

## **SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PRONOX TECHNOLOGY S.A.**

**obejmujące:**

- 1. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2008**
- 2. Ocenę pracy Rady Nadzorczej**
- 3. Związłą ocenę sytuacji Pronox Technology S.A.**

**CZERWIEC 2009**

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2008 roku**

W skład Rady Nadzorczej Pronox Technology S.A. w 2008 roku pracowała następującym składzie:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Marcin Juzoń
2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Maciej Sosiński
3. Sekretarz Rady Nadzorczej – Piotr Ginter
4. Członek Rady Nadzorczej – Grzegorz Maślanka
5. Członek Rady Nadzorczej – Marek Szoldrowski.

W okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku Rada odbyła 6 posiedzeń, na których zostało podjęte 17 uchwał w następujących sprawach:

Lp.	Symbol	Dotyczy
<b>Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej Pronox Technology S.A. z dnia 8 stycznia 2008 r.</b>		
1.	Uchwała nr 1/1/2008	Powołania Pana Mariusza Jawoszka w skład Zarządu Pronox Technology S.A.
2.	Uchwała nr 2/1/2008	Ustalenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu Pana Artura Mrozika
3.	Uchwała nr 3/1/2008	Ustalenia wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu Pana Dariusza Smagorowicza
4.	Uchwała nr 4/1/2008	Ustalenia wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu Pana Mariusza Jawoszka
5.	Uchwała nr 5/1/2008	Określenia liczby akcji na okaziciela objętych w drugim roku realizacji Programu, uprawnieniem wynikającym z Programu Motywacyjnego
<b>Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej Pronox Technology S.A. z dnia 30 stycznia 2008 r.</b>		
6.	Uchwała nr 1	Podziału pomiędzy Uczestników Programu ogólnej liczby akcji na okaziciela serii F objętych w drugim roku realizacji Programu uprawnieniem wynikającym z Programu Motywacyjnego.
7.	Uchwała nr 2	Zatwierdzenia sporządzonej przez Zarząd Pronox Technology S.A. listy innych pracowników albo współpracowników Spółki oraz jednostek powiązanych Uczestników Programu Motywacyjnego
<b>Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej Pronox Technology S.A. z dnia 12 czerwca 2008 r.</b>		
8.	Uchwała nr 1	Oceny Sprawozdania Zarządu Pronox Technology S.A. za rok obrotowy 2007 oraz Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy 2007
9.	Uchwała nr 2	Oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. za rok obrotowy 2007 oraz Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PRONOX Technology S.A. za rok obrotowy 2007
10.	Uchwała nr 3	Oceny wniosku Zarządu Pronox Technology S.A. w przedmiocie podziału zysku netto Pronox Technology S.A. za rok obrotowy 2007.
11.	Uchwała nr 4	Wyrażenia opinii Rady Nadzorczej o projektach uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pronox Technology S.A.
12.	Uchwała nr 5	Przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2007
13.	Uchwała nr 6	Przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Pronox Technology S.A. wniosku w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej Pronox Technology S.A.
14.	Uchwała nr 7	Wyboru biegłego rewidenta
<b>Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej Pronox Technology S.A. z dnia 16 grudnia 2008 r.</b>		
15.	Uchwała nr 1	Zobowiązania Zarządu Spółki do podania do publicznej wiadomości informacji o przewidywanych stratach związanych ze zmianą kursów walutowych
<b>Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej Pronox Technology S.A. z dnia 23 grudnia 2008 r.</b>		
16.	Uchwała nr 1	Przychylenie się do wniosku Zarządu Pronox Technology S.A. w sprawie zawieszenia wykonania Uchwały nr 1 RN z dnia 16 grudnia 2008 r.
<b>Protokół z posiedzenia Rady Nadzorczej Pronox Technology S.A. z dnia 30 grudnia 2008 r.</b>		

17.	Uchwała nr 1	Wyboru biegłego rewidenta do badania jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Pronox Technology S.A.
-----	--------------	---

Członkowie Rady Nadzorczej w 2008 roku otrzymali wynagrodzenia w wysokości 60 tys. Złotych z tytułu wykonywania funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Wynagrodzenie w złotych(od 01.01.2008 do 31.12.2008)
Marcin Juzoń	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.000,00
Maciej Sosiński	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	12.000,00
Piotr Ginter	Sekretarz Rady Nadzorczej	12.000,00
Grzegorz Maślanka	Członek Rady Nadzorczej	12.000,00
Marek Szoldrowski	Członek Rady Nadzorczej	12.000,00
Łącznie		60.000,00

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej podejmowane istotne dla spółki zagadnienia dotyczące bieżącej działalności, jak również rozwoju spółki. Przebieg poszczególnych posiedzeń członkowie Rady Nadzorczej uznali za satysfakcjonujący. Funkcje Rady Nadzorczej kolegiałnie wypełniali wszyscy członkowie. Nie zostały wyodrębnione komitety.

Rada Nadzorcza do czynności badania sprawozdania finansowego Pronox Technology S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. powołała uchwałą nr 1 z dnia 30 grudnia 2008 roku Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych Dr. Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zgodnie z opinią biegłego rewidenta:

1) Sprawozdanie finansowe Pronox Technology S.A. obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 264 614 tys. złotych,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę (32 513) tys. złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę (32 513) tys. złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanów środków pieniężnych netto o kwotę 1 634 tys. złotych,

- inne informacje objaśniające,

przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badania jednostki na dzień 31 grudnia 2008, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku; sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w rozdziale 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 wraz z późniejszymi zmianami) zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych; jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

2) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Pronox Technology S.A. obejmujące:

- informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości,

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 289 370 tys. złotych,

- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto (35 434) tys. złotych,

- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę (35 463) tys. złotych,

- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 1 539 tys. złotych,

- inne informacje objaśniające,

przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku; sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych; jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową. Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta Rada Nadzorcza nie wnosi swoich uwag oraz zastrzeżeń co do treści jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz co do przedstawionych w nich danych finansowych, czemu dała wyraz w podjętych uchwałach nr 2 i nr 4 z dnia 29 czerwca 2009 roku. Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje sprawozdanie jednostkowe spółki oraz skonsolidowane grupy kapitałowej za rok obrotowy 2008 Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Pronox Technology S.A. i wnosi o jego zatwierdzenie.

Rada zbadała również sprawozdania Zarządu spółki z działalności jednostki oraz grupy kapitałowej. Po zapoznaniu się z treścią stwierdza, że do sprawozdania Zarządu ma zastrzeżenia, czemu dała wyraz w uchwale nr 1 i nr 2 z dnia 29 czerwca 2009 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje Wniosek Zarządu Pronox Technology S.A. w sprawie pokrycia straty netto wykazanej w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2008 w wysokości 35 463 tys. zł (słownie: trzydzieści pięć milionów czterysta sześćdziesiąt trzy tysiące zł) w całości z kapitału zapasowego.

W ramach prowadzonego stałego nadzoru nad działalnością spółki w 2008 roku Rada Nadzorcza nie stwierdziła istotnych nieprawidłowości w pracy Zarządu i funkcjonowaniu spółki. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność wszystkich członków Zarządu i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Pronox Technology S.A. udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu Spółki z pełnienia obowiązków w 2008 roku.

### **Ocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Pronox Technology S.A. zgodnie z zasadami dobrych praktyk spółek notowanych na GPW (Załącznik do Uchwały NR 12/1170/2008 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2008 r.) dokonała oceny swojej pracy a ocenę przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Część III. Zasada nr 1.

Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:

- 1) raz w roku sporządzać i przedstawić zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,
- 2) raz w roku dokonać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy,
- 3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Komentarz: W ocenie Rady Nadzorczej wyżej wymienione czynności zostały wykonane należycie.

Część III. Zasada nr 2.

Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na

walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.

Komentarz: Rada Nadzorcza oświadcza, że wszyscy jej członkowie dokonują bieżącej aktualizacji istotnych informacji wynikających z norm prawnych, jak również dotyczących powiązań z akcjonariuszami.

#### Część III. Zasada nr 3.

Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Komentarz: Rada Nadzorcza podjęła decyzję, że będzie uczestniczyć w czasie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Pronox Technology S.A. w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania akcjonariuszy.

#### Część III. Zasada nr 4.

O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

Komentarz: W ocenie Rady nie występowały konflikty interesów, niemniej jednak Rada zobowiązuje się do przestrzegania niniejszej zasady w przypadku potencjalnego wystąpienia konfliktu interesów.

#### Część III. Zasada nr 5.

Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.

Komentarz: Członkowie Rady zobowiązują się do nie składania rezygnacji z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.

#### Część III. Zasada 6.

Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu za spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt. b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Komentarz: Rada Nadzorcza spełnia warunek niezależności. Dwóch członków pozostaje niezależnymi zgodnie z Załącznikiem nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Część III. Zasada nr 7.

W ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką, posiadający kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów. W spółkach, w których rada nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczby członków, zadania komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.

### **Zwięzła ocena sytuacji Pronox Technology S.A.**

Na podstawie uzyskanych informacji z treści sprawozdania Zarządu, opinii biegłego rewidenta, raportu z badania sprawozdania finansowego, a także na podstawie własnych obserwacji. Rada Nadzorcza stwierdza iż rok 2008 był rokiem w którym nastąpiła gwałtowna zmiana trendu dotycząca kursu walut co było jednym z powodów powstania bardzo dużej straty spółki oraz całej grupy kapitałowej.

W opinii biegłego rewidenta w ocenie kontynuacji działania spółki stwierdza, iż po stronie przedsiębiorstwa i po stronie otoczenia istnieją zagrożenia, które mogą mieć wpływ na kontynuację działalności.

W zdarzeniach jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrachunkowego 2008 niewątpliwie znaczenie miało złożenie przez spółkę wniosku o upadłość z możliwością układu które nastąpiło 27 maja 2009 roku.

W opinii Rady dalszy byt spółki będzie zależał od decyzji wierzycieli, a następnie od bieżącej sytuacji rynkowej.