

## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2009 roku.**

Rada Nadzorcza zgodnie z treścią Statutu Spółki składa się od 5 do 9 Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powołani zostali na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki TEGAS sp. o. o. z dnia 27 grudnia 2007 r. o przekształceniu spółki TEGAS sp. z o. o. w spółkę TEGAS S.A. (Rep. A numer 14108/2007; Notariusz Piotr Kowandy w Poznaniu).

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w roku 2009 była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W skład Rady Nadzorczej w 2009r. wchodził:

- o Zygmunt Bączyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Szymon Hajtko – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- o Leon Kocik – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- o Kinga Banaszak – Filipiak – Członek Rady Nadzorczej,
- o Magdalena Galas – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 2 kwietnia 2009r. Pani Magdalena Galas złożyła pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W związku ze złożoną w dniu 2 kwietnia 2009r., rezygnacją Pani Magdaleny Galas oraz z uwagi na upływ kadencji i wygaśnięcie mandatów Członków Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki TEGAS S.A. dnia 9 czerwca 2009r. (Repertorium A numer 6429/2009; Notariusz Piotr Kowandy w Poznaniu) podjęto uchwałę nr 16 w przedmiocie powołania członków Rady Nadzorczej, na podstawie której na kolejną kadencję w skład Rady Nadzorczej powołane zostały następujące osoby:

- o Zygmunt Bączyk,
- o Szymon Hajtko,
- o Leon Kocik,
- o Kinga Banaszak – Filipiak,
- o Bożena Małgorzata Ciosk .

Na mocy uchwał nr 2, 3 oraz 4 podjętych przez Radę Nadzorczą spółki TEGAS S.A. dnia 15 czerwca 2009r. powołano: Przewodniczącą Rady

Nadzorczej w osobie Pana Zygmunta Bączyka, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Szymona Hajtko oraz Sekretarza Rady Nadzorczej w osobie Pana Leona Kocika, i tak:

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

W dniu 12 maja 2009r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki TEGAS S.A. podjęło uchwałę nr 6 w przedmiocie zmian Statutu Spółki dotyczących kadencji Rady Nadzorczej, na mocy której wprowadzono trzyletnią kadencję członków Rady Nadzorczej (Rep. A. numer 5135/2009; Notariusz Andrzej Adamski w Poznaniu). Przed wprowadzeniem określonej powyżej zmiany Statutu spółki TEGAS S.A. kadencja członków Rady Nadzorczej wynosiła 1 rok.

Rada Nadzorcza w roku 2009 odbyła 12 posiedzeń, podczas których podjęte zostały 32 uchwały, w tym m.in. dotyczące:

- wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej;
- wyboru członków Komitetu Audytu;
- ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2008 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku osiągniętego w roku 2008;
- wyrażenia opinii dla Zgromadzenia Akcjonariuszy w przedmiocie wniosku o udzielenie absolutorium dla Zarządu Spółki,
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia śródrocznego przeglądu sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30 czerwca 2009r.;
- przyznania warrantów subskrypcyjnych osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym Spółki TEGAS S.A. w danej transzy, zgodnie z postanowieniami Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki TEGAS S.A.;
- w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej;
- wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok 2009r.

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza w okresie objętym

sprawozdaniem na bieżąco uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę 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.

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. 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.

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 Audytu, przedstawione na posiedzeniu Rady Nadzorczej dnia 7 maja 2010 roku.**

#### **Informacje ogólne o Komitecie Audytu:**

Komitet Audytu, powołała Rada Nadzorcza spółki 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 Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż dwa razy do roku.

W skład Komitetu Audytu uchwałą nr 3 oraz uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A. z dnia 2 czerwca 2008r. powołane zostały :

- Magdalena Galas – Przewodnicząca Komitetu Audytu;
- Kinga Banaszak – Filipiak – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W dniu 2 kwietnia 2009r. Pani Magdalena Galas złożyła pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, a w związku z tym także ze sprawowania stanowiska Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W dniu 9 czerwca 2009r. Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki TEGAS S.A. (Repertorium A. nr 6429/2009; Notariusz Piotr Kowandy w Poznaniu) udzieliło absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej, w tym Pani Magdalenie Galas oraz Kingie Banaszak – Filipiak za rok 2008r.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki TEGAS S.A. powołało na kolejną kadencję m.in. Panią Kingę Banaszak – Filipiak oraz Panią Bożenę Małgorzatę Ciosk.

Na mocy uchwały nr 5 Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A. z dnia 15 czerwca 2009r. w skład Komitetu Audytu powołano:

- Kingę Banaszak – Filipiak – Przewodnicząca Komitetu Audytu;
- Bożenę Małgorzatę – Ciosk – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W dniu 18 stycznia 2010r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki TEGAS S.A. (Repertorium A. nr 418/2010; Notariusz Piotr Kowandy w Poznaniu) uchwałą nr 7 w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej TEGAS S.A. dokonało zmiany § 6 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, dotyczącego Komitetu Audytu i nadało mu następujące brzmienie:

*„W ramach Rady działać będzie Komitet Audytu, jako organ o charakterze opiniodawczo-doradczym. Począwszy od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, Komitet Audytu powinien składać się z co najmniej 3 członków.”.*

### **Działalność Komitetu Audytu w roku 2009:**

1. Rekomendacja biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za rok 2009r.;
2. Wyrażenie opinii w sprawie sprawozdania finansowego Spółki TEGAS S.A. za rok 2008.

### **Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2009 r. wydana przez Radę Nadzorczą TEGAS S.A.**

Rok 2009, w opinii Rady Nadzorczej, obfitował w wiele ważnych wydarzeń dotyczących funkcjonowania Spółki. Dzięki realizowanej strategii oraz trafności przeprowadzanych działań Spółka utrzymywała w 2009 roku dynamiczny wzrost przychodów generowanych z działalności wykonawczej oraz eksploatacyjnej. W omawianym okresie przychody ze sprzedaży produktów wzrosły o kwotę 22.971,00 tys. zł w odniesieniu do roku poprzedniego, co stanowi wzrost o 33,8% i świadczy o słuszności podejmowanych decyzji, które umożliwiają osiągnięcie zakładanych celów oraz wypełnienie prognoz finansowych, pomimo trudnej sytuacji na rynku budowlanym i związanej z tym zaostrej walki o nowe zlecenia. Dynamiczny wzrost sprzedaży nastąpił poprzez zwiększenie przychodów Spółki osiąganych z rynku usług wykonawczych oraz z rynku usług eksploatacyjnych. Sukcesem Spółki TEGAS S.A. jest pozyskanie kontraktów budowlanych (z branży gazowej) związanych z przebudową dróg oraz licznych zleceń związanych z budową lub remontem infrastruktury gazowej. Wielość zrealizowanych prac możliwe było dzięki zwiększeniu potencjału wykonawczego Spółki.

Planowane inwestycje w branży gazowej oraz wypracowana silna pozycja TEGAS na rynku usług gazowych pozwala przewidywać dalszy dynamiczny rozwój Spółki w najbliższych latach. Dostępne źródła finansowania kontraktów oraz planowana akwizycja pozwolą Spółce na pozyskanie i realizację większych aniżeli dotychczas zleceń wykonawczych.

Zdaniem Rady Nadzorczej rok 2009 był rokiem szczególnym nie tylko z uwagi na dobre wyniki finansowe, pomimo trudnej sytuacji na rynku, na którym

Spółka działa lecz także z uwagi na fakt, iż Zarząd Spółki wprowadził akcje Spółki do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W maju 2009 roku przeprowadzono ofertę w trybie subskrypcji prywatnej 1.300.000 akcji serii D. Cena emisyjna jednej akcji wyniosła 7,00 zł. Wpływy brutto z emisji Akcji Serii D wyniosły 9.100 tys. zł.

Osiągnięte wyniki finansowe oraz pozyskane środki w wyniku emisji akcji serii D umożliwiły prowadzenie działalności bez zaciągania kredytów oraz pożyczek oraz pozwalają optymistycznie patrzeć w przyszłość. W opisywanym okresie Spółka terminowo wywiązywała się ze swoich zobowiązań, nie miała problemów z utrzymaniem płynności finansowej. Nie występowały i nie występują żadne zagrożenia w zakresie zachowania płynności finansowej i regulowania przez Spółkę zobowiązań. W 2010 roku planowane inwestycje rzeczowe Spółka sfinansuje ze środków własnych, natomiast inwestycje finansowe (zakup udziałów w innych podmiotach oraz ich dofinansowanie) finansowane będą z emisji akcji serii D oraz z kolejnej planowanej emisji akcji.

Rada Nadzorcza, po analizie przedłożonego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009, pozytywnie ocenia ogólną sytuację majątkową i finansową Spółki.

Sprawozdanie finansowe za 2009 rok wskazuje na wzrostowe tendencje wyników finansowych. W roku 2009 Spółka odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów o kwotę 21.926 tys. zł w odniesieniu do roku poprzedniego, co stanowi wzrost o prawie 32%. Wzrost również zysk ze sprzedaży z 8.329 tys. zł w 2008 roku do 9.697 tys. zł w 2009 roku. Zysk operacyjny za analizowany okres wyniósł 10.044 tys. zł., czyli wzrósł o 31% w porównaniu do roku 2008. Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 9.211 tys. zł. i jest on wyższy o prawie 33% od zysku brutto osiągniętego w roku poprzednim. W odniesieniu do zysku netto Spółka w 2009 roku osiągnęła jego 38% wzrost w stosunku do roku 2008 (z poziomu 5.290 tys. zł do 7.312 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 oraz wzrostu jej wartości dla Akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza

Dąbrowa, 7 maja 2010 roku