

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
COMPLEX SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W ŁODZI
ZA ROK 2009

1. Informacje ogólne

Rada Nadzorcza Spółki COMPLEX S.A. działa na podstawie i w zakresie określonym ustawą "Kodeks Spółek Handlowych", Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

Sprawozdanie obejmuje okres działania Spółki w roku 2009 .

2. Skład Rady Nadzorczej w 2009 roku

Rada Nadzorcza, w okresie objętym sprawozdaniem, swoją działalność prowadziła w składzie wymienionym poniżej:

- 1.Katarzyna Nowacka- Przewodnicząca Rady Nadzorczej;
2. Urszula Nowacka – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej;
3. Stanisław Osiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej;
4. Ewa Nowacka – Członek Rady Nadzorczej;
5. Lucjan Nowacki – Członek Rady Nadzorczej;
6. Anna Marynowicz – Członek Rady Nadzorczej.

3. Informacje z działalności Rady Nadzorczej w 2009 roku

Zgodnie z przepisami ustawy "Kodeks Spółek Handlowych" oraz Statutem spółki, Rada Nadzorcza wykonywała nadzór nad działalnością Spółki oraz sprawowała kontrolę dokumentów przedstawianych Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki. Sprawowanie funkcji nadzorczej było realizowane przez Radę Nadzorczą w szczególności poprzez pozyskiwanie stałych informacji o działalności Spółki od Zarządu.

W okresie od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki COMPLEX S.A. odbyła 11 posiedzeń, na których podjęto 24 uchwały (w tym podejmowane były również uchwały w trybie obiegowym). Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące zagadnienia związane z prawidłowym funkcjonowaniem Spółki oraz podejmowała uchwały w sprawach związanych z działalnością Spółki i wynikające z postanowień ustawy „Kodeks Spółek Handlowych”, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Porządek posiedzeń oraz podjęte uchwały dotyczyły:

- uchwała nr 1/RN/2009 w sprawie zmiany podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdania finansowego COMPLEX S.A. za 2008 rok;
- uchwała nr 2/RN/2009 w sprawie zawarcia umów przez COMPLEX S.A. z podmiotem powiązonym tj. COMPLEX Logistic Sp. z o.o.;
- uchwała nr 3/RN/2009 w sprawie zatwierdzenia zmian do Regulaminu Zarządu Spółki;
- uchwała nr 4/RN/2009 w sprawie uchwalenia zmian do Regulaminu Rady nadzorczej Spółki;
- uchwała nr 5/RN/2009 w sprawie wynagrodzenia Zarządu;
- uchwała nr 6/RN/2009 w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok;
- uchwała nr 7/RN/2009 w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej COMPLEX za 2008 rok;
- uchwała nr 8/RN/2009 w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2008 rok;
- uchwała nr 9/RN/2009 w sprawie oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej COMPLEX za 2008 rok;
- uchwała nr 10/RN/2009 w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego pokrycia straty za 2008 rok;
- uchwała nr 11/RN/2009 w sprawie wystosowania wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczącego udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki za 2008 rok;
- uchwała nr 12/RN/2009 w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPLEX i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej COMPLEX za 2008 rok;
- uchwała nr 13/RN/2009 w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2008 roku;
- uchwała nr 14/RN/2009 w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z oceny przez Radę Nadzorczą sytuacji Spółki, systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki;
- uchwała nr 15/RN/2009 w sprawie wyrażenia opinii przez Radę Nadzorczą na temat proponowanego przez Zarząd Spółki porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki;
- uchwała nr 16/RN/2009 w sprawie wyrażenia opinii przez Radę Nadzorczą na temat projektów uchwał przygotowanych na Zwyczajne Walne Zgromadzenie;
- uchwała nr 17/RN/2009 w przedmiocie wyboru Zarządu Spółki;
- uchwała nr 18/RN/2009 w przedmiocie wyboru Zarządu Spółki;
- uchwała nr 19/RN/2009 w sprawie wynagrodzenia Zarządu;

- uchwała nr 20/RN/2009 w sprawie wynagrodzenia Zarządu;
- uchwała nr 21/RN/2009 w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdań finansowych Spółki;
- uchwała nr 22/RN/2009 w sprawie ustanowienia Komitetu Audytu oraz przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu;
- uchwała nr 23/RN/2009 w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do zbadania sprawozdań finansowych Spółki za 2010 rok;
- uchwała nr 24/RN/2009 w sprawie wyrażania zgody na nabycie prawa użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności posadowionych na niej budynków i budowli;

W ramach powyższej działalności uchwalodawczej Rada Nadzorcza dokonała analizy przedstawionych przez Zarząd Spółki sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego grupy kapitałowej COMPLEX) i sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej za 2008 rok, wyrażając pozytywną ocenę, tj. co do ich rzetelności, zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Opinię powyższą Rada Nadzorcza wyraziła na podstawie opinii biegłego rewidenta Pani Bożeny Pindor nr ew. 10125/7696, sporządzonej na podstawie umowy zawartej z firmą audytorską : PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Elbląskiej 15/17.

W ramach funkcjonowania Rady Nadzorczej ,stosownie do postanowień dyrektywy 2006/43/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 17 maja 2006 r., oraz ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 22.05.2009 r. Nr 77 poz. 649) ,Rada Nadzorcza COMPLEX S.A. uchwałą Nr 22/RN/2009 z dnia 20.11.2009 (która weszła w życie z dniem 06.12.2009 r.) powołała Komitet Audytu w osobach:

- pan Stanisław Osiecki - przewodniczący Komitetu Audytu,
- pani Anna Marynowicz - z-ca przewodniczącego Komitetu Audytu,
- pani Urszula Nowacka - sekretarz Komitetu Audytu.

Którego zadaniem w szczególności jest:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy.

Nadto Rada Nadzorcza podjęła szereg istotnych działań dotyczących bieżących spraw Spółki.

W ramach nadzoru nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza zwróciła się do Zarządu Spółki o
łożenie wyjaśnień oraz udzielenie informacji w następujących sprawach w :

- piśmie nr 1/2009 skierowanym do Zarządu Spółki w sprawie wstępnego planu restrukturyzacji QUINTO Sp. z o.o.;
- piśmie nr 2/2009 skierowanym do Zarządu Spółki w sprawie kontroli kosztów;
- piśmie nr 3/2009 skierowanym do Zarządu Spółki w sprawie rozwoju Działu Produkcji;
- piśmie nr 4/2009 skierowanym do Zarządu Spółki w sprawie pochodnych instrumentów finansowych;
- piśmie nr 5/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie kontroli kosztów;
- piśmie nr 6/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie harmonogramu badania sprawozdań finansowych za 2008 rok;
- piśmie nr 7/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce;
- piśmie nr 8/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie podatku;
- piśmie nr 9/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie badania sprawozdania finansowego;
- piśmie nr 10/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie przełożenia opinii prawnej;
- piśmie nr 11/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie przeprowadzonego audytu;
- piśmie nr 12/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie przedłożenia opinii prawnej;
- piśmie nr 13/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie powołania Komitetu Audytu;
- piśmie nr 14/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie przedstawienia struktury Grupy kapitałowej COMPLEX;
- piśmie nr 15/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie kontroli wewnętrznej w Spółce oraz sytemu zarządzania ryzykiem;
- piśmie nr 16/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie Grupy Kapitałowej COMPLEX;
- piśmie nr 17/2009 skierowanym do Zarządu w sprawie funkcjonowania Działu Kontroli Wewnętrznej w Spółce;

4. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Powyższe sprawozdanie przedstawia jedynie główne działania Rady Nadzorczej w 2009 roku.

Skład Rady Nadzorczej spełniał wymagania zawarte w Zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, w tym w odniesieniu do kompetencji członków Rady Nadzorczej.

Zakres, sposób działania i skład Rady Nadzorczej zgodne były z Regulaminem Rady Nadzorczej, Statutem Spółki i Kodeksem Spółek Handlowych, w szczególności w zakresie ilości członków Rady Nadzorczej ich częstotliwości i tematyki posiedzeń.

Rada Nadzorcza funkcjonująca w COMPLEX S.A. w 2009 r. składała się z sześciu członków , z których każdy posiada odpowiednią dla Członków Rady Nadzorczej wiedzę i doświadczenie, co gwarantuje należyte wykonywanie funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej COMPLEX S.A w 2009 roku pozwalał na adekwatny nadzór nad wszystkimi istotnymi obszarami zarządzania działalnością Spółki.

Każdy członek Rady Nadzorczej dołożył należytej staranności i zaangażowania w wykonaniu obowiązków w Radzie.

Każdy członek Rady Nadzorczej COMPLEX S.A. kierował się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów.

Wszelkie wnioski przedkładane przez Zarząd Spółki pod obrady Rady Nadzorczej COMPLEX S.A., rozpatrywane były niezwłocznie zarówno od strony formalnej, jak i merytorycznej.

Każde posiedzenie Rady Nadzorczej COMPLEX S.A. przebiegało w dobrej, rzeczowej atmosferze, co w sposób szczególny przyczyniło się do konstruktywnej pracy Rady Nadzorczej COMPLEX S.A.

Na wszystkich posiedzeniach Rada Nadzorcza działała w składzie pozwalającym jej na podejmowanie uchwał, a w sytuacjach tego wymagających podejmowała uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Rada Nadzorcza COMPLEX S.A., jako organ kolegialny, posiada wszystkie niezbędne kompetencje do wykonywania swoich obowiązków wynikających z Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej COMPLEX S.A..

W omawianym okresie Rada Nadzorcza wykonała wszystkie nałożone na nią przez Kodeks spółek handlowych i Statut Spółki obowiązki, zarówno w zakresie czynności niezbędnych dla prawidłowego bieżącego funkcjonowania Spółki jak i w zakresie nadzoru nad działalnością Spółki.

W ocenie pracy Rady Nadzorczej w roku 2009 roku należy podkreślić również wyjątkowo dobrą współpracę Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki.

Na tym Sprawozdanie zakończono i podpisano:

1. Katarzyna Nowacka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;

2. Urszula Nowacka – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej;

3. Stanisław Osiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej;

4. Lucjan Nowacki – Członek Rady Nadzorczej;

5. Anna Marynowicz – Członek Rady Nadzorczej;

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej COMPLEX Spółki Akcyjnej z siedzibą w Łodzi dotyczące oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki za 2009 r.

Realizując postanowienia „Dobrych praktyk w spółkach publicznych” oraz postanowienia ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77 poz. 649) z dniem 6 grudnia 2009 r. w ramach Rady Nadzorczej powołany został Komitet Audytu.

1. Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności :

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- 4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i grupy kapitałowej jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora.

Do zadań audytora należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki i grupy kapitałowej odpowiedzialny był w 2009 roku pion Dyrektora Finansowego. Sprawozdania finansowe Spółki i Grupy za 2009 r. na podstawie zawartej umowy z dnia 5 stycznia 2010r. sporządziła spółka COMPLEX Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi. Przed przekazaniem ich niezależnemu audytorowi Sprawozdania sprawdzane są przez Dyrektora Finansowego. Na tym etapie następuje kontrola funkcjonalna oraz identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z miesięcznej sprawozdawczości finansowej. Kierownictwo średniego i wyższego szczebla, po zamknięciu ksiąg każdego miesiąca kalendarzowego, wspólnie analizuje zarówno wyniki finansowe Spółki jak i poszczególnych komórek organizacyjnych, porównując je do założeń biznesowych.

Zidentyfikowane błędy korygowane są na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości. W przypadku spółek zależnych wchodzących w skład grupy kapitałowej monitoring wyników, z poziomu jednostki dominującej, odbywa się kwartalnie.

Funkcjonująca w Spółce i grupie kapitałowej polityka rachunkowości w zakresie sprawozdawczości finansowej stosowana jest zarówno w procesie budżetowania, prognozowania jak i okresowej sprawozdawczości zarządczej, a więc Spółka wykorzystuje

spójne zasady księgowe prezentując jednostkowe i skonsolidowane dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

Spółka wprowadziła system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem, za skuteczność którego odpowiada Zarząd. Wdrożone kontrole podlegają ciągłej okresowej ocenie. Stałemu monitorowaniu i ewaluacji pod kątem istotnych ryzyk oraz prawidłowości działania czynności kontrolnych podlegają przede wszystkim procesy sprzedaży i należności, zakupów i płatności.

Kontrola funkcjonalna wykonywana systematycznie i w sposób ciągły, przez pracowników wszystkich komórek organizacyjnych Spółki, polega na podejmowaniu decyzji i wykonywaniem czynności operacyjnych zgodnie z procedurami, limitami i przepisami

wewnętrzными oraz kontroli funkcjonalnej, sprawowanej następnie przez kierowników jednostek i komórek organizacyjnych. Kontrola funkcjonalna realizowana jest zatem poprzez wprowadzenie w życie odpowiednio sformalizowanych procesów podejmowania decyzji we wszystkich kluczowych obszarach działalności operacyjnej Spółki, a w rezultacie dokładne ustalenie zakresów kompetencyjnych poszczególnych pracowników.

Według oceny Rady Nadzorczej, stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej spełnia odpowiednie potrzeby i funkcjonuje prawidłowo.

Zarządzanie ryzykiem finansowym to proces identyfikacji i określania stopnia akceptacji ryzyka, działania ograniczające prawdopodobieństwo zmaterializowania się ryzyka oraz działania ograniczające niekorzystne skutki zmaterializowania się ryzyka.

Najistotniejszymi ryzykami, które mają wpływ na realizację założonych przez Spółkę celów są:

- ryzyko kredytu kupieckiego,
- ryzyko konkurencyjności,

- ryzyko cenowe,
- ryzyko sankcji,
- ryzyko walutowe,
- bezpieczeństwa informacji,
- ryzyko operacyjne,
- ryzyko utraty kompetencji i kapitału ludzkiego,
- ryzyko finansowania.

W 2009 roku Zarząd Spółki kontynuując działania prowadzące do stworzenia systemu kontroli i zarządzania ryzykiem podjął decyzję o wyodrębnieniu w strukturze organizacyjnej Działu kontroli - Audytora wewnętrznego, którego zadaniem jest wspieranie władz Spółki w osiąganiu wytyczonych celów poprzez ocenę skuteczności i monitorowanie systemu kontroli wewnętrznej obejmującego zarządzanie, działalność operacyjną i systemy informacyjne.

W zakresie oceny funkcjonowania w Spółce systemu zarządzania ryzykami zarówno w odniesieniu do procesu sporządzenia sprawozdania finansowego, jak i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, Rada Nadzorcza uznaje, że obecny system uregulowań wewnętrznych odpowiedzialności służbowej i sposobu podejmowania decyzji przez Zarząd ogranicza wpływ negatywnych zdarzeń na funkcjonowanie i wartość Spółki.

Z informacji posiadanych przez Radę Nadzorczą nie wynika, żeby przeciwko Spółce toczyły się postępowania sądowe lub administracyjne, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową.

Reasumując Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Spółki prowadzone w 2009 roku.

1. Katarzyna Nowacka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;

2. Urszula Nowacka – Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej;

3. Stanisław Osiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej;

4. Lucjan Nowacki – Członek Rady Nadzorczej;

5. Anna Marynowicz – Członek Rady Nadzorczej;

Sprawozdanie Rady Nadzorczej
dotyczące oceny sprawozdań Zarządu z działalności i oceny sprawozdań finansowych
spółki COMPLEX S.A. za rok
obrotowy 2009 w celu przedłożenia WZ

Rada Nadzorcza Spółki COMPLEX S.A. działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000r (Dz. U. 2000r., nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) oraz art.26 ust. 2 Statutu Spółki dokonała oceny: jednostkowego sprawozdania finansowego spółki COMPLEX S.A., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPLEX S.A. wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także sprawozdań Zarządu z działalności za rok obrotowy 2009.

Zarząd COMPLEX S.A. dostarczył wszystkim Członkom Rady Nadzorczej:

- 1) jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 rok
- 2) sprawozdanie z działalności COMPLEX S.A. za rok obrotowy zakończony 31.12.2009
- 3) skonsolidowane sprawozdane finansowe grupy kapitałowej COMPLEX S.A. za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.
- 4) sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej COMPLEX S.A. za rok obrotowy zakończony 31grudnia 2009.
- 5) wniosek Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy 2009
- 6) projekty innych uchwał , które zostaną przedstawione do przyjęcia Walnemu Zgromadzeniu

Przedmiotem badania i oceny było jednostkowe sprawozdanie finansowe COMPLEX S.A. za rok obrotowy 2009 zbadane przez biegłego rewidenta obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 101. 407 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące stratę netto w kwocie 594 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w ujemnej kwocie 594 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.291 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.369 tys. zł,

- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza oceniła również:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki COMPLEX S.A. za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,

Niniejsze badanie i ocena obejmowała również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPLEX SA, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 123.898 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zysk netto w kwocie 66 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 66 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 826 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 480 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

Rada Nadzorcza oceniła również:

- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki Grupy Kapitałowej COMPLEX S.A. za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,

Rada Nadzorcza przeanalizowała przedstawione przez Zarząd jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za rok 2009 , sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej COMPLEX S.A. w roku 2009 oraz wnioski Zarządu w sprawie pokrycie straty za rok obrotowy 2009. Rada Nadzorcza zapoznała się również z treścią opinii i raportu biegłego rewidenta - Deloitte sp. z o.o. z badania w/w sprawozdań finansowych za rok 2009.

Przedłożone sprawozdania finansowe podpisali członkowie Zarządu bez zastrzeżeń.

Sprawozdania obejmują dane liczbowe i objaśnienia słowne, przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki jak grupy

kapitałowej na dzień 31.12.2009 r., jak też wyniku finansowego za okres od 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

Po przeprowadzeniu wnikliwej analizy Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

- 1) jednostkowe sprawozdanie finansowe COMPLEX S.A. za rok obrotowy 2009, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach na podstawie prowadzonych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ksiąg rachunkowych, jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską,
- 2) sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy 2009 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne,
- 3) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej COMPLEX za rok obrotowy 2009, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, jest zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2009 roku,
- 4) sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Mając powyższe na uwadze:

- 1) Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawione jej sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2009 i rekomenduje przyjęcie sprawozdań przez Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Zarządu w roku obrotowym 2009 r. oraz

sprawozdania Zarządu za rok obrotowy 2009 i rekomenduje przyjęcie sprawozdań przez Walne Zgromadzenie oraz udzielenie wszystkim Członkom Zarządu, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2009 roku,

- 3) Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu co do pokrycia straty przyszłymi zyskami.

Na tym sprawozdanie zakończono i podpisano:

1. Katarzyna Nowacka – Przewodnicząca Rady Nadzorczej;

-
2. Urszula Nowacka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej;

-
3. Stanisław Osiecki – Sekretarz Rady Nadzorczej;

-
4. Lucjan Nowacki – Członek Rady Nadzorczej;

-
5. Anna Marynowicz – Członek Rady Nadzorczej;

Łódź, dnia 09 kwietnia 2010 r.

Załącznik nr 1 do protokołu nr 02/RN/2010 z posiedzenia Rady Nadzorczej COMPLEX S.A. z dnia 9 kwietnia 2010 roku.

**„Uchwała nr 02/RN/2010
z dnia 09.04.2010 roku
Rady Nadzorczej
COMPLEX Spółka Akcyjna
w sprawie zatwierdzenia Regulaminu oferowania akcji własnych w ramach
Programu Pracowniczego**

Działając na podstawie uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki COMPLEX S.A. z dnia 28 maja 2009 roku, Rada Nadzorcza COMPLEX S.A. postanawia, co następuje:

§1. Niniejszym zatwierdza Regulamin oferowania akcji własnych w ramach Programu Pracowniczego, stanowiący załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Katarzyna Anna Nowacka

Stanisław Osiecki

Anna Marynowicz

Urszula Izabela Nowacka

Lucjan Nowacki

**REGULAMIN
OFEROWANIA AKCJI WŁASNYCH W RAMACH PROGRAMU PRACOWNICZEGO**

**§ 1
Definicje**

Akcje	Akcje własne nabyte przez Spółkę w ramach Programu Pracowniczego (w trakcie pełnego okresu jego obowiązywania), w szczególności 206.100 (dwieście sześć tysięcy sto) własnych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2 PLN (dwa złote) każda, nabytych przez Spółkę do dnia uchwalenia Regulaminu Oferowania
Grupa	Łącznie Spółka oraz Spółki Powiązane
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000 roku, Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
List Realizacyjny	Informacja Zarządu zawierająca ofertę nabycia określonej liczby Akcji przez wskazaną w nim Osobę Uprawnioną
Osoba Uprawniona	Osoba wskazana przez Zarząd biorąca udział w Programie
Program Pracowniczy, Program	Program motywacyjny dla pracowników Spółki oraz spółek z nią powiązanych, rozumiany jako program nabywania akcji własnych w celu zaoferowania nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji własnych do nabycia pracownikom Spółki lub spółek z nią powiązanych przyjęty Uchwałą ZWZ, Uchwałą Zarządu i prowadzony zgodnie z Regulaminem
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza COMPLEX S.A.
Regulamin Nabywania Akcji Własnych	Regulamin Programu Nabywania Akcji Własnych COMPLEX S.A. w celu ich zaoferowania do nabycia pracownikom Spółki lub Spółek z nią powiązanych,

	uchwalony Uchwałą Zarządu
Regulamin Oferowania Akcji Własnych Pracownikom; Regulamin Oferowania	Niniejszy regulamin
Spółka	COMPLEX S.A. z siedzibą w Łodzi
Spółka Powiązana	Spółka powiązana w rozumieniu art. 4 § 1 pkt. 5 KSH
Stosunek Służbowy	Świadczenie pracy lub usług na rzecz Spółki lub spółek z nią powiązanych, na podstawie dowolnego stosunku prawnego oraz sprawowanie mandatu w Zarządzie lub zarządach spółek z nią powiązanych
Uchwała ZWZ	Uchwała nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2009 roku w sprawie nabycia akcji własnych przez Spółkę i spółki zależne od Spółki w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki lub spółek z nią powiązanych
Uchwała Zarządu	Uchwała nr 24/XIII/2009 Zarządu COMPLEX S.A. z dnia 4 czerwca 2009 roku
Zarząd	Zarząd COMPLEX S.A.
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 maja 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.)
ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

§2 Podstawa Prawna

Niniejszy Regulamin stanowiący załącznik do uchwały nr 06/IX/2010 z dnia 09.02.2010 roku Zarządu COMPLEX S.A. w sprawie uchwalenia Regulaminu Oferowania Akcji w ramach Programu Pracowniczego przyjęty został przez Zarząd na podstawie upoważnienia udzielonego temu organowi Spółki przez ZWZ. Zgodnie z Uchwałą ZWZ, Zarząd Spółki został

upoważniony do podejmowania wszystkich czynności faktycznych lub prawnych niezbędnych dla nabycia akcji własnych Spółki notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie i zaoferowania nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji własnych Spółki do nabycia pracownikom Spółki lub spółek z nią powiązanych zgodnie z treścią wskazanej powyżej uchwały ZWZ oraz upoważniło Zarząd Spółki do określenia pozostałych zasad nabycia Akcji Własnych, w zakresie nieuregulowanym w Uchwale ZWZ. W szczególności, Zarząd został upoważniony do uchwalenia Programu Pracowniczego i przedstawienia go do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej.

§ 3

Nabyte Akcje Własne

1. W ramach realizacji Programu Pracowniczego Spółka i podmioty od niej zależne nabyły dotychczas 206.100 (dwieście sześć tysięcy sto) własnych akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 2 PLN (dwa złote) każda. Spółka zamierza nadal nabywać akcje własne w ramach Programu Pracowniczego.
2. Niezależnie od zamiaru dalszego nabywania akcji własnych, Spółka zamierza zaoferować osobom uczestniczącym w Programie Pracowniczym nie mniej niż 206.100 (dwieście sześć tysięcy sto) i nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) własnych akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 2 PLN (dwa złote) każda.
3. Spółka zaoferuje Akcje jej pracownikom lub pracownikom Spółek Powiązanych w terminie do 1 czerwca 2010 roku.

§ 4

Osoby Uprawnione w Programie

1. Osobami Uprawnionymi są wyłącznie osoby wskazane na liście Osób Uprawnionych, która zostanie sporządzona przez Zarząd zgodnie z ust. 3 i 4 poniżej. Listy te będą wskazywały Osoby Uprawnione oraz liczbę Akcji, które będą mogły być nabyte przez poszczególne Osoby Uprawnione.
2. Listy Osób Uprawnionych zostaną sporządzone w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie niniejszego Regulaminu. Na listy Osób Uprawnionych w trakcie realizacji Programu mogą być wprowadzane nowe osoby, o ile wszystkie Akcje nie zostały objęte przez Osoby Uprawnione pierwotnie wskazane na liście Osób Uprawnionych. Zmiany polegające na wprowadzeniu nowych osób na listy Osób Uprawnionych mogą być dokonywane w dowolnym momencie, w czasie trwania Programu. Zmian może dokonać Zarząd. Zmiany na liście Osób Uprawnionych mogą być w szczególności dokonane w związku z zaistnieniem zdarzeń określonych w ust. 3 lub 4 poniżej.
3. Z chwilą rozwiązania Stosunku Służbowego z Osobą Uprawnioną zostaje ona skreślona z listy Osób Uprawnionych i traci prawo do uczestnictwa w Programie Pracowniczym oraz obejmowania w jego ramach Akcji.

Rozwiązanie Stosunku Służbowego następuje z chwilą:

- wygaśnięcia mandatu członka Zarządu Spółki lub Spółki Powiązanej, przy czym rozwiązanie Stosunku Służbowego nie nastąpi, o ile wraz z wygaśnięciem mandatu zawarta z takim członkiem Zarządu Spółki lub Spółki Powiązanej umowa, na podstawie której świadczona jest przez niego praca lub usługi, nie została rozwiązana lub nie wygasła, co będzie równoznaczne z dalszym pozostawianiem w Stosunku Służbowym,

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy, na podstawie której świadczona jest na rzecz Spółki lub Spółki Powiązanej praca lub usługi.
4. Ponadto, Osoba Uprawniona zostaje skreślona z listy Osób Uprawnionych i traci prawo do uczestnictwa w Programie Pracowniczym oraz obejmowania w jego ramach Akcji z dniem uprawnomocnienia się wyroku sądu skazującego za popełnienie przestępstwa, polegającego na działaniu na szkodę Spółki lub Spółki Powiązanej, w rozumieniu art. 585 Kodeksu spółek handlowych lub uprawnomocnienia się wyroku sądu skazującego za popełnienie przestępstwa z art. 296 Kodeksu karnego.

§ 5 Warunki Nabycia Akcji

1. Osoby Uprawnione uzyskują prawo do nabycia Akcji po cenie wskazanej w ust. 3 powyżej oraz w liczbie wskazanej w liście Osób Uprawnionych, pod warunkiem spełnienia kryteriów solidarnościowych oraz jakościowych, które zostaną określone przez Zarząd w odrębnej uchwale do daty ustalenia listy Osób Uprawnionych, o której mowa w § 4 powyżej. Kryteria, o których mowa w zdaniu poprzednim będą mogły być ustalone oddzielnie dla poszczególnych Osób Uprawnionych lub grup Osób Uprawnionych i będą mogły być zmieniane w razie zmiany listy tych osób zgodnie z postanowieniami § 4 ust. 2 powyżej.
2. Akcje będą mogły być nabywane przez Osoby Uprawnione po cenie nabycia 1 PLN (jeden złoty) za jedną Akcję.

§ 6 Realizacja Praw do Nabycia Akcji

1. Zarząd Spółki prześle Osobom Uprawnionym wezwanie do odbioru Listu Realizacyjnego, najpóźniej do dnia 1 czerwca 2010 roku. Do Listu Realizacyjnego zostanie dołączony wzór umowy, na podstawie której Osoba Uprawniona zrealizuje transakcję nabycia Akcji ("**Umowa**"). W Umowie Osoba Uprawniona, która nabędzie określoną liczbę Akcji zobowiąże się do ich zbycia na rzecz Spółki lub podmiotu wskazanego przez Spółkę, jeśli w okresie 1 kwietnia 2011 roku ("**Data Weryfikacji**") nie spełni określonej dla niej kryteriów solidarnościowych i jakościowych. Akcje nabyte w wykonaniu postanowień Umowy będą zablokowane na rachunku papierów wartościowych danej Osoby Uprawnionej do Daty Weryfikacji i w okresie kolejnych 30 dni po tej dacie.

List Realizacyjny będzie mógł być odbierany osobiście w siedzibie Spółki, za pisemnym potwierdzeniem odbioru lub, na pisemny wniosek Osoby Uprawnionej, zostanie przesłany w formie listu poleconego na adres korespondencyjny wskazany przez Osobę Uprawnioną lub też w domu maklerskim wskazanym przez Spółkę do realizacji transakcji zbycia Akcji na rzecz danej Osoby Uprawnionej. Osoba Uprawniona ponosi wszelkie konsekwencje nieprzekazania Spółce lub błędnego przekazania Spółce adresu do korespondencji.

2. Każda z Osób Uprawnionych, która otrzymała List Realizacyjny będzie mogła zawrzeć Umowę ze Spółką lub podmiotem zależnym od Spółki posiadającym Akcje. Nabycie Akcji nastąpi w transakcji poza rynkiem regulowanym. Spółka może skorzystać w transakcji z pośrednictwa domu maklerskiego wskazanego przez Spółkę w Liście Realizacyjnym.
3. Nabycie Akcji dokonuje się z zachowaniem przepisów KSH co do terminów nabycia akcji przez pracowników, a także z zachowaniem przepisów Ustawy o Obrocie i Ustawy o Ofercie.

§ 7
Postanowienia Końcowe

1. W przypadku jeśli objęcie Akcji przez Osoby Uprawnione będzie niemożliwe, utrudnione lub opóźnione na mocy przepisów prawa, decyzji administracyjnej, orzeczenia sądowego, działań lub zaniechań po stronie Osoby Uprawnionej, Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności wobec Osób Uprawnionych z tego tytułu.
2. Niniejszy Regulamin został uchwalony przez Zarząd na posiedzeniu w Łodzi, dnia 09.02.2010 roku i wchodzi w życie z chwilą zatwierdzenia go przez Radę Nadzorczą.