

SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ MAKRUM S.A.
z wykonania obowiązków wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych
oraz ze Statutu Spółki za 2008 rok

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej ze sprawowania nadzoru nad działalnością
MAKRUM S.A. w 2008 roku

Rada Nadzorcza Makrum S.A. w okresie 2008 r. obradowała w składzie:

1. Grzegorz Szymański – Przewodniczący RN,
2. Jerzy Nadarzewski - Zastępca Przewodniczącego RN,
3. Wojciech Sobczak – Sekretarz RN, (do dnia 23.07.2008 r. - rezygnacja z członkostwa)
4. Beata Jerzy,
5. Agata Kasica – od dnia 24.09.2008 r.
6. Jacek Masiota – od dnia 24.09.2008 r.
7. Sławomir Winiecki – od dnia 24.09.2008 r.
8. Beata Weiss (do dnia 24.09.2008 r. – odwołanie przez NWZA).

Zgodnie z Uchwałą nr 5/IX/2007 Rady Nadzorczej z dnia 14.09.2007 r. na Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany Pan Grzegorz Szymański. W związku z rezygnacją Pana Wojciecha Sobczaka z członkostwa w RN, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwałami nr 4, 5 i 6 z dnia 24.09.2008 r. powołało do Rady nadzorczej Panią Agatę Kasica, Pana Jacka Masiotę oraz Pana Sławomira Winieckiego a jednocześnie uchwałą nr 2 odwołało Panią Beatę Weiss ze składu Rady.

W 2008 roku Rada Nadzorcza pracowała spotykając się na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego. W trakcie tych posiedzeń Rada podejmowała uchwały oraz omawiała sprawy i rozpatrywała informacje Zarządu, które nie wymagały podejmowania uchwał. W kilku przypadkach Rada podejmowała uchwały w trybie głosowania pisemnego, bez odbywania posiedzenia. W swoich działaniach Rada koncentrowała się przede wszystkim na ocenie realizacji planowanych zadań dla Zarządu, na ocenie bieżącej działalności Spółki oraz na ocenie samego Zarządu. Ponadto Rada wykonywała działania wynikające z ustaw, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej omawiano między innymi sprawy:

- przedstawienie i omówienie „Budżetu MAKRUM S.A. na 2008 rok”,
- przedstawienie wyników finansowych MAKRUM S.A. za 2007 rok,
- rozpatrzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Sprawozdania finansowego za 2007 rok oraz Raportu i Opinii biegłego rewidenta.,
- sprawozdanie Rady Nadzorczej ze sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki w 2007 roku,
- zwięzła ocena sytuacji Makrum w 2007 roku,
- projekt podziału zysku za 2007 rok,
- udzielenie absolutorium dla członków Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta na lata 2008 i 2009.
- ogólne założenia Program Motywacyjny dla kadry menedżerskiej MAKRUM S.A.,

- nabycie nieruchomości Spółki w jako element wniosku o przekształcenie prawa użytkowania wieczystego w prawo własności,
- zmiany umów kredytowych,
- rozszerzenie składu Zarządu Spółki – powołanie nowego członka Zarządu,
- realizacja Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą NWZA z dnia 24.09.2008 r.
- sytuacja finansowa Spółki po pierwszym półroczy i wstępne wyniki po III-cim kwartale 2008 roku,
- sprawy bieżące, w tym na każdym posiedzeniu, aktualną sytuację finansową Spółki.

W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza podjęła, w ramach omawianych tematów, następujące uchwały:

- w sprawie wstrzymania uchwalenia budżetu na 2008 r. do czasu rozstrzygnięcia zawarcia znaczącej umowy eksportowej,
- w sprawie przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności za 2007 rok,
- w sprawie przyjęcia sprawozdania finansowego za 2007 rok,
- w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu o podziale zysku za 2007 rok,
- w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za 2007 rok oraz Zwięzłej oceny sytuacji MAKRUM za 2007 rok,
- w sprawie wyboru biegłego rewidenta na lata 2008 i 2009,
- w sprawie wyrażenia zgody na przekształcenie prawa użytkowania wieczystego na prawo własności i nabycie tego prawa,
- w sprawie powołania Siegmunda Zasadę na członka Zarządu,
- w sprawie realizacji Programu motywacyjnego za 2008 rok – określenia członów Zarządu uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych.

Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie pisemnym, obiegowym bez odbycia posiedzenia, które dotyczyły:

- w sprawie wyrażenia zgody na finansowania leasingiem nabycia składnika majątku trwałego (wytaczarki dwukolumnowej AFP-200 CNC),
- w sprawie wyrażenia zgody na zwiększenie zobowiązań kredytowych w Kredyt Banku S.A.
- w sprawie realizacji Programu motywacyjnego za 2008 r. – zatwierdzenia listy osób uprawnionych do objęcia warrantów subskrypcyjnych,
- w sprawie realizacji Programu motywacyjnego – zatwierdzenia listy osób proponowanych do objęcia warrantów subskrypcyjnych w 2009 roku,
- w sprawie zgody na sprzedaż udziałów w „POMERANIA SERVICE” Spółka z o.o..

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu Spółki MAKRUM S.A. za 2008 rok

Sprawozdanie finansowe

Podstawą badania była opinia i raport z badania sprawozdania finansowego sporządzona przez Grant Thornton Frąckowiak Spółka. z o.o., Poznań, pl. Wiosny Ludów 2 - podmiot uprawniony

do badania sprawozdań finansowych, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 238.

W wyniku badania stwierdzono, że:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2008 rok sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
2. Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r., jak też sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 31.12.2008 roku.

Sprawozdanie finansowe obejmuje:

1. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 163.073.510,84 zł;
2. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 21.664.363,23 zł;
3. Rachunek z przepływu środków pieniężnych sporządzony za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku wykazujący wartość zmniejszenia stanu środków pieniężnych o kwotę (-)3.122.995,67 zł;
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2008 roku do 31.12.2008 roku;
5. Wprowadzenie, objaśnienia do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Przedstawia ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny działalności gospodarczej w badanym okresie, oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.2008 r.

Dane liczbowe zawarte w sprawozdaniu są zgodne z ewidencją księgową i sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2008 rok

W okresie sprawozdawczym Zarząd Makrum S.A. działał w następującym składzie:

- a) Rafał Jerzy – Prezes Zarządu,
- b) Dariusz Szczypiński – członek Zarządu,
- c) Siegmund Zasada - członek Zarządu od dnia 1.12.2008 r.

W wyniku badania Sprawozdania z działalności w 2008 roku Rada Nadzorcza stwierdza:

Sprawozdanie obejmuje informacje o sytuacji gospodarczej i finansowej Spółki oraz opisuje najważniejsze zdarzenia mające istotny wpływ na działalność w okresie sprawozdawczym, a także w latach następnych.

Rada Nadzorcza uznaje opisowe sprawozdanie jako prawidłowo odzwierciedlające stan rzeczywisty i przedstawiające sytuację Spółki w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności w 2008 roku i udzielenie absolutorium członkom Zarządu: Rafałowi Jerzemu, Dariuszowi Szczypińskiemu oraz Siegmundowi Zasadzie.

Rada Nadzorcza zaopiniowała pozytywnie wniosek Zarządu Spółki, co do podziału zysku netto za rok 2008 i przeznaczenie go w całości na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Bydgoszcz, dnia 5 czerwca 2009 r.

Grzegorz Szymański.....

Jerzy Nadarzewski.....

Beata Jerzy

Agata Kasica

Jacek Masiota.....

Sławomir Winiecki.....

Tomasz Filipiak