki umów, w zakresie których Statut Spółki wymaga udzielenia zgody Rady Nadzorczej (m.in. umowy kredytowe, umowy powodujące obciążenie majątku Spółki, zbycie i nabycie nieruchomości, wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych spółki oraz grupy kapitałowej Bakalland, zbycie udziałów w podmiotach trzecich).

## **III. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem prac komitetów, wraz z oceną prac Rady Nadzorczej**

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej, wspólnej kadencji. Rada Nadzorcza BAKALLAND S.A. działa na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W ramach swych ustawowych i statutowych uprawnień, Rada

sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki, dokonując okresowych analiz osiąganych przez Spółkę wyników finansowych. W toku posiedzeń Rada Nadzorcza zajmowała się omawianiem bieżącej sytuacji Spółki, a także analizą sytuacji rynkowej i jej przewidywanym rozwojem. W celu należytego wykonania swoich obowiązków, Rada Nadzorcza stale współpracowała z Zarządem Spółki.

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej uległ poszerzeniu, co skutkowało koniecznością powołania komitetu audytu w ramach Rady Nadzorczej. W skład Komitetu Audytu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzić wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

W ramach działań podejmowanych w roku obrotowym 2013/2014, Rada Nadzorcza stwierdziła, iż główne ryzyka są w Spółce prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane, a tym samym nie ma konieczności wprowadzania audytu wewnętrznego na dodatkowym poziomie. Rada pozytywnie oceniła również skuteczność procesu kontroli zewnętrznej, w tym niezależność oraz obiektywizm audytora zewnętrznego współpracującego ze Spółką.

W okresie sprawozdawczym wynikiem obrad Rady była także pozytywna ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Zarządu za poprzedni okres sprawozdawczy wraz z pozytywną rekomendacją Walnemu Zgromadzeniu wniosku Zarządu co do pokrycia straty.

Podjęte przez Radę działania, pozwoliły w opinii Rady na należyte sprawowanie nadzoru nad działalnością Spółki. Tym samym Rada Nadzorcza Spółki zwraca się wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o udzielenie wszystkim członkom Rady absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2013/2014.

#### **IV. Związała ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki, jednakże z następującymi zastrzeżeniami. Rada Nadzorcza podziela uwagi Zarządu przedstawione w sprawozdaniach z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej i zwraca uwagę Zarządu w szczególności na następujące ryzyka: ryzyko kredytowe oraz związane z nim ryzyko utraty płynności finansowej.

W cenie Rady Nadzorczej nie zachodzą jednak okoliczności wskazujące na poważne zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę i jej podmioty zależne w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego. Rada Nadzorcza odnotowuje, iż pomimo niespełnienia wszystkich warunków umów kredytowych do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego, żaden z banków finansujących nie poinformował Spółki ani żadnej spółki z grupy kapitałowej o zaistnieniu warunków naruszenia umów kredytów, zamiarze zmiany warunków kredytowania (w tym wysokości marży i zabezpieczeń) ani nie zwrócił się z żądaniem natychmiastowej

spląty kredytu. Bakalland SA oraz spółki z Grupy Kapitałowej Bakalland SA wywiązują się terminowo z płatności zobowiązań z tytułu kredytów.

Pomimo odnotowania przez Bakalland S.A. jednostkowej straty za rok obrotowy 2013/2014, Rada Nadzorcza nie stwierdza uchybień w działalności Zarządu Bakalland S.A.

#### **A. Ocena systemu kontroli wewnętrznej**

Rada Nadzorcza na bieżąco nadzoruje system kontroli wewnętrznej, dzięki czemu może stwierdzić, czy działa on w sposób należyty. Rada pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej sprawowany w Spółce. Funkcja kontroli wewnętrznej wpisana jest w zakres obowiązków kierowników poszczególnych jednostek organizacyjnych (działów) Spółki, a ponadto kontrola wewnętrzna sprawowana jest bezpośrednio przez Zarząd. Zarząd monitoruje poprawność wykonywania funkcji kontrolnych. W ramach systemu funkcjonują także dodatkowe procedury, stworzone m.in. w celu kontroli ponoszonych kosztów, zapewnienia prawidłowości procesów produkcyjnych, czy odpowiedniego obiegu informacji w Spółce. Wyeliminowanie zbędnych kosztów zapewniane jest w szczególności poprzez system wymagalnych na różnych szczeblach struktury organizacyjnej Spółki akceptacji przed etapem zamawiania usług lub produktów oraz dokonywania płatności. Poprawność działania procesów produkcyjnych kontrolowana jest w ramach wdrożonych standardów systemu HACCP oraz BRC i potwierdzana okresowymi audytami zewnętrznymi. Proces sporządzania sprawozdań finansowych i innych raportów realizowany jest w oparciu o odpowiednią organizację pracy, w tym szczegółowo zdefiniowany zakres raportowania, obiegu informacji poufnej oraz przejrzysty podział obowiązków wszystkich uczestników procesu.

#### **B. Ocena systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**

Rada Nadzorcza dokonuje okresowych przeglądów systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i na ich podstawie dokonała jego pozytywnej oceny. Ze względu na rozmiar prowadzonej działalności, w Spółce brak jest wyodrębnionej jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem, zaś jej zadania wykonuje bezpośrednio Zarząd, określając poszczególne obszary ryzyka i angażując się w ich monitoring. Zdaniem Rady Nadzorczej w ramach prowadzonej polityki zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, obszary ryzyka zostały zidentyfikowane poprawnie i wyczerpująco, przy czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia dodatkowe czynności Zarządu związane z wdrażaniem sformalizowanych systemów zarządzania ryzykiem.

**V. Ocena sprawozdania finansowego BAKALLAND S.A. i sprawozdania z działalności Zarządu BAKALLAND S.A. za rok obrotowy 2013/2014, oraz wniosku Zarządu Spółki w sprawie pokrycia straty BAKALLAND S.A. za rok obrotowy 2013/2014**

Po zapoznaniu się z treścią sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013/2014 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013/2014, a także z wynikami przeprowadzonego przez niezależnego zewnętrznego audytora badania sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, obowiązującymi przepisami.

Rada Nadzorcza rekomenduje zatem Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013/2014,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013/2014,

Jednocześnie mając na uwadze rozwój Spółki oraz równocześnie potrzeby akcjonariuszy inwestujących w akcje Spółki, a także wyniki finansowe za rok obrotowy 2013/2014 oraz prognozy co do procesów zachodzących w otoczeniu gospodarczym Spółki Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty za rok obrotowy 2013/2014 ze środków pochodzących z kapitału zapasowego lub innych wyodrębnionych kapitałów własnych Spółki.

**VI. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej BAKALLAND i sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej BAKALLAND za rok obrotowy 2013/2014**

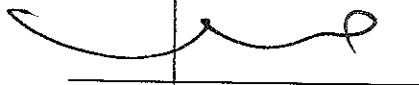
Po zapoznaniu się z treścią skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013/2014 oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej BAKALLAND w roku obrotowym 2013/2014, a także z wynikami przeprowadzonego przez niezależnego zewnętrznego audytora badania powyższych dokumentów sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza stwierdza, iż sprawozdania te zostały sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym w zakresie jaki jest znany Radzie Nadzorczej w odniesieniu do innych spółek z grupy kapitałowej Bakalland. Rada Nadzorcza rekomenduje zatem Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- 1) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013/2014,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej BAKALLAND w roku obrotowym 2013/2014,

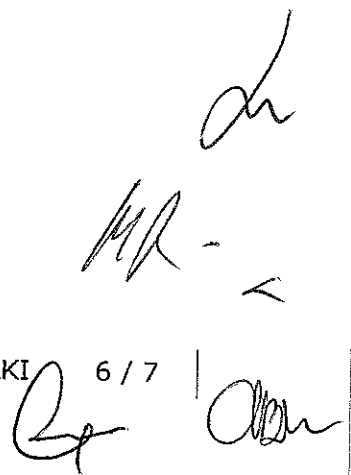
**VII. Wnioski Rady Nadzorczej w przedmiocie udzielenia członkom Zarządu absolutorium z rok obrotowy 2013/2014**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu Spółki w roku obrotowym 2013/2014. Przemawia za tym w szczególności podjęcie działań mających na celu modyfikację sposobu funkcjonowania Spółki oraz restrukturyzacja realizowana w Spółce oraz grupie kapitałowej. Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wynik skonsolidowany grupy kapitałowej BAKALLAND oraz utrzymywanie rozwoju Spółki w niekorzystnym otoczeniu gospodarczym i w okolicznościach osłabienia gospodarczego. Wobec powyższego, mając na uwadze treść niniejszego sprawozdania oraz treść sprawozdań finansowych oraz sprawozdań działalności z zarządu Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu działającym w Spółce w roku obrotowym 2013/2014.

**Przewodniczący Rady Nadzorczej:**

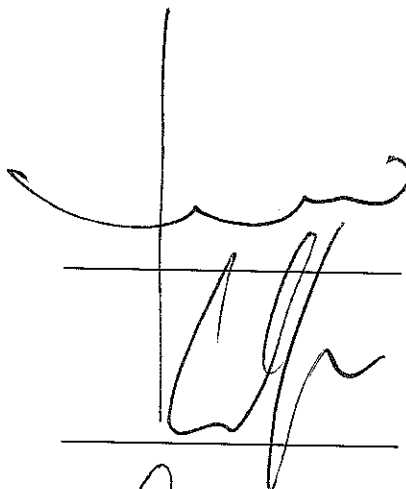
  
\_\_\_\_\_  
Marian Owerko

[PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ NA KOLEJNEJ STRONIE]



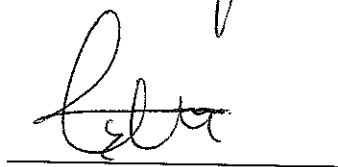
Marian Owerko

Przewodniczący Rady Nadzorczej



Leszek Muzyczyszyn

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



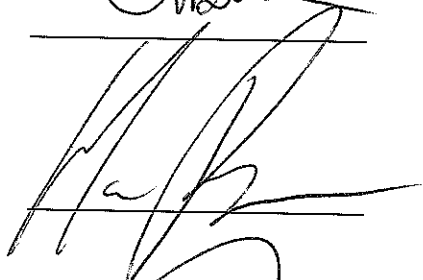
Stefan Golonka

Członek Rady Nadzorczej



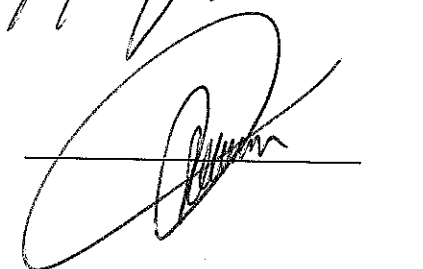
Andrzej Bartos

Członek Rady Nadzorczej



Marcin Rywin

Członek Rady Nadzorczej



Mariusz Kurzac

Członek Rady Nadzorczej

