

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
RADY NADZORCZEJ S4E S.A.  
W 2014 ROKU**

Na dzień 1 stycznia 2014 r. skład Rady Nadzorczej S4E S.A. był następujący:

- Pan Roman Pudełko - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Michał Skruch - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Pasiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Paweł Łazuchiewicz - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tadeusz Jan Kudła - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 8 lipca 2014 roku pisemnym oświadczeniem pełnomocnika Ingalil Holdings Limited ze składu RN zostali odwołani Panowie Paweł Łazuchiewicz i Tomasz Pasiewicz. W tym samym dniu również poprzez pisemne oświadczenie pełnomocnika Ingalil Holdings Limited do składu RN został powołany Pan Andrzej Albera. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy S4E S.A. w dniu 8 lipca 2014 roku powołało w skład RN Pana Bartosza Stebnickiego.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Rady Nadzorczej S4E S.A. był następujący:

- Pan Roman Pudełko - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Michał Skruch - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Andrzej Albera - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Bartosz Stebnicki - Członek Rady Nadzorczej
- Pan Tadeusz Jan Kudła - Członek Rady Nadzorczej.

Od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania, tj. 20 kwietnia 2015 r. w składzie Rady nie nastąpiły żadne zmiany.

W trakcie roku 2014 odbyło się siedem posiedzeń Rady Nadzorczej S4E S.A.:

Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 05 lutego 2014 roku.

Podczas posiedzenia Rada omówiła:

- wstępne wyniki operacyjne i finansowe czwartego kwartału 2013 roku,
- wstępne wyniki spółki osiągnięte w 2013 roku,
- założenia do Budżetu Operacyjnego spółki na 2014 rok.

Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 23 kwietnia 2014 roku.

Na posiedzeniu w tym dniu Rada dyskutowała między innymi na temat:

- Sprawozdania Finansowego spółki za 2013 rok,
- wyników operacyjnych i finansowych spółki za pierwszy kwartał 2014 roku,
- terminu i programu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy S4E S.A.

Ponadto w trakcie posiedzenia Rada podjęła między innymi uchwały dotyczące:

- zatwierdzenia dokumentów na WZA S4E,
- przyjęcia Budżetu Operacyjnego spółki na 2014 rok,
- przyznania zarządowi premii za wyniki osiągnięte w 2013 roku,
- zasad systemu premiowego dla zarządu za wyniki osiągnięte w 2014 r.,

- powołania członków zarządu na nową kadencję.

#### Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 08 lipca 2014 roku.

Posiedzenie Rady poświęcone było przede wszystkim zmianom w składzie zarządu oraz koniecznym do przeprowadzenia zmianom zmierzającym do poprawienia wyników spółki.

Zostały podjęte uchwały dokonujące zmiany w składzie zarządu:

- Pan Janusz Makowski został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu,
- Pan Paweł Piętka został powołany na funkcję Prezesa Zarządu spółki.

#### Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 13 sierpnia 2014 roku.

W czasie posiedzenia Rada omówiła tematy dotyczące:

- bieżącej sytuacji w spółce związanej z wprowadzeniem nowej struktury organizacyjnej i prowadzoną reorganizacją,
- współpracy z kluczowymi dostawcami w związku z przeprowadzonymi zmianami organizacyjnymi,
- aktualizacji budżetu na 2014 rok.

Ponadto RN podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy BDO Sp. z o.o. jako audytora spółki na rok obrotowy 2014.

#### Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 12 września 2014 roku.

W trakcie tego posiedzenia omówiono:

- aktualne wyniki spółki i prognozę na trzeci kwartał 2013 roku,
- Regulamin Zarządu i Regulamin Rady Nadzorczej,
- aktualizację Budżetu Spółki na 2014 rok

oraz podjęto uchwały w sprawach:

- przyjęcia Regulaminu Zarządu,
- przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej,
- zatwierdzenia aktualizacji Budżetu Operacyjnego Spółki na 2014 r.,
- zmiany zasad systemu premiowego dla zarządu za wyniki osiągnięte w 2014 r.

#### Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 18 listopada 2014 roku.

Na posiedzeniu w tym dniu Rada dyskutowała między innymi na temat:

- wyników Q3 2014 r.,
- prognozy wyników Q4 2014 r.,
- przewidywanych wyników spółki w 2014 r.,
- zmian personalnych i organizacyjnych w spółce.

#### Posiedzenie Rady Nadzorczej S4E S.A. z dnia 18 listopada 2014 roku.

Posiedzenie RN poświęcone było przede wszystkim zmianom w składzie zarządu w związku z rezygnacją pani Katarzyny Mamoń z funkcji Członka Zarządu ds. Finansowych z dniem 28 lutego 2015r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę powołującą Pana Sebastiana Karpińskiego na funkcję Członka Zarządu ds. Finansowych z dniem 01 marca 2015r. Ponadto podjęte zostały uchwały dotyczące wynagrodzenia Pana Sebastiana Karpińskiego.

W roku obrotowym 2014 Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży towarów i usług w wysokości 134 mln PLN i osiągnęła 0,5 mln PLN zysku netto. Są to wyniki gorsze od uzyskanych w 2013 roku, zwłaszcza w zakresie wypracowanego zysku netto. Związane to było w ocenie Rady ze spadkiem dynamiki sprzedaży projektów i usług własnych spółki oraz

dużymi inwestycjami w rozwój kompetencji pracowników. Nie bez znaczenia był także fakt, że w związku z reorganizacją spółki poniesione zostały dodatkowe koszty.

Spadek przychodów i zysków zauważalny był już w pierwszym półroczu 2014 roku. W związku z tym Rada Nadzorcza podjęła działania zmierzające do poprawy sytuacji, takie jak zmiany w zarządzie spółki oraz udzieliła zarządowi pełnego wsparcia dla zmian organizacyjnych i personalnych przeprowadzonych w drugim półroczu ubiegłego roku. Zmiany te zostały dobrze przyjęte przez dostawców oraz partnerów S4E. Istotne jest także to, że spółka podpisała umowy z nowymi dostawcami, takimi jak Ricoh, Lenovo i Intel, co daje spółce możliwość znacznego poszerzenia oferty produktowej dla jej partnerów.

Działalność Rady Nadzorczej nie ograniczała się jedynie do formalnych posiedzeń. Członkowie RN wspierając Zarząd uczestniczyli w roboczych spotkaniach i konsultacjach.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej spisywane były każdorazowo protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki w Krakowie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu w 2014 roku oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności w 2014 roku i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego za 2014 rok oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2014 roku.

Rada Nadzorcza uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnymi i prawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie „Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w 2014 roku” i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje członków Rady w trakcie 2014 roku.

W ocenie Rady Nadzorczej S4E S.A. sytuacja spółki jest dobra i Rada na dzień dzisiejszy nie widzi istotnych zagrożeń dla dalszej działalności spółki.

Warszawa, 20 kwietnia 2015 roku

Roman Pudełko - Przewodniczący Rady Nadzorczej .....

Michał Skruch - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej .....

Andrzej Albera – Członek Rady Nadzorczej .....

Bartosz Stebnicki - Członek Rady Nadzorczej .....

Tadeusz Jan Kudła - Członek Rady Nadzorczej .....