

ROCZNE SPRAWOZDANIE

z działalności Rady Nadzorczej „Paged” S.A. w 2010 roku, z uwzględnieniem pracy jej komitetów wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej dokonanej przez Radę Nadzorczą

Wstęp

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z zasadą nr III.1.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w celu zamieszczenia przez Zarząd Spółki na korporacyjnej stronie internetowej „Paged” S.A. (obowiązek ten wynika z zasady nr II.1. 6) oraz w celu przedstawienia akcjonariuszom na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu „Paged” S.A. (obowiązek ten wynika z zasady nr III.1.2).

1. Działalność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działała w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Zgodnie ze Statutem „Paged” S.A. Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu do dziewięciu członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią wspólną kadencję.

W okresie roku obrotowego 2010 Rada Nadzorcza działała w składzie 5-osobowym, który wynikał z liczby członków ustalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 czerwca 2009 r. (uchwała nr 22).

Obecna kadencja Rady Nadzorczej 2009÷2011 zakończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2011 rok.

W okresie roku 2010 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- w okresie od 1 stycznia do 25 czerwca 2010 roku:

- 1) Edmund Mzyk - Przewodniczący
- 2) Robert Rafał - Wiceprzewodniczący
- 3) Tomasz Wójcik - Członek
- 4) Piotr Spaczyński - Członek
- 5) Małgorzata Walczak - Członek

- w okresie od 25 czerwca do 31 grudnia 2010 roku:

- 1) Edmund Mzyk - Przewodniczący
- 2) Robert Rafał - Wiceprzewodniczący
- 3) Tomasz Wójcik - Członek
- 4) Piotr Spaczyński - Członek
- 5) Dariusz Wiatr - Członek

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2008 roku Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, uchwalonych na mocy Uchwały 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r., Zarząd „Paged” Spółki Akcyjnej, zobligowany był od tego dnia do stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w tym zbiorze.

W dniu 9 stycznia 2008 r. Zarząd „Paged” S.A. przekazał w formie raportu bieżącego (raport bieżący nr 3/2008) oświadczenie, dotyczące nie stosowania w sposób trwały niektórych postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, w tym zasady nr III.2 oraz zasady nr III.6, które dotyczą kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej.

Odpowiednie oświadczenie, dotyczące nie stosowania w sposób trwały niektórych zasad, zostało przekazane przez Zarząd „Paged” S.A. w formie raportu bieżącego w dniu 9 stycznia 2008 r. (raport bieżący nr 3/2008). Zmiana dotycząca treści tego oświadczenia została przekazana w raporcie bieżącym nr 12/2008 w dniu 15 kwietnia 2008 r.

W 2009 roku Zarząd „Paged” S.A. dokonał jednej zmiany oświadczenia przekazanego w dniu 9 stycznia 2008 r., o czym poinformował w raporcie bieżącym nr 8/2009 z 22 stycznia 2009 r. A zatem oświadczenie z 9 stycznia 2008 r. zostało utrzymane w mocy w okresie 2010 r., z uwzględnieniem zmian z 2008 i 2009 r., o których mowa powyżej.

Ze względu na powyższe, żadnego z członków Rady Nadzorczej nie można uznać za „członka niezależnego” w rozumieniu zasad dobrych praktyk, które obowiązują od 1 stycznia 2008 r. Tym niemniej członkowie Rady Nadzorczej przy wypełnianiu swoich obowiązków starali się kierować w swoim postępowaniu interesem Spółki i ogółu akcjonariuszy oraz niezależnością opinii i sądów.

Szczegółowe zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określa Regulamin działania Rady Nadzorczej „Paged” S.A. w brzmieniu przyjętym uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Paged” S.A. z dnia 15 czerwca 2009 r.

Treść obecnie obowiązującego Regulaminu działania Rady Nadzorczej jest dostępna na korporacyjnej stronie internetowej Spółki pod adresem:

<http://www.inwestor.paged.pl/pl/regulaminy&fid=9EA31437>

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem działania RN członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W okresie 2010 roku funkcję Przewodniczącego pełnił Edmund Mzyk, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego - Robert Rafał.

Zgodnie ze Statutem posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przynajmniej 3 razy na rok. Wszystkie posiedzenia w 2010 r. zostały zwołane z inicjatywy Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Żaden z członków Rady Nadzorczej ani Zarząd Spółki nie występował z żądaniem zwołania posiedzenia z jego inicjatywy.

W okresie 2010 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń. Łącznie podjęła 15 uchwał oznaczonych numerami od 386/2010 do 400/2010, przy czym 3 uchwały zostały podjęte w trybie głosowania korespondencyjnego bez odbywania posiedzenia.

Na wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej był zapraszany Prezes Zarządu Spółki. Na podkreślenie zasługuje wysoka dyscyplina obecności członków Rady na posiedzeniach oraz przeważająca jednomyślność przy podejmowaniu uchwał.

Przewodniczący Rady utrzymywał stały kontakt roboczy z Zarządem Spółki, dzięki czemu uzyskiwał informacje o aktualnej sytuacji w Spółce, jej kondycji ekonomicznej i występujących problemach i mógł odpowiednio planować porządek obrad posiedzeń Rady Nadzorczej.

Najważniejszym obszarem zainteresowania Członków Rady Nadzorczej było śledzenie kondycji finansowej Spółki. Rada analizowała jednostkowe wyniki ekonomiczne „Paged” S.A. na tle zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą budżetu oraz wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej Paged. Prezentacja wyników oraz omówienie bieżącej sytuacji Spółki oraz spółek zależnych były stałym punktem porządku obrad wszystkich posiedzeń Rady Nadzorczej. Wszelkie rozbieżności względem planu oraz zdarzenia istotne z punktu widzenia Spółki i akcjonariuszy były na bieżąco szczegółowo wyjaśniane przez Zarząd. Zakres i forma przekazywanych informacji finansowych dawały pełny obraz sytuacji w Spółce. Rada miała możliwość porównywania poszczególnych danych z wielkościami planowanymi oraz z wykonaniem za analogiczny okres roku ubiegłego.

Współpraca z Zarządem przebiegała w sposób właściwy i bezkonfliktowy. Rada Nadzorcza otrzymywała wyczerpujące informacje o sytuacji w Spółce i Grupie Paged, a także we wszystkich sprawach, będących przedmiotem jej zainteresowania.

2. Działalność komitetów Rady Nadzorczej

W okresie roku 2009 działały zarówno Komitet Audytu, jak i Komitet Wynagrodzeń, jednakże na pierwszym posiedzeniu Rady w 2009 r., tj. na posiedzeniu w dniu 22 stycznia 2009 r., Komitety zostały rozwiązane, a ich zadania przejęła Rada Nadzorcza w pełnym składzie. Tym samym w okresie 2010 r. w obrębie Rady Nadzorczej nie działały żadne komitety.

3. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza ocenia, iż w okresie roku obrotowego 2010 częstotliwość posiedzeń Rady Nadzorczej była dostosowana do bieżących potrzeb. Rada Nadzorcza ocenia, że w należyty sposób wywiązywała się ze swoich zadań i kompetencji, wynikających z Kodeksu spółek handlowych, dokumentów korporacyjnych Spółki oraz zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w nowym brzmieniu, które obowiązują od 1 stycznia 2008 r.

Rada Nadzorcza dokładała wszelkich starań, aby skutecznie nadzorować działalność Zarządu oraz całej Spółki. Rada na bieżąco zapoznawała się z wynikami finansowymi spółek zależnych z Grupy Paged, albowiem przychody „Paged” S.A. w części są skorelowane z przychodami spółek zależnych – za sprawą opłat licencyjnych za korzystanie ze znaku towarowego Paged. Ponadto zadaniem Zarządu i Rady Nadzorczej „Paged” S.A. – jako spółki publicznej i podmiotu dominującego w Grupie Paged – jest dbałość o jak najlepsze wyniki skonsolidowane, gdyż inwestorzy giełdowi, na ogół postrzegają i wyceniają spółkę publiczną przez pryzmat wyników całej grupy kapitałowej.

Rada Nadzorcza przekazywała Zarządowi Spółki swoje opinie i głosy doradcze w poszczególnych sprawach, aby mógł podejmował decyzje leżące w najlepszym interesie Spółki i ogółu akcjonariuszy.

W okresie 2010 r. Rada Nadzorcza miała udział w podjęciu strategicznej decyzji nabycia przez „Paged” S.A. większościowego pakietu akcji spółki Fabryka „Sklejka-Pisz” S.A. z siedzibą w Pisz, przy czym środki na zapłatę ceny za akcje pochodziły z obligacji, które zostały wyemitowane przez Spółkę – o łącznej wartości nominalnej 90.000.000 zł.

Rada Nadzorcza podejmowała działania w celu należytego wypełniania dodatkowych obowiązków, jakie zostały nałożone na Radę Nadzorczą przez zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, a w szczególności obowiązku oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. W związku z tym dziedziny te były przedmiotem zainteresowania Rady przez cały okres sprawozdawczy. Szczególny obszar zainteresowania stanowiła ocena ryzyka związanego z kursami walut obcych oraz ocena działań podejmowanych przez zarządy spółek z Grupy Paged, które miały na celu zabezpieczenie przed negatywnymi skutkami ryzyka kursowego.

Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o ekspozycji walutowej netto w poszczególnych spółkach i działaniach zabezpieczających.

RADA NADZORCZA (podpisy członków):

Edmund Mzyk

- Przewodniczący

.....

Robert Rafał - Wiceprzewodniczący

Piotr Spaczyński - Członek

Tomasz Wójcik - Członek

Dariusz Wiatr - Członek