

## **ROCZNE SPRAWOZDANIE**

z działalności Rady Nadzorczej „Paged” S.A. w 2009 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 2009 Rada Nadzorcza działała w składzie 5-osobowym, który wynikał z liczby członków ustalonych przez Walne Zgromadzenie. Z dniem 15 czerwca 2009 r. zakończyła się kadencja Rady Nadzorczej 2006÷2008. Zwyczajne Walne Zgromadzenie „Paged” S.A. z dnia 15 czerwca 2009 r. w uchwale nr 22 ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji 2009÷2011, a członkowie Rady zostali powołani uchwałami od nr 23 do nr 27 tegoż Walnego Zgromadzenia.

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

W okresie roku 2009 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- w okresie od 1 stycznia do 15 czerwca 2009 roku:

- 1) Edmund Mzyk - Przewodniczący
- 2) Małgorzata Walczak - Wiceprzewodnicząca
- 3) Tomasz Wójcik - Członek
- 4) Piotr Spaczyński - Członek
- 5) Barbara Sissons – Członek

- w okresie od 15 czerwca do 31 grudnia 2009 roku:

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

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 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Paged” S.A. z dnia 28 czerwca 2008 r.

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

[http://www.paged.pl/struktura/75\\_Regulamin\\_dzialania\\_Rady\\_Nadzorczej](http://www.paged.pl/struktura/75_Regulamin_dzialania_Rady_Nadzorczej)

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem działania RN członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

W okresie 2009 roku funkcję Przewodniczącego pełnił Edmund Mzyk, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego pełnili:

- Małgorzata Walczak – w okresie od 1 stycznia do 19 czerwca 2009 r.,
- Robert Rafał – w okresie od 19 czerwca do 31 grudnia 2009 r.

Zgodnie ze Statutem posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przynajmniej 3 razy na rok. Wszystkie posiedzenia w 2009 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 2009 roku Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń. Łącznie podjęła 21 uchwał oznaczonych numerami od 363/2009 do 383/2009, 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. oraz wyniki skonsolidowane Grupy Kapitałowej Paged w aspekcie założeń budżetu. 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.

### Komitet Audytu

W okresie od 1 stycznia do 22 stycznia 2009 skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- 1) Piotr Spaczyński - Przewodniczący
- 2) Barbara Sissons - Członek

Do zadań Komitetu Audytu należy rekomendowanie wyboru podmiotu do badania sprawozdań Spółki (biegłego rewidenta) oraz utrzymywanie kontaktów z biegłym rewidentem w sprawach sprawozdań okresowych Spółki oraz wewnętrznych kontroli Zarządu.

W 2009 roku Komitet Audytu nie odbył żadnego posiedzenia i nie podjął żadnej uchwały, w związku z czym Rada Nadzorcza odstępuje od bardziej szczegółowego opisywania działalności tego komitetu.

### Komitet Wynagrodzeń

W okresie od 1 stycznia do 22 stycznia 2009 skład Komitetu Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

- 1) Tomasz Wójcik - Przewodniczący
- 2) Małgorzata Walczak - Członek

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należą sprawy zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzeń członków Zarządu Spółki. Uchwały w tego typu sprawach są podejmowane przez Radę Nadzorczą wyłącznie po zapoznaniu się z propozycją Komitetu Wynagrodzeń.

W 2009 roku Komitet Wynagrodzeń nie odbył żadnego posiedzenia i nie podjął żadnej uchwały, w związku z czym Rada Nadzorcza odstępuje od bardziej szczegółowego opisywania działalności tego komitetu.

## 3. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza ocenia, iż w okresie roku obrotowego 2009 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.

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 skutków transakcji zabezpieczających zawartych przez 3 spółki zależne w 2008 r. Rada Nadzorcza była na bieżąco informowana o postępach w zakresie rozwiązania przez Zarządy spółek zależnych problemu powstałych oraz mogących powstać w przyszłości strat z tytułu tych transakcji. Zarządy spółek zależnych prowadziły bowiem działania w kierunku uznania transakcji zabezpieczających za nieważne oraz w kierunku zawarcia porozumień z bankami – stronami transakcji.

RADA NADZORCZA (podpisy członków):

Edmund Mzyk	- Przewodniczący	.....
Robert Rafał	- Wiceprzewodniczący	.....
Małgorzata Walczak	- Członek	.....
Tomasz Wójcik	- Członek	.....
Piotr Spaczyński	- Członek	.....