

VIGO System S.A.

SPRAWZODANIE RADY NADZORCZEJ
VIGO System S.A. z działalności w 2014 r.

Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu i zmiany osobowe w 2014 r.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

ZARZĄD:

Mirosław Grudzień – Prezes Zarządu

Andrzej Maciak - Wiceprezes Zarządu

RADA NADZORCZA:

Antoni Rogalski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Waldemar Gawron – Członek Rady Nadzorczej

Przemysław Danowski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 5 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariusze ustaliło liczbę Członków Rady Nadzorczej na pięciu i powołało następujący skład osobowy:

Waldemar Gawron – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Przemysław Danowski – Członek Rady Nadzorczej

Janusz Kubrak – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Więclaw – Członek Rady Nadzorczej

Marek Wiechno – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 4 września 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 2/04/09/2014 dotyczącą ustalenia liczby członków zarządu nowej kadencji na trzech członków oraz na mocy uchwał 3/04/09/2014, 4/04/09/2014, 5/04/09/2014 powołała 3 Członków Zarządu na wspólną kadencję kończącą się 4 września 2017 r. Na dzień 4 września Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie osobowym:

Mirosław Grudzień – Prezes Zarządu

Andrzej Maciak – Członek Zarządu

Adam Piotrowski – Członek Zarządu

W dniu 25 września 2014 r. na mocy uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia została powołana Rada Nadzorcza na wspólną 3 letnią kadencję kończącą się 25 września 2017 roku w następującym składzie:

Przemysław Danowski – Członek Rady Nadzorczej

Janusz Kubrak – Członek Rady Nadzorczej

Marek Wiechno – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Więclaw – Członek Rady Nadzorczej

Marta Jackowska – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 8 października Pan Przemysław Danowski został wybrany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 17 października Pan Marek Wiechno został wybrany przez Radę Nadzorczą do pełnienia funkcji Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 22 grudnia po przyjęciu rezygnacji Pana Mirosława Grudnia z pełnienia funkcji członka zarządu z dniem 31 grudnia 2014 r., Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Adamowi Piotrowskiemu z dniem 1 stycznia 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowały w następujących składach osobowych:

ZARZĄD

Mirosław Grudzień – Prezes Zarządu (rezygnacja z dniem 31 grudnia 2014 r.)

Andrzej Maciak – Członek Zarządu

Adam Piotrowski – Członek Zarządu (Prezes Zarządu od 1 stycznia 2015 r.).

RADA NADZORCZA:

Przemysław Danowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marek Wiechno – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Janusz Kubrak – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Więclaw – Członek Rady Nadzorczej

Marta Jackowska – Członek Rady Nadzorczej

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego doszło do następujących zmian w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 10 marca 2015 r. Pan Andrzej Maciak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 marca 2015 r. 10 marca Rada Nadzorcza podjęła również uchwały, w wyniku których skład osobowy Zarządu Spółki od 1 kwietnia 2015 r. przedstawia się następująco:

Adam Piotrowski – Prezes Zarządu

Łukasz Piekarski – Członek Zarządu

Sprawozdanie z prac Rady Nadzorczej w 2014 r.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 8 protokołowanych posiedzeń:

- 3 marca 2014 roku,
- 5 czerwca 2014 roku,
- 4 września 2014 roku,
- 8 października 2014 roku.
- 17 października 2014 roku,
- 31 października 2014 roku,
- 20 listopada 2014 roku,
- 22 grudnia 2014 roku.

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, potrzeb bieżącej działalności Spółki oraz wymagań związanych z przeprowadzeniem procesu wprowadzenia Spółki na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

W 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła łącznie 16 uchwał, które obejmowały sprawy związane z:

1. Wyrażeniem zgody na wypłatę przez Zarząd Akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet dywidendy za rok obrotowy 2013.
2. Wyznaczeniem Pana Waldemara Gawrona jako osoby upoważnionej do podpisywania umów z członkami Zarządu Spółki
3. Odwołaniem całego Zarządu Spółki
4. Ustaleniem liczby członków Zarządu Spółki
5. Powołaniem Członków Zarządu Spółki
6. Ustaleniem wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki
7. Wyborem Pana Przemysława Danowskiego na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki
8. Zatwierdzeniem Regulaminu Zarządu Spółki
9. Uchwaleniem Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki
10. Wyborem biegłego rewidenta
11. Delegowaniem Przemysława Danowskiego i Janusza Kubraka do zawierania umów z członkami zarządu Spółki
12. Określeniem ceny maksymalnej akcji serii D
13. Wyborem Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki
14. Określeniem ceny emisyjnej akcji serii D
15. Przyjęciem jednolitego tekstu Statutu Spółki
16. Powołaniem/Przydzieleniem funkcji Prezesa Zarządu Spółki jednemu z dotychczasowych Członków Zarządu Spółki

Od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Rada Nadzorcza licząca nie więcej niż 5-ciu członków, wykonuje zadania Komitetu Audytu (§ 21 ust. 5 Statutu Spółki). Do zadań tych należało w szczególności:

- przegląd stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez spółkę,
- przegląd systemów kontroli wewnętrznej oraz omówienie z Zarządem spółki istotnych ryzyk oraz zarządzania tymi ryzykami,
- przegląd procedur sporządzania raportów finansowych,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz obiektywizmu biegłego rewidenta, w szczególności w drodze przestrzegania przez firmę audytorską obowiązujących wytycznych dotyczących rotacji partnerów audytu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania istotnym ryzykiem jak również proces sporządzania sprawozdania finansowego. Procesy są udokumentowane a odpowiedzialni kierownicy/działy są o nich poinformowani.

Ogólna ocena działalności Spółki w 2014 r.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 zostało przeprowadzone przez firmę audytorską ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie. Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. składającego się z:

- Wprowadzenia do sprawozdania finansowego
- Bilansu na dzień 31 grudnia 2014 r. wykazującego po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w wysokości 33.225.977,82 PLN
- Rachunku Zysku i Strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. który wykazuje zysk netto w wysokości 7.288.037,13 PLN
- Zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 5.378.195,65 PLN
- Rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., wykazującego wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 1.566.312,76 PLN
- Dodatkowych informacji i objaśnień.

Ocena sytuacji Spółki na podstawie sprawozdania finansowego oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki przedstawia się pozytywnie.

Poza przeprowadzeniem pierwszej oferty publicznej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz osiągnięciu najwyższego w historii działalności Spółki zysku netto należy zwrócić też uwagę na najważniejsze zdarzenia z bieżącej działalności operacyjnej, które powinny mieć wpływ na kondycję finansową Spółki w kolejnych okresach sprawozdawczych. Należą do nich:

- **Rozpoczęcie inwestycji budowy laboratorium MBE.** We współpracy z Wojskową Akademią Techniczną rozpoczęto budowę laboratorium MBE (Molecular Beam Epitaxy), co umożliwi Spółce produkcję detektorów fotonowych o najwyższych możliwych parametrach, co w połączeniu z dotychczas stosowaną technologią MOCVD pozwoli na elastyczne dostosowanie produktów do indywidualnych potrzeb klientów. W 2014 r. rozpoczęły się szkolenia personelu oraz zaprojektowanie laboratorium. Zakończenie inwestycji nastąpi w 2015 r., a od 2016 r. Spółka planuje uruchomienie produkcji z zastosowaniem nowej technologii.
- **Nawiązanie współpracy z koncernem Zodiac Aerospace.** W 2014 r. Spółka z powodzeniem zakończyła proces nawiązywania współpracy przy produkcji detektorów podczerwieni do zastosowań wojskowych (przy produkcji inteligentnej amunicji artyleryjskiej). Spółka przygotowała prototypy detektorów, które przeszły pomyślnie próby techniczne, co zaowocowało nawiązaniem stałej współpracy. Ostatni kwartał 2014 r. upłynął pod znakiem przygotowania produkcji. Dostawy rozpoczęły się w I kwartale 2015 r. Umowa pozwala na wejście VIGO do nowego segmentu rynku detektorów oraz znaczne zwiększenie udziału aplikacji technologii wojskowych w portfelu Spółki.
- **Pozyskanie środków UE w ramach nowej perspektywy finansowej Horizon 2020** na realizację projektów CHEQUERS (czujniki do laserów kaskadowych) oraz MIREGAS (programowalne źródło podczerwieni do detekcji gazów) o łącznej wartości 889 tys. EUR dla VIGO. Potwierdza to pozycję VIGO jako firmy rozwijającej innowacyjne technologie.
- **Pozytywna realizacja wcześniejszych projektów UE oraz finansowanych z grantów krajowych.** W 2014 r. Spółka realizowała łącznie 7 projektów badawczych finansowanych ze źródeł zewnętrznych oraz pozyskała łącznie ponad 1,36 mln PLN grantów na te cele.
- **Wykrycie śladów metanu na Marsie przez łazik marsjański Curiosity** przy pomocy detektorów podczerwieni wyprodukowanych przez VIGO, co potwierdza wysoką jakość produktów oraz ich odporność na ekstremalne warunki użytkowania. Sukces detektorów zastosowanych w łaziku Curiosity niewątpliwie przyczynił się do zwiększenia prestiżu firmy oraz jej rozpoznawalności.

Podsumowując wyniki finansowe Spółki i wydarzenia operacyjne należy stwierdzić, że rok 2014 był rokiem, w którym zostały zrealizowane główne cele postawione przed Spółką.

Wnioski do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. Sprawozdania Finansowego VIGO System S.A. z rok obrotowy 2014 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta Rada Nadzorcza uznaje ww. sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenie o ich zatwierdzenie.
- Rada Nadzorcza składa niniejsze sprawozdanie i wnosi o jego przyjęcie i zatwierdzenie,
- Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu i wnioskuje o udzielenie członkom Zarządu absolutorium w wykonywania przez nich obowiązków w 2014 roku tj.
 - a. Panu Mirosławowi Grudniowi za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku
 - b. Panu Andrzejowi Maciakowi za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku
 - c. Panu Adamowi Piotrowskiemu za okres od 4 września 2014 do 31 grudnia 2014 roku