

Zarząd Spółki AD.DRAĞOWSKI S.A. odpowiada w trybie art. 428 § 6 Ksh. na pytania zadane przez Akcjonariusza w dniu 14.05.2014 r.

1. W Sprawozdaniu Zarządu z działalności AD.DRAĐOWSKI S.A. za okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku na str. 8 znajduje się tabela zatytułowana „Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ze wszystkich tytułów w 2013 roku”. Wynika z niej, że łączne wynagrodzenie członków RN ze wszystkich tytułów niezwiązanych ze sprawowaniem funkcji w RN (wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę, działalność gospodarcza oraz inne świadczenia) wyniosły w 2013 roku 415.500 zł. W zw. z tym mam następujące pytania:

a) czy w umowach z członkami RN, na podstawie których uzyskali oni od Spółki w 2013 r. wynagrodzenia i/lub honoraria w kwocie 415.500 zł, Spółka była reprezentowana przez członków Zarządu?

Odpowiedź:

Spółka była reprezentowana przez osoby uprawnione do jej reprezentacji. Na dzień dzisiejszy są to:

- prezes Zarządu jednoosobowo,
- członkowie Zarządu – dwóch członków Zarządu łącznie, członek Zarządu łącznie z prokurentem,
- prokurenci – dwóch prokurentów łącznie, prokurent łącznie z członkiem Zarządu.

b) co kryje się pod tytułem „Inne świadczenia”, z którego to tytułu pp. Danuta Ślusarek i Ewa Janik otrzymały w 2013 r. od Spółki wynagrodzenie w łącznej wysokości 24.800 zł?

Odpowiedź:

W tabeli „Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ze wszystkich tytułów w 2013 roku” pod tytułem „Inne świadczenia” księgowane są wynagrodzenia i/lub honoraria między innymi z tytułu umów o dzieło.

c) jak możliwe jest zachowanie niezależności RN w sytuacji, gdy jej członkowie otrzymują od Spółki, reprezentowanej zapewne przez Zarząd, tak wysokie wynagrodzenia?

Odpowiedź:

Wynagrodzenia i/lub honoraria członków Rady Nadzorczej wynikają z konkretnych kontraktów realizowanych w imieniu Spółki przez te osoby i nie mają żadnego związku z czynnościami wykonywanymi w Radzie Nadzorczej.

2. W Sprawozdaniu finansowym AD.DRAĐOWSKI S.A. za okres 01.01. – 31.12.2013 r. w nocy 48 zatytułowanej „Wynagrodzenia wyższej kadry kierowniczej i Rady Nadzorczej” znajduje się tabela zatytułowana „Świadczenia wypłacane Członkom Zarządu”, z której wynika, że świadczenia te na dzień 01.01.2012 r. wynosiły 386.000 zł, natomiast na koniec 2013 r. 698.000 zł. Oznacza to, że w ciągu dwóch lat wynagrodzenia Zarządu wzrosły o 80%. W tym samym czasie Spółka poniosła stratę w wys. 5 mln zł, co oznacza utratę ok. 25% wartości. Jednocześnie w „Oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego” Zarząd twierdzi, że „wynagrodzenia osób zarządzających pozostają w rozsądnym stosunku do osiągniętych wyników ekonomicznych”. Pytania brzmią:

a) jaki związek widzi Zarząd między 80% wzrostem swoich wynagrodzeń i wynikami Spółki, która kolejny rok z rzędu ponosi poważne straty?

b) dlaczego Zarząd złożył tak jawnie sprzeczne ze stanem faktycznym „Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego”?

Odpowiedź na pytanie 2 a) i b):

Zarząd Spółki zawiadamia, że w pozycji „Świadczenia wypłacane członkom Zarządu” księgowane są wszelkie wypłaty dokonywane na rzecz osób wykonujących funkcje zarządcze. Wśród tych wypłat znajdują się kwoty, które nie mają charakteru typowego dla wynagrodzeń, są tu więc wypłaty za czynności wykonywane poza normalnymi czynnościami zarządczymi, wypłaty z tytułu umów o dzieło, wypłaty z tytułu wynajmowania na rzecz Spółki własnego lokalu, a także wypłaty z tytułu udzielonego zabezpieczenia finansowego pod kredyty udzielone Spółce. Większość tych

wypłat wiąże się z objęciem funkcji prezesa Zarządu przez pana Lecha Drągowskiego, przez co w roku 2012 kwoty te nie były ujmowane w całości w pozycji „Świadczenia wypłacane członkom Zarządu”, gdyż pan Lech Drągowski objął tę funkcję w końcu maja 2012 roku. Ponadto Zarząd Spółki informuje, że w jego opinii wypłaty dla członków Zarządu powinny być znacznie wyższe, biorąc pod uwagę nakład pracy, odpowiedzialność, zakres obowiązków członków Zarządu spółki giełdowej.

Zarząd Spółki uważa, że wypłaty wynagrodzeń dla członków Zarządu plasują się znacznie poniżej powszechnie stosowanych wynagrodzeń w spółkach giełdowych.

Zasady ładu korporacyjnego absolutnie nie zostały przez naszą Spółkę w tym zakresie naruszone.

3. W Sprawozdaniu finansowym AD.DRĄGOWSKI S.A. za okres 01.01. – 31.12.2013 r. w nocy 20 zatytułowanej „Pozostałe aktywa finansowe” znajduje się tabela zatytułowana „Udzielone pożyczki, w tym dla Zarządu”, z której wynika, że na dzień 31.12.2013 r. Spółka udzieliła członkom Zarządu pożyczek w wysokości 56 tys. zł. Pytania brzmią:

a) czy w umowach pożyczki z członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza czy pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia?

Odpowiedź:

We wszystkich umowach z członkami Zarządu Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą.

b) dlaczego członkowie Zarządu, mimo wysokich wynagrodzeń, pożyczają pieniądze od Spółki, ograniczając tym samym jej kapitał obrotowy przeznaczony na prowadzenie podstawowej działalności?

Odpowiedź:

Zarząd Spółki informuje, że Spółka posiada rezerwy gotówkowe średnio w wysokości 1.200.000 złotych, rezerwy te są lokowane na kontach oprocentowanych ok. 3%.

Z tytułu jakichkolwiek pożyczek udzielonych przez Spółkę oprocentowanie wynosi od 7% do 10%, w związku z tym Spółka na wyżej wymienionych nadwyżkach finansowych zarabia znacznie więcej niż to wynika z lokat bankowych.

4. W Sprawozdaniu finansowym AD.DRĄGOWSKI S.A. za okres 01.01. – 31.12.2013 r. w nocy 47 zatytułowanej „Informacje o podmiotach powiązanych” znajduje się tabela przedstawiająca łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi. Wynika z niej, że w roku 2013 zakupy od Zarządu spółek Grupy miały wartość 698 tys. zł, natomiast transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej miały wartość 527 tys. zł. Jakich konkretnie transakcji dotyczą te liczby?

Odpowiedź:

Pozycja „Informacje o podmiotach powiązanych” w nocy 47 zawiera wszystkie faktury wystawione przez jednoosobowe podmioty gospodarcze, z którymi Spółka zawarła różnego rodzaju umowy i są to kwoty, które dodatkowo zostały ujęte w rubryce dotyczącej wynagrodzeń, w związku z tym odnoszą się do tego pytania odpowiedzi udzielone w pkt 1 i 2 niniejszego pisma.