

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej „BSC Drukarnia Opakowań” S.A.
za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 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 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.,**

**sprawozdania Zarządu „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. z działalności Grupy
Kapitałowej „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31
grudnia 2011 r.,**

**jednostkowego sprawozdania finansowego „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. za okres
od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.,**

**skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej „BSC Drukarnia
Opakowań” S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.**

oraz

**wniosku Zarządu „BSC Drukarnia Opakowań” S.A. co do przeznaczenia zysku „BSC
Drukarnia Opakowań” S.A. za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 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 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku oraz sprawozdanie z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny:

- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.,
- sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.,
- jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.,
- wniosku Zarządu Spółki co do przeznaczenia zysku Spółki za okres od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

I. Skład Rady Nadzorczej.

W 2011 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 od 16 maja 2011 roku
8. Maciej Łysiak- członek Rady Nadzorczej do 16 maja 2011 roku

II. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki odbyła w okresie sprawozdawczym trzy posiedzenia, w trakcie których podjęła liczne uchwały oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. W roku 2011 posiedzenia odbywały się w następujących terminach: 7 kwietnia, 4 lipca, 26 października 2011 r.

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

Rada Nadzorcza podjęła na posiedzeniach, o których mowa powyżej następujące decyzje w trybie uchwały:

- w dniu 21 kwietnia 2011 r.

Uchwała Nr 1 dotycząca sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2010, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy

Uchwała Nr 2 dotycząca wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

Uchwała Nr 3 dotycząca sprawozdania finansowego BSC Etykiet sp. z o.o. z działalności.

Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2010 rok.

- w dniu 04 lipca 2011 r.

Uchwała Nr 1 dotycząca wyboru podmiotu uprawnionego do dokonywania przeglądu śródrocznego.

Uchwała Nr 2 dotycząca powołania Komitetu Audytu i wyboru jego członków.

Uchwała Nr 3 dotycząca wyrażenia zgody na podjęcie uchwały na Zgromadzeniu Wspólników w zakresie zmiany nazwy spółki „BSC Etykiety” Sp. z o.o..

Uchwała Nr 4 dotycząca wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości przez Spółkę oraz zawarcie umowy najmu nieruchomości.

Uchwała Nr 5 dotycząca wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę maszyny drukującej.

- w dniu 26 października 2011 r.

Uchwała Nr 1 dotycząca wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za roku obrotowy 2011 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za roku obrotowy 2011.

Uchwała Nr 2 dotycząca zgody na zawarcie przez Spółkę umowy najmu nieruchomości ze spółką „BSC Etykiety” Sp. z o.o.

Uchwała Nr 3 dotycząca zgody na podjęcie przez zgromadzenie wspólników „BSC Etykiety „ Sp. z o.o. uchwał koniecznych dla zmiany firmy tej spółki.

Uchwała Nr 4 dotycząca zgody na nabycie i objęcie przez Spółkę akcji spółki PROMIS otwarta spółka akcyjna.

Uchwała Nr 5 dotycząca przyjęcia regulaminu Komitetu Audytu.

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła w formie pisemnej (kurenda) następujące uchwały w dniach :

16.02.2011

Uchwała Nr 1 dotycząca wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości przez Spółkę.

Uchwała Nr 2 dotycząca zatwierdzenia planu inwestycyjnego Spółki na lata 2011-2012.

Uchwała Nr 3 dotycząca zatwierdzenia planu finansowego Spółki na rok 2011

Uchwała Nr 4 dotycząca zgody na zatwierdzenie planu inwestycyjnego spółki zależnej BSC Etykiety sp. z o.o. na lata 2011-2012

Uchwała Nr 5 dotycząca zgody na zatwierdzenie planu finansowego spółki zależnej BSC Etykiety sp. z o.o. na rok 2011.

20.05.2011

Uchwała Nr 1 dotycząca przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki

30.06.

Uchwała Nr 1 dotycząca wyznaczenia osoby upoważnionej do zawarcia (zmiany) umowy z członkami zarządu Spółki.

III. Ład korporacyjny

Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. Z dwoma wyjątkami, o których mowa poniżej w 2011 roku nie miał miejsca żaden przypadek złamania przez Radę Nadzorczą zasad ładu korporacyjnego

Wspomniane wyżej wyjątki dotycząca nieprzestrzegania w Spółce następujących zasad, które odnoszą się do funkcjonowania Rady Nadzorczej:

a) Zasady Nr 6 określonej w części III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” przewidującej że przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką;

oraz

b) w terminie do dnia 4 lipca 2011 r. Zasady Nr 8 określonej w części III „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” przewidującej, że w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych (stosowanie tej zasady jest realizowane w spółce począwszy od dnia 4 lipca 2011 r. w związku z funkcjonowaniem od tego dnia w spółce Komitetu Audytu, który wcześniej nie był w spółce powołany).

IV. Badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 stycznia 2011 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 stycznia 2011 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 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Wnioski:

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 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 1.01.2011 r. do 31.12.2011 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 2011 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i oceniła sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Wnioski:

Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 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 1.01.2011 r. do 31.12.2011 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 2011 r.

V. Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 stycznia 2011 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 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych za okres sprawozdawczy od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 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 1.01.2011 r. do 31.12.2011 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 31.12.2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres sprawozdawczy od 1.01.2011 roku do 31.12.2011 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 działalnością Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki w okresie sprawozdawczym od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 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 1.01.2011 r. do 31.12.2011 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 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

VI. Badanie wniosku Zarządu Spółki, co do przeznaczenia zysku Spółki za okres sprawozdawczy od 1.01.2011 do 31.12.2011 r.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i zbadała wniosek Zarządu Spółki, co do przeznaczenia zysku za okres sprawozdawczy od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

Wnioski:

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki dotyczący przeznaczenia zysku netto za okres sprawozdawczy od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. w kwocie 4.903.758,00 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt osiem złotych i 00/100), tj. 0,50 zł (słownie: pięćdziesiąt groszy) na jedną akcję, jednocześnie rekomendując by pozostała część zysku netto Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku w kwocie 10.866.359,63 zł (słownie: dziesięć milionów osiemset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt dziewięć złotych i 63/100) przeznaczona została 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,
- 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, 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 2011 r. do 31 grudnia 2011 roku, jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, podjęcie uchwały o podziale zysku zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje Członków Rady Nadzorczej i członków Zarządu w 2011 roku.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Hans-Christian Bestehorn

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