

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

RADY NADZORCZEJ

INTROL S.A.

za rok obrotowy 2014

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

- sprawozdanie z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki INTROL S.A. za rok 2014,
- sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności spółki INTROL S.A. w 2014 roku,
- ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki,
- sprawozdanie z wyników oceny wniosków Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2014,
- sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej INTROL S.A. w 2014 roku.



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Sprawozdanie z działalności obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014 r.

Podstawowe dane dotyczące Spółki

- ✓ KRS 0000100575 – Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- ✓ Kapitał zakładowy: 5.327.760 zł - w całości opłacony.
- ✓ REGON: 272043375.
- ✓ NIP: 634-00-30-925.
- ✓ Tel.(032) 789 00 00, fax. (032) 789 01 75.

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Ocena sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym:

- a. Na podstawie § 12 ust. 2 pkt. a), b) i c) oraz § 12 ust. 4 pkt. a) i b) Statutu Spółki oraz art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego przygotowanego przez Zarząd oraz sprawozdania z działalności Spółki obejmujących rok obrotowy 2014.
- b. Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem Biegłego Rewidenta – Kancelarii Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach - wyznaczonego na podstawie Uchwały nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 16 czerwca 2014 r.

Rada Nadzorcza spółki INTROL S.A., działając na podstawie art. 382 par. 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny:

- a. jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014 obejmującego:
 - 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 122.445 tys. złotych,
 - 2) sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 18.614 tys. złotych,
 - 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8.491 tys. złotych,
 - 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.543 tys. złotych,
 - 5) informację dodatkowa do sprawozdania finansowego.

b. sprawozdania Zarządu z działalności INTROL S.A. w 2014 roku, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłych rewidentów - Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z o.o. w Katowicach dotyczącym jednostkowego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz w oparciu o treść opinii i raportu biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym INTROL S.A. prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności INTROL S.A. w roku 2014, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne. Sprawozdanie sporządzone zostało w sposób prawidłowy we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki INTROL S.A.

II. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje w Radzie, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego:

Na dzień 1 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Krzysztof Zyguła – Wiceprzewodniczący
- Piotr Rybicki - Sekretarz
- Piotr Dudek
- Ignacy Miedziński.

W trakcie roku obrotowego, skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

III. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada i przeprowadzone kontrole oraz postępowania wyjaśniające.

W roku 2014 przedmiotem uchwał Rady Nadzorczej były m.in. następujące kwestie:

- 1) Podejmowanie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgód na zawarcie przez Spółkę umów poręczeń zabezpieczających spłatę zobowiązań przez IB Systems sp. z o.o.,
- 2) Zaopiniowanie zawarcia przez Spółkę ugody w przedmiocie umorzenia części zobowiązań p. Małgorzaty i Witolda Klimek z tytułu poręczenia za zobowiązania Inhut sp. z o.o. wobec Introl SA,
- 3) Ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku i złożenie ZWZ pisemnego sprawozdania z wyników oceny,
- 4) Podjęcie uchwały w przedmiocie zaopiniowania projektów uchwał ZWZ Spółki,

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

- 5) Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 30.06.2014 r. oraz na dzień 31.12.2014 r. (dla sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego),
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę aneksów ze Spółką IB Systems sp. z o.o. dotyczących przedłużenia terminu spłaty pożyczek,
- 7) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki ze spółką IB Systems sp. z o.o.,
- 8) Zapoznanie się i analiza Raportu w sprawie Restrukturyzacji działalności Grupy Kapitałowej Introl (związanej ze znakami towarowymi Introl),
- 9) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie spółek celowych związanych z restrukturyzacją mającą na celu aktywowanie wartości znaków towarowych Introl oraz Limatherm,
- 10) Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie znaków towarowych w formie aportu do spółki INTROL SA sp.j.,
- 11) Podjęcie uchwały w sprawie zmian w składzie Zarządu Spółki oraz zmian zasad wynagradzania Członków Zarządu z tytułu pełnienia funkcji oraz zmian/rozwiązania zawartych z Członkami Zarządu umów o pracę,
- 12) Podjęcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie przez INTROL SA znaków towarowych INTROL od spółki INTROL SA sp. j.

IV. Dodatkowe informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących prac Rady.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności te obejmowały m.in.:

- a) analizę i oceną bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych Spółki,
- b) analizę otrzymanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki.

W następstwie uchwały RN z dnia 7.12.2009 r., w roku obrotowym 2014 w składzie Rady Nadzorczej Spółki nie funkcjonowały wyodrębnione komitety wynagrodzeń i audytu. W sprawach należących do kompetencji komitetów Rada Nadzorcza INTROL S.A. prowadziła prace i podejmowała decyzje kolegialnie. W składzie Rady Nadzorczej zasiadają członkowie posiadający odpowiednią wiedzę i kompetencje w tym zakresie.

V. Zwięzła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki.

Analiza przedstawionych w sprawozdaniach finansowych za rok 2014 wielkości oraz wskaźników finansowych nasuwa następujące wnioski.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.
Za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2014	2013	Zmiana 2014 do 2013
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	132 341	76 305	73,4%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	12 721	6 370	99,7%
3.	Marża brutto na sprzedaży	9,6%	8,3%	1,3 p.p.
4.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	3 986	1 770	125,2%
5.	Rentowność operacyjna EBIT	3,0%	2,3%	0,7 p.p.
6.	EBITDA	4 806	2 693	78,5%
7.	Rentowność EBITDA	3,6%	3,5%	0,1 p.p.
8.	Zysk brutto	11 347	15 500	(26,8%)
9.	Zysk netto	16 780	14 905	12,6%
10.	Rentowność sprzedaży netto (zysku)	12,7%	19,5%	(6,8 p.p.)

Przychody ze sprzedaży w 2014 r. wzrosły o 73,4% w stosunku do roku 2013, co przy wyższej osiągniętej marży przełożyło się na wzrost zysku brutto na sprzedaży o 99,7%.

Jak wynika ze Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014 tak poważny wzrost przychodów miał swoje źródło w realizacji zawartej przez Spółkę w roku obrotowym 2013 i realizowanej w okresie od lipca 2013 r. do marca 2015r. umowy z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A., której przedmiotem była budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny w EC Rzeszów. Wartość umowy wynosiła 87 398 tys. zł. Netto. Przychód rozpoznany w 2014 r. w związku z realizacją przedmiotowej umowy wyniósł 82 126 tys. zł. Koszty sprzedaży zmniejszyły się o 12,5% a koszty ogólnego zarządu wzrosły o 8,5% w stosunku do roku ubiegłego, co nie wpłynęło znacząco na wynik na działalności operacyjnej. Znaczący niekorzystny wpływ na zysk brutto miały kary umowne w wysokości 3 258 tys. zł. które głównie dotyczyły kary od SEJ S.A. za przekroczenie terminu wykonania umowy w wysokości 3 219 tys. zł oraz różnice kursowe w wysokości 3 856 tys. zł związane głównie z dostawą silników na realizację wyżej wskazanej umowy z PGE GiEK SA.

Na wzrost zysku netto znaczący wpływ miało aktywo na podatek odroczony wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w związku z nabyciem prawa ochronnego na znak towarowy słowno-graficzny oraz na znak towarowy słowny INTROL w kwocie 5 738 tys. zł.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.
Za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

L p.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2014	31.12.2013	Zmiana 31.12.2014 do 31.12.2013	Udział w sumie 31.12.2014	Udział w sumie 31.12.2013
1.	Aktywa trwałe	68 153	61 279	11,2%	55,7%	47,9%
2.	Aktywa obrotowe	54 292	66 597	(18,5%)	44,3%	52,1%
3.	Kapitał własny	94 428	85 937	9,9%	77,1%	67,2%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	22 358	38 322	(41,7%)	18,3%	30,0%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 659	3 617	56,5%	4,6%	2,8%

Porównanie głównych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, prowadzi do wniosku, iż znaczące zmiany wystąpiły w pozycjach aktywów obrotowych, zobowiązań i rezerw krótkoterminowych oraz zobowiązań i rezerw długoterminowych. Na zmniejszenie się aktywów obrotowych znaczący wpływ miał spadek o 63% krótkoterminowych należności z tytułu dostaw i usług wynikający głównie z rozliczenia zapłaconych zaliczek, które zostały przekazane w latach ubiegłych kontrahentom krajowym i zagranicznym na dostawy urządzeń związanych z realizacją kontraktów oraz w związku ze spłatą znaczących należności bieżących przez kontrahentów. Spadek ten został częściowo skompensowany wzrostem stanu rozliczeń międzyokresowych spowodowany głównie wyceną kontraktów długoterminowych oraz wzrostem udzielonych pożyczek spółkom powiązanym.

Spadek zobowiązań i rezerw krótkoterminowych spowodowany był głównie rozliczeniem otrzymanych zaliczek, które zostały otrzymane w latach ubiegłych od kontrahentów na realizację zawartych kontraktów.

Wzrost zobowiązań i rezerw długoterminowych dotyczy wzrostu utworzonej rezerwy na podatek odroczony.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2014	2013	Zmiana 2014 do 2013
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(1 009)	5 517	(118,3%)
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	10 193	18 477	(44,8%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(10 727)	(19 624)	45,3%
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(1 543)	4 370	(135,3%)

Spółka uzyskała ujemne przepływy pieniężne w 2014 r., w wyniku osiągnięcia ujemnych przepływów z działalności operacyjnej oraz znacznych ujemnych przepływów z działalności finansowej. Ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej były konsekwencją wypłaconej dywidendy akcjonariuszom Spółki w łącznej kwocie 10 123 tys. zł. Wysokie dodatnie przepływy z działalności

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

inwestycyjnej były natomiast w znacznej mierze związane z otrzymaniem dywidend na kwotę 11 674 tys. zł od Spółek zależnych.

WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Opis pozycji	2014	2013
1.	Rentowność aktywów (ROA)	13,4%	12,4%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	18,6%	17,7%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	22,9%	32,8%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	29,7%	48,8%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	2,4	1,7
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	2,4	1,7
7.	Cykl rotacji należności	129,7	218,3
8.	Cykl rotacji zobowiązań	81,8	122,9

Wszystkie podstawowe wskaźniki zadłużenia i płynności wykazują wartości mieszczące się w normach i wskazują na brak zagrożeń dotyczących zdolności do generowania zysków i wywiązywania się z podjętych zobowiązań.

Wskaźniki rentowności

Rentowność wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany był poprawą rentowności na sprzedaży operacyjnej spowodowany między innymi wzrostem średniej marży na sprzedaży. Zysk netto Spółki, był wyższy również w związku z rozpoznanie aktywa na podatek odroczony w wysokości 5 738 tys. zł w związku z nabyciem znaków towarowych co istotnie wpłynęło na wyniki i rentowność Spółki.

Wskaźniki zadłużenia

Poziom zadłużenia zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego, w wyniku obniżenia się zobowiązań krótko terminowych. Spadek zobowiązań wynika głównie z rozliczenia otrzymanych znaczących zaliczek na realizację prowadzonych kontraktów.

Wskaźniki płynności

Płynność Spółki w roku 2014 wzrosła i utrzymuje się na dobrym poziomie.

Cykle rotacji

Rotacja należności i zobowiązań poprawiła się w stosunku do roku poprzedniego. Przy kalkulacji wskaźnika rotacji należności i zobowiązań uwzględniana jest średnia ich wartość z roku bieżącego i poprzedniego.

Znaczne zmiany w wysokości poziomu należności i zobowiązań z roku na rok powodują fluktuację wskaźnika rotacji. Terminy płatności oferowane przez Spółkę to głównie 14 – 60 dni. Znacząca zmiana wskaźników w stosunku do roku ubiegłego wynika z rozliczenia znaczących otrzymanych i zapłaconych zaliczek w roku poprzednim w związku z realizacją prowadzonych kontraktów.

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki

Spółka nie wdrożyła odrębnych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Sprawozdania finansowe sporządzają służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego. Sprawozdania zatwierdza Zarząd Spółki. Weryfikacja rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych dokonywana jest przez niezależnego biegłego rewidenta. Decyzje o wyborze rewidenta podejmuje stosowną uchwałą Rada Nadzorcza Spółki. Rada Nadzorcza dokonuje również oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym. Pisemne sprawozdanie z wyników oceny Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu. Roczne sprawozdania jednostkowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej polegają zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki.

W Spółce do sierpnia 2014 roku funkcjonował System Zarządzania Jakością zgodny z wymaganiami normy PN-EN ISO 9001: 2008, a Spółka legitymowała się stosownym certyfikatem wydanym przez TUV-NORD. Wygaśł on 8 sierpnia 2014r., zaś Spółka podjęła decyzję o ubieganiu się o ponowną certyfikację.

W Spółce nie funkcjonuje obecnie System Zarządzania Jakością podlegający certyfikacji.

VI. Stanowisko Rady Nadzorczej w sprawie podziału zysku za 2014 rok.

Zarząd Spółki w dniu 15 maja 2015 r. podjął i przedłożył Radzie Nadzorczej uchwałę w sprawie zarekomendowania podziału zysku netto w kwocie 16.779.677,65 złotych wypracowanego za rok obrotowy 2014 w następujący sposób:

- kwotę 11.987.460 zł przekazać na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, co daje dywidendę w wysokości 45 groszy na 1 akcję,
- kwotę 4.792.217,65 zł przekazać na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

Jednocześnie Zarząd zarekomendował wypłatę dywidendy w dwóch transzach.

Pierwsza transza obejmowałaby kwotę 6.126.924 zł (tj. 23 grosze na 1 akcję)

Zarząd Emitenta zaproponował dla pierwszej transzy ustalenie:

- dnia dywidendy na dzień 17 czerwca 2015 r.
- dnia wypłaty dywidendy na dzień 2 lipca 2015 r.

W uzasadnieniu uchwały Zarząd wskazał, iż zamierza zwołać w drugiej połowie 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki celem podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie wypłaty drugiej transzy dywidendy w kwocie 5.860.536 zł (tj. 22 groszy na 1 akcję). Wypłata nastąpiłaby z środków

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ INTROL S.A.

Za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

przekazanych uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

W konsekwencji, na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania przez Radę Nadzorczą w zgłoszonym projekcie uchwały nr 6 ZWZ zwołanego na dzień 10 czerwca 2015r. Zarząd złożył wniosek o przeznaczenie wypracowanego przez Spółkę w roku 2014 zysku netto w kwocie 16.779.677,65 złotych w następujący sposób:

- kwotę 11.987.460 zł przekazać na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy, co daje dywidendę w wysokości 45 groszy na 1 akcję,
- kwotę 4.792.217,65 zł przekazać na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza wskazuje, iż opiniuje pozytywnie projekt uchwały nr 6 ZWZ zwołanego na dzień 10 czerwca 2015r. zawierający propozycję przeznaczenia na wypłatę dla akcjonariuszy 1-szej wyżej wskazanej transzy dywidendy.

Zgodnie z zapewnieniem Zarządu kwota odpowiadająca 1-szej transzy będzie w dyspozycji Spółki w proponowanym terminie wypłaty tj. 2 lipca 2015r.

Rada Nadzorcza akceptuje również stanowisko Zarządu, co do wypłaty drugiej transzy dywidendy w kwocie 5.860.536 zł w drugiej połowie roku obrotowego 2015, po wpłynięciu na rachunek bankowy spółki oczekiwanych wpływów z realizacji kontraktów.

W ocenie Rady Nadzorczej zaproponowana wypłata dywidendy w dwóch transzach, na podstawie dwóch uchwał, odrębnych Walnych Zgromadzeń, zabezpiecza interesy i płynność finansową Spółki, bez ponoszenia kosztów kredytu bankowego, jak i – uzasadnione w kontekście opublikowanej Polityki dywidendy Spółki oraz wygenerowanego zysku – oczekiwania akcjonariuszy.

VII. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Oceniając działalność Spółki w roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności INTROL S.A. w 2014 r.,
- b) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A. za 2014 r.,
- c) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w 2014 r.,
- d) udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2014 r.,
- e) podział zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Katowice, 2 czerwca 2015 r.