

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej „BSC Drukarnia Opakowań” S.A.
za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku**

oraz

**sprawozdanie z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą
oceny:**

**sprawozdania Zarządu „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. z działalności „BSC
Drukarnia Opakowań” S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,**

**sprawozdania Zarządu „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. z działalności Grupy
Kapitałowej „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31
grudnia 2012 r.,**

**jednostkowego sprawozdania finansowego „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. za okres
od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,**

**skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „BSC Drukarnia
Opakowań” S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

oraz

**wniosku Zarządu „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. co do przeznaczenia zysku „BSC
Drukarnia Opakowań” S.A. za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.**

Stosownie do postanowień Kodeksu Spółek Handlowych (KSH), Rada Nadzorcza BSC Drukarni Opakowań S.A. (dalej zwanej „**Spółką**”) przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz sprawozdanie z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny:

- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,

- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,

- jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,

- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.,

- wniosku Zarządu Spółki co do przeznaczenia zysku Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

I. Skład Rady Nadzorczej.

W 2012 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

1. Hans Christian Bestehorn – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Anna Schwark– Sekretarz, członek Rady Nadzorczej
3. Henrik Kehren –członek Rady Nadzorczej
4. Stephan Bestehorn- członek Rady Nadzorczej
5. Hans Jürgen Katzer - członek Rady Nadzorczej
6. Andrzej Borowiński – członek Rady Nadzorczej
7. Rafał Abratański– członek Rady Nadzorczej

II. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki odbyła w okresie sprawozdawczym cztery posiedzenia, w trakcie których podjęła liczne uchwały oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. W roku 2012 posiedzenia odbywały się w następujących terminach: 17 stycznia, 24 kwietnia, 25 lipca oraz 23 października.

Z posiedzeń Rady Nadzorczej spisywane były protokoły, które przechowywane są z pozostałą dokumentacją w siedzibie spółki.

Rada Nadzorcza podjęła następujące decyzje w trybie uchwały:

- w dniu 17 stycznia 2012 r.:

Uchwała Nr 1 dotycząca zgody na zatwierdzenie planu inwestycyjnego Spółki na rok 2012.

Uchwała Nr 2 dotycząca zgody na zatwierdzenie planu inwestycyjnego spółki zależnej BSC Pharmacenter sp. z o.o. na rok 2012.

- w dniu 24 kwietnia 2012 r.:

Uchwała Nr 1 dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2012, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2012, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za roku obrotowy 2012.

Uchwała Nr 2 dotycząca wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Uchwała Nr 3 dotycząca wyrażenia zgody na zatwierdzenie sprawozdania finansowego BSC Etykiet sp. z o.o. i sprawozdania Zarządu BSC Etykiety sp. z o.o. z działalności.

Uchwała Nr 4 dotycząca zatwierdzenia planów finansowych i inwestycyjnych Spółki.

Uchwała Nr 5 dotycząca zgody na zatwierdzenie planów finansowych i inwestycyjnych w BSC Pharmacenter sp. z o.o..

- w dniu 25 lipca 2012 r.:

Uchwała Nr 1 dotycząca wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do dokonania przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2012r. do 30 czerwca 2012r. oraz do badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2012.

Uchwała Nr 2 dotycząca wyrażenia zgody na wybór przez Zgromadzenie Wspólników BSC Pharmacenter sp. z o.o. biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012.

Uchwała Nr 3 dotycząca podwyższenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu Spółki.

Uchwała Nr 4 dotycząca wyrażenia zgody na podwyższenie wynagrodzenia prokurenta spółki zależnej BSC Pharmacenter sp. z o.o..

Uchwała Nr 5 dotycząca upoważnienia Członków Rady Nadzorczej do podpisania aneksów do umów o pracę z Członkami Zarządu Spółki.

- w dniu 23 października 2012 r. Rada Nadzorcza spółki nie podjęła żadnych uchwał.

- w dniu 12 lutego 2013 r.:

Uchwała Nr 1 dotycząca wyrażenia zgody Zarządowi i upoważnienia Zarządu do zmiany warunków umowy najmu nieruchomości z BSC Pharmacenter sp. z o.o. jako najemcą.

Uchwała Nr 2 dotycząca zatwierdzenia planów finansowych i inwestycyjnych Spółki.

Uchwała Nr 3 dotycząca zatwierdzenia planów finansowych i inwestycyjnych BSC Pharmacenter sp. z o.o.

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła w formie pisemnej (kurenda) następujące uchwały w dniu 06 marca 2012 r. :

Uchwała Nr 1 w sprawie wyrażenia zgody na podwyższenie kapitału zakładowego w spółce BSC Pharmacenter sp. z o.o. i objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym tej spółki.

Uchwała Nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na zakup maszyny.

III. Komitety funkcjonujące w ramach Rady Nadzorczej.

W roku 2012 w ramach Rady Nadzorczej działał Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

1. Rafał Abratański – Przewodniczący Komitetu
2. Henryk Kehren – Członek Komitetu
3. Andrzej Borowiński – Członek Komitetu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym odbył 2 (dwa) posiedzenia, w dniu 23 kwietnia 2012 r. i w dniu 22 października 2012 r. Niezależnie od tego Komitet Audytu, poza posiedzeniem, w trybie obiegowym podjął uchwałę w dniu 10 lipca 2012 r. Na posiedzeniu w dniu 23 kwietnia 2012 r. Komitet Audytu dyskutował kwestię rekomendacji dla Rady Nadzorczej w kwestii przyjęcia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2011. Ponadto na posiedzeniu tym Komitet Audytu omawiał projektowaną inwestycję Spółki w Rosji oraz kwestię ryzyk występujących w Spółce i możliwości ich ograniczenia. Na wspomnianym posiedzeniu Komitet Audytu przyjął jednocześnie sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2011. Poza posiedzeniami, w trybie obiegowym, w dniu 10 lipca 2012 r. Komitet Audytu po zapoznaniu się z ofertami złożonymi przez biegłych rewidentów, zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór 4Audyt sp. z o.o. jako biegłego rewidenta uprawnionego do dokonania badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2012. Na posiedzeniu w dniu 22 października 2012 r. Komitet Audytu omawiał perspektywy i aktualny stan zaawansowania negocjacji związanych z inwestycją w Rosji oraz zapoznał się z informacjami Zarządu dotyczącymi rezerwy na należności od spółek z grupy VINK. Jednocześnie Komitet Audytu dyskutował kwestię implementacji mechanizmów mających zapobiec podobnym ryzykom w przyszłości.

IV. Ład korporacyjny

Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. W 2012 roku, z wyjątkiem wskazanym poniżej, nie miał miejsca żaden przypadek złamania przez Radę Nadzorczą praktyk i zasad postępowania.

Wspomniany wyżej wyjątek dotyczy nieprzestrzegania w Spółce odnoszącej się do funkcjonowania Rady Nadzorczej Zasady Nr 6 określonej w części III „Dobre praktyki stosowane przez członków Rady Nadzorczej” przewidującej że przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką.

V. Badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 stycznia 2012 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 stycznia 2012 roku w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Wnioski:

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i §91 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie Informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim., a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego Sprawozdania Finansowego Spółki, są z nim zgodne. Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Spółki w badanym okresie sprawozdawczym. Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdanie jako zupełne i wyczerpujące i wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2012 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Wnioski:

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2

ustawy o rachunkowości i §92 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie Informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim., a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółki Grupy Kapitałowej Spółki, są z nim zgodne. Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w badanym okresie sprawozdawczym. Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej sprawozdanie jako zupełne i wyczerpujące i wyraża swoją akceptację dla działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2012 r.

VI. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 stycznia 2012 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i oceniła jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Rada Nadzorcza powierzyła to zadanie firmie audytorskiej 4AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Kościelna 18/4.

Przy podejmowaniu swojej decyzji Rada Nadzorcza kierowała się następującymi przesłankami:

- renomą firmy,
- doświadczeniem w przeglądzie i badaniu sprawozdań finansowych, co gwarantuje zachowanie niezależność przy realizacji powierzonych zadań,
- dobrą znajomością zagadnień finansowo-księgowych mających miejsce w BSC Drukarnia Opakowań” S.A.

Wybrany przez Radę Nadzorczą audytor zbadał jednostkowe sprawozdanie finansowe BSC Drukarnia Opakowań S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BSC Drukarnia Opakowań S.A. za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. sporządzone przez Zarząd Spółki. Zdaniem audytora zbadane Sprawozdania Finansowe., obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne: przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 31.12.2012 roku, jak też jej wyniku

finansowego za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 roku do 31.12.2012 roku, sporządzone zostały, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

Wnioski:

Rada Nadzorcza stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe BSC Drukarnia Opakowań S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BSC Drukarnia Opakowań S.A. zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, a w szczególności ustawy o rachunkowości i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki w okresie sprawozdawczym od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania jednostkowego sprawozdania finansowego BSC Drukarnia Opakowań S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BSC Drukarnia Opakowań S.A. za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. akceptuje przedłożone jednostkowe sprawozdanie finansowe BSC Drukarnia Opakowań S.A. i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BSC Drukarnia Opakowań S.A. za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

VII. Badanie wniosku Zarządu Spółki, co do przeznaczenia zysku Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 do 31.12.2012 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i zbadała wniosek Zarządu Spółki, co do przeznaczenia zysku za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Wnioski:

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki dotyczący przeznaczenia zysku netto za okres sprawozdawczy od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r. w części stanowiącej kwotę 4.903.758,00 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt osiem złotych i 00/100) na wypłatę dywidendy pomiędzy akcjonariuszy Spółki, a w pozostałej części, to jest w kwocie 11.846.014,25 zł (słownie: jedenaście milionów osiemset czterdzieści sześć tysięcy czternaście złotych i 25/100) na kapitał zapasowy Spółki.

VII. Ocena działalności Spółki

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki i pracą Zarządu poprzez :

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wniosek Rady Nadzorczej,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od Zarządu i innych pracowników firmy.

Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu szczegółowo analizowała bieżące wyniki finansowo-ekonomiczne, a w szczególności:

- realizację zadań w zakresie przychodów Spółki tj. sprzedaży produktów, towarów oraz przychodów operacyjnych i finansowych,
- poziom kosztów ponoszonych przez Spółkę,
- wynik operacyjny, wynik brutto i wynik netto,
- gospodarkę zapasami, w tym stany zapasów materiałowych, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych,
- stany należności i zobowiązań, gospodarkę środkami finansowymi oraz utrzymywanie płynności finansowej.

Podsumowując ubiegły rok Rada Nadzorcza uważa, że prowadzone przez „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. działania w sferze handlowo-marketingowej oraz produkcyjnej przyniosły oczekiwane efekty w postaci wypracowania bardzo dobrych wyników ekonomicznych i wzmocnienia pozycji spółki.

Rada Nadzorcza uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalno-prawnymi, a jej praca przyczyniała się do wzrostu wartości firmy oraz zwiększała zaufanie akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki – sprawozdania z: działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza wnosi o- podjęcie uchwały o podziale zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje Członków Rady Nadzorczej i Członków Zarządu w 2012 roku.

- 1) Hans-Christian Bestehorn
- 2) Henrik Kehren
- 3) Stephan Bestehorn
- 4) Hans-Jürgen Katzer
- 5) Andrzej Borowiński
- 6) Anna Schwark
- 7) Rafał Abratański