

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2010 roku.

Rada Nadzorcza zgodnie z treścią Statutu spółki TEGAS S.A. składa się od 5 do 9 Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powołani zostali uchwałą z dnia 27 grudnia 2007r. o przekształceniu spółki TEGAS sp. z o. o. w spółkę TEGAS S.A. (Rep. A Nr 14108/2007; Notariusz Piotr Kowandy w Poznaniu). Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością spółki TEGAS S.A. we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Funkcje członków Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A. w 2010 roku pełnili:

- o Bączyk Zygmunt – jako Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Hajtko Szymon – jako Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Kocik Leon – jako Sekretarz Rady Nadzorczej,
- o Ciosk Bożena – jako Członek Rady Nadzorczej,
- o Banaszak-Filipiak Kinga – jako Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w roku 2010 odbyła 12 posiedzeń, podczas których podjęte zostały 32 uchwały, w tym m.in. dotyczące:

- wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę TEGAS S.A. umowy inwestycyjnej i umowy wspólników ze spółką Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia sp. z o. o., Piotrem Ćwiertnią oraz spółką LABOCUS Ltd.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. w okresie od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej wniosku o udzielenie absolutorium dla Zarządu Spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r.;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sposobu podziału zysku;
- powołania członków Zarządu spółki TEGAS S.A. na nową kadencję;
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2009r. do 31 grudnia 2009r.;
- akceptacji listy osób objętych Programem Motywacyjnym spółki TEGAS S.A. oraz ilości przyznanych im warrantów subskrypcyjnych;
- ustalenia tekstu jednolitego Statutu spółki TEGAS S.A.;
- wyboru Członka Komitetu Audytu działającego w ramach funkcjonowania Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A.,

- przyznania warrantów subskrypcyjnych osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym spółki TEGAS S.A. w danej transzy zgodnie z postanowieniami Regulaminu Programu Motywacyjnego;
- wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za rok 2010 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej TEGAS za rok 2010.

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją spółki TEGAS S.A. i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem na bieżąco uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej spółki TEGAS S.A., przedsięwzięć realizowanych przez spółkę TEGAS S.A. oraz współpracy z kontrahentami.

Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd i - w razie potrzeby - pracowników spółki TEGAS S.A.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem spółki TEGAS S.A. przebiegała bez zakłóceń. Zarząd w sposób rzetelny przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych i finansowych związanych z działalnością spółki TEGAS S.A. Dokumentacja przedstawiana przez Zarząd była pełna i prawidłowo sporządzona. Zarząd informował Radę Nadzorczą na bieżąco o sprawach objętych kompetencjami Rady Nadzorczej. Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków.

Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie spółki TEGAS S.A.

Wszystkie posiedzenia zwołane zostały w sposób zgodny z Regulaminem Rady Nadzorczej, wobec czego Rada Nadzorcza zdolna była do podejmowania ważnych uchwał na każdym z nich.

**Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Audytu,
przedstawione na Radzie Nadzorczej dnia 25 maja 2011 roku.**

Informacje ogólne o Komitecie Audytu:

Komitet ds. Audytu, powołała Rada Nadzorcza TEGAS S.A., Uchwałą nr 1 z dnia 25 kwietnia 2008 roku.

Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej w Spółce oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. W szczególności do zadań Komitetu należy:

- a) ocena zakresu niezależności wybranego biegłego rewidenta i doradzanie Radzie Nadzorczej w sprawie wyboru biegłego rewidenta, a także warunków umowy z nim i wysokości jego wynagrodzenia. Dokonanie przez Radę Nadzorczą wyboru innego podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta niż rekomendowany wymaga szczegółowego uzasadnienia;
- b) przygotowywanie projektów uchwał Rady Nadzorczej w sprawach finansowych Spółki;
- c) rozpatrywanie kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych;
- d) omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych Spółki;
- e) rekomendowanie Radzie Nadzorczej przyjęcia lub odrzucenia sprawozdania finansowego Spółki;
- f) współpraca z audytorem zewnętrznym i wewnętrznym;
- g) zapewnianie jak najpełniejszej komunikacji pomiędzy biegłym rewidentem i Radą Nadzorczą;
- h) analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu;
- i) analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia;
- j) analizowanie i ocena stosunków i zależności występujących w Spółce a także w samej Radzie Nadzorczej i Zarządzie Spółki pod kątem możliwych do ujawnienia lub występujących konfliktów interesów oraz podejmowanie działań zmierzających do wyeliminowania tego zjawiska;
- k) rozważanie wszelkich innych kwestii związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza.

Komitet ds. Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż dwa razy do roku.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2010 pełniła Pani Kinga Banaszak-Filipiak, natomiast funkcję Zastępcy Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2010 pełniła Pani Bożena Małgorzata Ciosk.

Działalność Komitetu w roku 2010:

1. Wyrażenie opinii w sprawie sprawozdania finansowego Spółki TEGAS S.A. za rok 2009;
2. Rekomendacja biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego TEGAS S.A. za okres 01.01.2010r. – 30.06.2010r. oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres 01.01.2010r. – 30.06.2010r.;
3. Rekomendacja audytora do badania sprawozdania finansowego za rok 2010r.

Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2010 r. wydana przez Radę Nadzorczą TEGAS S.A.

Rok 2010, w opinii Rady Nadzorczej, obfitował w wiele ważnych wydarzeń dotyczących funkcjonowania Spółki:

1. W dniu 5 marca 2010 roku TEGAS S.A. zawarła umowę inwestycyjną ze spółką Stal Warsztat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu oraz z dwiema osobami fizycznymi, będącymi jedynymi współnikami spółki, tj. z panem Jarosławem Kocikiem oraz z panią Małgorzatą Kocik. W wyniku realizacji postanowień umowy inwestycyjnej TEGAS S.A., w pierwszym etapie inwestycji, stał się dominującym udziałowcem Stal Warsztat Sp. z o.o., posiadającym 50,04% w kapitale zakładowym Spółki.

Zgodnie z postanowieniami umowy inwestycja została przeprowadzona w II etapach:

- w I etapie - (i) nabycie od Jarosława Kocika - 1.063 udziałów w Spółce, (ii) nabycie od Małgorzaty Kocik - 118 udziałów w Spółce, łącznie za kwotę 989.678,00 zł;
- w II etapie - (iii) udzielenie przez Emitenta pożyczki dla Stal Warsztat Sp. z o.o. w wysokości 4.000.000 zł oraz (iv) objęcie w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki 4.000 nowych udziałów w Spółce za kwotę 4.000.000 zł.

Pierwszy etap inwestycji został dokonany w dniu 5 marca 2010 roku. Płatność za udziały była odroczone do czasu zajścia zdarzeń (warunków zawieszających) opisanych poniżej. Nabyte udziały stanowiły łącznie 50,04% w kapitale zakładowym spółki i tyle samo w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu współników spółki.

Dnia 29 kwietnia 2010 roku spółka TEGAS S.A. objęła 4.000 (cztery tysiące) nowoutworzonych udziałów o nominalnej wartości 1.000 (jeden tysiąc) zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.000.000 (cztery miliony) zł, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 4.000.000 (cztery miliony) zł. W wyniku transakcji udział TEGAS S.A. w kapitale zakładowym Stal Warsztat Sp. z o.o. wzrósł do 81,46%.

Zakup udziałów w spółce Stal Warsztat Sp. z o.o. wzmocnił pozycję Grupy Kapitałowej TEGAS poprzez pozyskanie własnych zasobów projektowych i wykonawczych, służących produkcji konstrukcji i elementów stalowych, w tym specjalistycznych urządzeń gazowych, oraz budowie instalacji gazowych przy wykorzystaniu technologii tzw. skidów. Dzięki pozyskaniu ww. zasobów Grupa TEGAS w dużej mierze uniezależni się od dostawców elementów stalowych, co poprawi jego pozycję konkurencyjną w przyszłych przetargach związanych z wykonawstwem specjalistycznych obiektów inżynierskich, w szczególności związanych z infrastrukturą gazową, i jednocześnie pozwoli na uzupełnienie oferty o nowe produkty tj. aparaty gazowe oraz elementy ciśnieniowe infrastruktury gazowej.

2. W dniu 11 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zdecydowało o przeznaczeniu zysku wypracowanego w roku obrotowym 2009 na kapitał zapasowy.
3. W dniu 19 lipca 2010 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił o dopuszczeniu i wprowadzeniu z dniem 21 lipca 2010 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku równoległym następujące papiery wartościowe Spółki TEGAS S.A.:
 - 750.000 (siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii B,
 - 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji serii D,
 - 4.000.000 (cztery miliony) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Jednocześnie w związku ze zmianą rynku notowań akcji TEGAS S.A. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 19 lipca 2010 roku postanowił wykluczyć z dniem 21 lipca 2010 roku, z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect notowane akcje TEGAS S.A. Ostatnim dniem notowań akcji spółki TEGAS S.A. na rynku NewConnect był dzień 20 lipca 2010 roku. W dniu 21 lipca 2010 roku rozpoczęto notowania akcji TEGAS S.A. na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

4. W dniu 13 sierpnia 2010 roku TEGAS S.A. nabył 640 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Inżynierskie Ćwiertnia Sp. z o.o. (PI Ćwiertnia) o łącznej wartości nominalnej 320.000 zł, stanowiących 80% kapitału zakładowego za cenę 30.000.000 PLN.

Spółka PI Ćwiertnia prowadzi działalność w ramach segmentu operacyjnego „Inżynieria budowlana”. Spółka dominująca dokonała przejęcia w celu skokowego zwiększenia potencjału wykonawczego w zakresie realizacji średniej wielkości obiektów budowlanych, w szczególności obiektów charakteryzujących się znaczącym udziałem specjalistycznych prac inżynierskich w zakresie różnego rodzaju instalacji. Dzięki przejęciu kontroli nad PI Ćwiertnia, Spółka dominująca osiągnie zdolność do samodzielnego startowania w niektórych przetargach, co powinno przełożyć się na sprawniejszą obsługę wygranych kontraktów oraz uzyskiwanie wyższych marż. Posiadane przez PI Ćwiertnia doświadczenie i referencje pozwolą również ubiegać się o kontrakty, w których Spółka mogła dotychczas pełnić rolę podwykonawcy podmiotów legitymujących się oczekiwanymi kompetencjami.

Dzięki realizowanej strategii oraz trafności przeprowadzanych działań, Spółka osiągnęła w 2010 roku najwyższe w swojej historii przychody ze sprzedaży na poziomie 104.446 tys. zł. Wzrost przychodów o prawie 15% w odniesieniu do roku 2009, świadczy o słuszności podejmowanych przez Zarząd decyzji, które umożliwiają osiągnięcie zakładanych celów oraz wypełnienie prognoz finansowych. Należy ponadto podkreślić, iż dynamiczny wzrost sprzedaży nastąpił głównie poprzez zwiększenie przychodów Spółki osiąganych z rynku usług wykonawczych. Sukcesem Spółki jest również pozyskanie kontraktów budowlanych (z branży gazowniczej) związanych z przebudową dróg, obsługą tłoczni gazu oraz licznymi zleceniami związanymi z budową lub remontem infrastruktury gazowej. Zrealizowanie zakładanych prac możliwe było dzięki zwiększeniu potencjału wykonawczego Spółki, co było efektem rozbudowy parku maszynowego oraz wzrostu zatrudnienia w brygadach wykonawczych.

TEGAS S.A. zakłada, iż dalszy rozwój będzie następował poprzez pozyskiwanie i realizację kontraktów o coraz wyższej wartości jednostkowej (rozwój organiczny) oraz poprzez przejmowanie podmiotów działających w branży wykonawczej, które będą uzupełniały dotychczasowe kompetencje Spółki w obszarze wykonawstwa (rozwój poprzez przejęcia).

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010, pozytywnie ocenia ogólną sytuację majątkową i finansową Spółki.

Sprawozdanie finansowe za 2010 rok wskazuje na wzrostowe tendencje wyników finansowych. W roku 2010 Spółka odnotowała wzrost przychodów ze

sprzedaży produktów, towarów i materiałów o kwotę 13.475 tys. zł w odniesieniu do roku poprzedniego, co stanowi wzrost o prawie 15%. Wzrost również zysk brutto ze sprzedaży z 17.550 tys. zł w 2009 roku do 20.477 tys. zł w 2010 roku. Zysk operacyjny za analizowany okres wyniósł 11.393 tys. zł., czyli wzrósł o 13,4% w porównaniu do roku 2009. Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 12.112 tys. zł. i jest on wyższy o 31,5% od zysku brutto osiągniętego w roku poprzednim. W odniesieniu do zysku netto Spółka w 2009 roku osiągnęła jego 31,4% wzrost w stosunku do roku 2009 (z poziomu 7.312 tys. zł do 9.611 tys. zł). Osiągnięty zysk wskazuje na prawidłowy kierunek rozwoju i dobre perspektywy dla Spółki i jej Akcjonariuszy na lata następne.

W opinii Rady Nadzorczej nie występują żadne zagrożenia dla działalności Spółki, a podejmowane działania są gwarancją dalszego jej rozwoju.

Rada Nadzorcza
Dąbrowa, 25 maja 2011 roku