



# SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

Spółki INTERNET MEDIA SERVICES  
ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2014 R. DO 31 GRUDNIA 2014 R.

Internet Media Services SA | ul. Puławska 366, 02-819 Warszawa  
tel.+4822 870 67 76 | fax+4822 870 67 33 | biuro@ims.fm | www.ims.fm

## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI INTERNET MEDIA SERVICES S.A.

### Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2014

Rada Nadzorcza spółki Internet Media Services S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad wszystkimi dziedzinami działalności Spółki. W szczególności do jej zadań należy ocena sprawozdań finansowych Spółki IMS SA oraz Grupy Kapitałowej IMS, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki IMS oraz Grupy IMS w zakresie ich zgodności zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu, co do podziału zysku/pokrycia straty, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny. Niniejszy raport zawiera również zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

#### I. Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014

W roku 2014 skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie. Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 r.:

Wiesław Jan Rozłucki	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Jarosław Parczewski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Artur G. Czeszejko-Sochacki	- Członek Rady Nadzorczej,
Michał Rączkowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Jarosław Dominiak	- Członek Rady Nadzorczej.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli, jako osoby zaproszone, Członkowie Zarządu Internet Media Services S.A.:

1. Pan Michał Kornacki – Prezes Zarządu;
2. Pan Piotr Bielawski – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy;
3. Pan Dariusz Lichacz – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Muzyczny.

Rada Nadzorcza odbyła w roku obrotowym 2014 posiedzenia w następujących terminach:

1. dnia 11 lutego 2014 roku,
2. dnia 15 września 2014 roku,
3. dnia 17 listopada 2014 roku.

#### Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014

Działalność Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2014 koncentrowała się przede wszystkim wokół następujących kwestii:

1. Strategii Grupy IMS i realizacji budżetu na 2014 rok;
2. Opiniowania spraw związanych z powiększeniem Grupy Kapitałowej IMS;
3. Przeniesienia notowań akcji Spółki IMS S.A. na Główny Rynek GPW i związanego z tym procesu zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego;
4. Oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA za 2013 rok, oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA za 2013 rok w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz oceny wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku;
5. Oceny wykonywania obowiązków przez członków Zarządu Spółki;
6. Rozliczenia trzeciego roku (2013) funkcjonowania w Grupie IMS Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 opartego o opcje menedżerskie;
7. Monitorowania realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015 („Program Motywacyjny II”) dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA;
8. Monitorowania programu skupu akcji własnych;
9. Wprowadzenia zmian do zasad oraz wysokości wynagrodzenia członków Zarządu Spółki, w szczególności w zakresie przyznawanych premii;
10. Ukonstytuowania Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej;
11. Wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

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

Rada Nadzorcza w swoich działaniach kierowała się interesem Spółki i Grupy. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające należytą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, prawa, ekonomii i finansów, jak i osoby posiadające znaczną wiedzę z sektora działania Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcali niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

#### Działalność Komitetu Audytu w roku obrotowym 2014

W 2014 roku członkowie Rady Nadzorczej zainaugurowali działalność Komitetu Audytu, ciała doradczego przy Radzie Nadzorczej, do kompetencji którego należy:

- (i) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- (ii) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- (iii) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- (iv) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Działalność Komitetu Audytu w roku obrotowym 2014 koncentrowała się wokół ukonstytuowania i określenia priorytetów działalności.

Komitet Audytu na podstawie działań oraz spotkania z audytorem zewnętrznym Spółki w dniu 20 kwietnia 2015 r. nie zgłasza zastrzeżeń do niezależności procesu audytu przeprowadzonego w Spółce za 2014 r.

Skład Komitetu Audytu w okresie od utworzenia Komitetu w dniu 2 lipca 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.:

Jarosław Parczewski	- Przewodniczący Komitetu Audytu,
Artur G. Czeszejko-Sochacki	- Członek Komitetu Audytu,
Jarosław Dominiak	- Członek Komitetu Audytu.

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte podczas posiedzeń w roku obrotowym 2014:

1. Uchwała nr 1 z dnia 11 lutego 2014 r. w sprawie zatwierdzenia budżetu Spółki oraz budżetu Grupy Kapitałowej IMS na 2014 rok.
2. Uchwała nr 2 z dnia 11 lutego 2014 r. w sprawie przyznania Panu Patrykowi Wierniukowi warrantów subskrypcyjnych na podstawie § 4 ust. 3 Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2011–2013.
3. Uchwała nr 3 z dnia 11 lutego 2014 r. w sprawie przyznania Panu Piotrowi Bielawskiemu warrantów subskrypcyjnych na podstawie § 4 ust. 3 Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2011–2013.
4. Uchwała nr 4 z dnia 11 lutego 2014 r. w sprawie przyznania Panu Michałowi Kornackiemu warrantów subskrypcyjnych na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego II na lata 2013–2015.
5. Uchwała nr 5 z dnia 11 lutego 2014 r. w sprawie przyznania Panu Pawłowi Przetacznikowi prawa do nabycia warrantów subskrypcyjnych na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego II na lata 2013–2015.
6. Uchwała nr 6 z dnia 11 lutego 2014 r. w sprawie przyznania osobom wskazanym przez Zarząd Spółki warrantów subskrypcyjnych na podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego II na lata 2013–2015.
7. Uchwała nr 1 z dnia 17 listopada 2014 r. w sprawie przyznania Panu Michałowi Kornackiemu premii z tytułu sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
8. Uchwała nr 2 z dnia 17 listopada 2014 r. w sprawie przyznania Panu Wojciechowi Grendzińskiemu premii z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

9. Uchwała nr 3 z dnia 17 listopada 2014 r. w sprawie przyznania Panu Piotrowi Bielawskiemu premii z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w trybie obiegowym w roku obrotowym 2014

1. Uchwała nr 1 z dnia 15 stycznia 2014 r. o zmianie wynagrodzenia Pana Michała Kornackiego z tytułu sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
2. Uchwała nr 2 z dnia 15 stycznia 2014 r. o zmianie wynagrodzenia Pana Piotra Bielawskiego z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
3. Uchwała nr 3 z dnia 15 stycznia 2014 r. o przyjęciu zmian w Regulaminie Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015, przyjętym uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23 października 2012 roku i zatwierdzonym uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 stycznia 2013 roku.
4. Uchwała nr 1 z dnia 20 marca 2014 r. w sprawie uchylenia uchwały nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 stycznia 2014 roku w sprawie przyjęcia zmian w Regulaminie Programu Motywacyjnego na lata 2013–2015, przyjętym uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23 października 2012 roku i zatwierdzonym uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 stycznia 2013 roku.
5. Uchwała nr 2 z dnia 20 marca 2014 r. w sprawie ustalenia minimalnej ceny emisyjnej akcji serii G oraz wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii G emitowanych w granicach kapitału docelowego.
6. Uchwała nr 3 z dnia 20 marca 2014 r. w sprawie zmiany wynagrodzenia Pana Piotra Bielawskiego z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
7. Uchwała nr 4 z dnia 20 marca 2014 r. w sprawie przyznania Panu Wojciechowi Grendzińskiemu prawa do premii z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
8. Uchwała nr 1 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie oceny sprawozdania finansowego Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
9. Uchwała nr 2 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
10. Uchwała nr 3 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Internet Media Services S.A. za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
11. Uchwała nr 4 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Internet Media Services za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
12. Uchwała nr 5 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za okres od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

13. Uchwała nr 6 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Prezesa Zarządu Spółki – Michała Kornackiego w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
14. Uchwała nr 7 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Wiceprezesa Zarządu Spółki – Wojciecha Grendzińskiego w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
15. Uchwała nr 8 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Wiceprezesa Zarządu Spółki –Dariusza Lichacza w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
16. Uchwała nr 9 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Wiceprezesa Zarządu Spółki – Przemysława Świdarskiego w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
17. Uchwała nr 10 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie oceny wykonywania obowiązków przez Wiceprezesa Zarządu Spółki – Piotra Bielawskiego w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.
18. Uchwała nr 11 z dnia 6 maja 2014 r. w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki w 2013 r., w tym z wyników oceny oraz przyjęcie wniosku Rady Nadzorczej w sprawie rekomendacji dotyczącej udzielenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2013 roku.
19. Uchwała nr 1 z dnia 26 maja 2014 r. w sprawie zaopiniowania ceny skupu akcji w ramach I transzy Programu Skupu akcji własnych.
20. Uchwała nr 1 z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie przyznania Panu Patrykowi Wierniakowi 15.000 warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2013 na podstawie § 4 ust. 3 oraz § 4 ust. 7 Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2011–2013.
21. Uchwała nr 2 z dnia 27 czerwca 2014 r. w sprawie przyznania Panu Piotrowi Bielawskiemu, Wiceprezesowi Zarządu, 200.000 warrantów subskrypcyjnych za rok obrotowy 2013, na podstawie § 4 ust. 2 i ust. 3 oraz § 4 ust. 7 Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2011–2013.
22. Uchwała nr 1 z dnia 2 lipca 2014 r. w sprawie utworzenia Komitetu Audytu Spółki i powołania jego członków.
23. Uchwała nr 1 z dnia 20 sierpnia 2014 r. w sprawie przyznania Panu Michałowi Kornackiemu premii z tytułu sprawowania funkcji Prezesa Zarządu Spółki.
24. Uchwała nr 2 z dnia 20 sierpnia 2014 r. w sprawie przyznania Panu Wojciechowi Grendzińskiemu premii z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
25. Uchwała nr 3 z dnia 20 sierpnia 2014 r. w sprawie przyznania Panu Piotrowi Bielawskiemu premii z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
26. Uchwała nr 4 z dnia 20 sierpnia 2014 r. w sprawie przyznania Panu Dariuszowi Lichaczowi premii z tytułu sprawowania funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
27. Uchwała nr 1 z dnia 10 września 2014 r. w sprawie zakazu zawierania przez Spółkę umów cywilnoprawnych z członkami Rady Nadzorczej Spółki lub osobami blisko z nimi związanymi.

28. Uchwała nr 2 z dnia 10 września 2014 r. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za 2014 rok.

## **II. Ocena sytuacji Spółki w 2014 roku, ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem oraz ocena Sprawozdań Zarządu oraz sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy 2013**

### Zwięzła ocena sytuacji Spółki i Grupy w 2014 roku

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację majątkową i finansową IMS SA oraz Grupy Kapitałowej IMS za 2014 rok. Rok 2014 był bardzo udany dla Grupy IMS. Grupa osiągnęła bardzo dobre wyniki finansowe oraz przekroczyła prognozy na 2014 rok, osiągając wzrost przychodów na poziomie 18% oraz rentowność netto na poziomie prawie 15%.

Rok 2014 to okres konsekwentnego realizowania przyjętej strategii rynkowej, której podstawy to (i) wzrost organiczny, (ii) wprowadzanie nowych produktów oraz (iii) akwizycje. Dzięki temu, Grupa Internet Media Services jest liderem rynku marketingu sensorycznego w Polsce i coraz skuteczniej rozwija swoje usługi w innych krajach.

Na koniec roku 2014, Grupa IMS dostarczała abonamentowe usługi interaktywnego systemu audio i video do 7.238 lokalizacji (lokalizacja = pojedyncze urządzenie audio, video lub aromabox, za które pobierana jest opłata abonamentowa). Rok 2013 zamknął się ilością 6.328 lokalizacji – wzrost więc w ciągu jednego roku działalności wyniósł 910 lokalizacji. Rozwój usług aromamarketingu również spowodował znaczący przyrost liczby obsługiwanych lokalizacji. Na koniec 2014 roku, w porównaniu ze stanem na koniec 2013 r., Grupa zwiększyła ilość lokalizacji, w których świadczona jest usługa z 1.256 do 1.507 – wzrost o 251 lokalizacji. Łącznie na koniec 2014 roku Grupa dostarczała usługi abonamentowe oparte w większości o długoterminowe kontrakty do 8.745 lokalizacji (stan na koniec 2013 r. to 7.584 lokalizacji - wzrost w całym 2014 roku o 1.161 lokalizacji).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia strukturę przychodów Grupy, które w zdecydowanej większości (blisko 50%) oparte są na kontraktach abonamentowych. Są one szczególnie ważne, ze względu na stabilność sytuacji ekonomicznej. Jednocześnie, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia optymalizację kosztową dokonaną w ramach Grupy, w wyniku czego wzrosła rentowność prowadzonej działalności.

W ocenie Rady Nadzorczej należy pozytywnie odbierać sposób realizacji strategii rozwoju Spółki poprzez akwizycje. W 2014 roku, została sfinalizowana transakcja nabycia 73% udziałów Entertainment Group Sp. z o.o. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia nabycie pakietu większościowego w tej spółce oraz warunki, na jakich nastąpiła transakcja, minimalizujące ryzyko biznesowe po stronie IMS SA.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia strategię pozycjonowania Spółki na rynku giełdowym. W październiku 2014 roku IMS SA zadebiutowała na Głównym Rynku GPW, po blisko trzyletnim pobycie na NewConnect.

Przeniesienie notowań na główny parkiet Warszawskiej Giełdy to kolejny i naturalny etap w budowaniu wartości Spółki i Grupy Kapitałowej IMS.

Rada Nadzorcza docenia politykę relacji inwestorskich prowadzoną przez Zarząd IMS SA oraz jakość prezentowanych dokumentów, co jest również doceniane przez różne grona ekspertów. W 2014 Spółka otrzymała liczne wyróżnienia i prestiżowe nagrody, w tym w kategorii „Najlepsze sprawozdanie finansowe” w konkursie „The Best Annual Report 2013 na rynku NewConnect”, tytuł „Lidera Przedsiębiorczości Roku 2014”, czy nagrodę specjalną dla Prezesa Spółki w konkursie EY Przedsiębiorca Roku 2014.

Dobra sytuacja majątkowa, finansowa i płynnościowa Grupy zaowocowała rekomendowaniem przez Zarząd IMS SA wypłaty dywidendy za 2014 rok w wysokości 8 grosze/akcję, tj. ok 2,7 mln PLN. To propozycja dwukrotnie wyższa od dywidendy wypłaconej za 2013 rok. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje w/w rekomendację.

#### Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

Rada Nadzorcza wspólnie z Zarządem Spółki na bieżąco analizuje otoczenie rynkowe i czynniki ryzyka, na które narażona jest Grupa IMS. Nowe projekty są analizowane i wyceniane. W przypadku zmian przepisów, Spółka odpowiednio dostosowuje do nich swoją działalność. Główne procesy przebiegające w Grupie Kapitałowej IMS to: cykl sprzedaży, zakupów i logistyki, świadczenia usług muzycznych, produkcji maszyn, bezpieczeństwa, obsługi administracyjnej. Grupa utrzymuje płynność i niskie zadłużenie, które pozwalają jej ograniczyć ryzyko finansowe.

Obecnie w Grupie funkcjonuje system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem, którego celem jest zapewnienie IMS SA realizację celów w obszarze efektywności i wydajności operacyjnej, wiarygodności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działań spółki z przepisami prawa.

System kontroli wewnętrznej jest systemem rozproszonym, to znaczy realizowany jest przez Zarząd, kierowników różnego szczebla oraz podległe im jednostki organizacyjne. Z uwagi na stosunkowo niewielki rozmiar organizacji w chwili obecnej nie ma wydzielonej, wyspecjalizowanej komórki organizacyjnej, dedykowanej wyłącznie do kontroli wewnętrznej.

Na system zarządzania ryzykiem składa się system rozproszony oraz stały i wielostopniowy nadzór Zarządu i kadry kierowniczej nad poszczególnymi segmentami biznesowymi. Ponadto, na bieżąco dokonywana jest ocena czynników ryzyka dla realizacji poszczególnych celów biznesowych wynikających z przyjętej przez Zarząd strategii. W odpowiedzi na identyfikowane ryzyka, Zarząd oraz kadra kierownicza dokonują na bieżąco zmian w obowiązujących procedurach.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce jest realizowany zgodnie z ustawą o rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i innymi wymogami prawnymi stawianymi przed Spółką oraz zgodnie z



obowiązującymi w Spółce procedurami sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. Istotnym elementem tego systemu jest badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnych biegłych rewidentów.

Na podstawie informacji przekazanych Radzie Nadzorczej oraz dyskusji Komitetu Audytu z Zarządem, Rada Nadzorcza uważa, że funkcjonujący system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem jest adekwatny i sprawdził się w dotychczasowej działalności Spółki i Grupy, zapewniając osiągnięcie odpowiedniej efektywności i wydajności operacyjnej organizacji, wiarygodności sprawozdań finansowych oraz prowadzenia działalności zgodnie z przepisami prawa i istniejącymi regulacjami.

#### Ocena Sprawozdań Zarządu oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok obrotowy 2014

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej IMS oraz sprawozdań finansowych Spółki i Grupy za rok obrotowy 2014 (zbadanych przez niezależnego biegłego rewidenta) obejmujących: bilanse, rachunki zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunki przepływu środków pieniężnych i noty objaśniające. W wyniku powyższej oceny oraz na podstawie opinii biegłego rewidenta i raportu z badania sprawozdania finansowego IMS oraz Grupy Kapitałowej IMS Rada Nadzorcza stwierdza, że ww. sprawozdania są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem Spółki w 2014 roku układała się prawidłowo, Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sytuacji majątkowo - finansowej Spółki i prowadzonych działaniach.

Rada Nadzorcza w dniu 5 maja 2015 roku, po zapoznaniu się oraz analizie wyników pracy biegłych rewidentów badających sprawozdania finansowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz dokonaniu oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy, a także wniosku Zarządu dotyczącego propozycji podziału zysku, wykazanego w roku obrotowym 2014, podjęła stosowne uchwały w sprawie rozpatrzenia i oceny:

- sprawozdania finansowego IMS SA za rok obrotowy 2014,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej IMS za rok obrotowy 2014,
- sprawozdania Zarządu IMS SA z działalności Spółki za rok obrotowy 2014,
- sprawozdania Zarządu IMS SA z działalności Grupy Kapitałowej IMS za rok obrotowy 2014,
- wniosku Zarządu IMS SA dotyczącego propozycji podziału zysku, wykazanego w roku obrotowym 2014

oraz:

- oceny wykonywania obowiązków przez Członków Zarządu w roku obrotowym 2014

w wyniku czego Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy IMS S.A. zatwierdzenie ww. dokumentacji oraz udzielenie absolutorium wszystkim członkom Zarządu (odpisy ww. uchwał Rady Nadzorczej podjętych w dniu 5 maja 2015 r. stanowią załącznik do sprawozdania Rady Nadzorczej).

Rada Nadzorcza:

Wiesław Rozłucki

Przewodniczący Rady Nadzorczej

\_\_\_\_\_

Jarosław Parczewski

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

\_\_\_\_\_

Artur Czeszejko - Sochacki

Członek Rady Nadzorczej

\_\_\_\_\_

Jarosław Dominiak

Członek Rady Nadzorczej

\_\_\_\_\_

Michał Rączkowski

Członek Rady Nadzorczej

\_\_\_\_\_

Warszawa, 5 maja 2015 roku