

Sprawozdanie

Rady Nadzorczej Herkules S.A.

dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Herkules S.A.

1. z wyników oceny:

- a) oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółki w 2015 r.,
- b) oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2015 r.,
- c) wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2015,

2. z oceny sytuacji Spółki,

3. z działalności Rady Nadzorczej,

4. z oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Ad. 1) Ocena sprawozdań finansowych oraz Zarządu z działalności Spółki w 2015 r.

Ad. 1 a)

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz zgodnie z paragrafem 17 ust. 1 Statutu Spółki Herkules S.A. Rada Nadzorcza dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 składającego się z:

- 1. wprowadzenia do jednostkowego sprawozdania finansowego;
- 2. sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zamykającego się po stronie aktywów i pasywów kwotą **362.490 tys. zł.**,
- 3. sprawozdania z całkowitych dochodów Spółki za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zamykającego się zyskiem netto wynoszącym **13.640 tys. zł.**,
- 4. sprawozdanie z przepływów pieniężnych Spółki za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. wykazującego zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **10.837 tys. zł.**,
- 5. sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. wykazującego zwiększenie kapitału własnego o **11.035 tys. zł.**,
- 6. informacji dodatkowej za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w okresie 01.01.2015 r. -31.12.2015 r.

oraz jednostkowego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 r.

Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki Herkules S.A. dokonana została również w oparciu o opinię i raport z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., sporządzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – MAKTE Kancelaria Audytorów i Doradców Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3356 w KIBR i na tej podstawie Rada Nadzorcza stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, dokumentów, zgodnie ze stanem faktycznym, rzetelnie i zgodnie z wymogami przyjętych zasad (polityką) rachunkowości oraz spełnia wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Jest ono w pełni zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. Rzetelnie i wyczerpująco przedstawia informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również jednostkowe sprawozdanie Zarządu Herkules S.A. na temat działalności Spółki w okresie 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.

Ad. 1 b)

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz zgodnie z paragrafem 17 ust. 1 Statutu Spółki Herkules S.A. Rada Nadzorcza dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2015 r. składającego się z:

1. wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
2. skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. zamykającego się po stronie aktywów i pasywów kwotą **423.198 tys. zł.,**
3. skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. zamykającego się zyskiem netto akcjonariuszy jednostki dominującej wynoszącym **32.200 tys. zł.,**
4. skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. wykazującego zwiększenie środków pieniężnych o kwotę **10.166 tys. zł.,**

5. skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę **30.966 tys. zł.**,
6. informacji dodatkowej za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r.

oraz skonsolidowanego sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w 2015 r.

Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Herkules dokonana została również w oparciu o opinię i raport z przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r., sporządzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych – Kancelarię Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 926 w KIBR i na tej podstawie Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, dokumentów, zgodnie ze stanem faktycznym, rzetelnie i zgodnie z wymogami przyjętych zasad (polityką) rachunkowości oraz spełnia wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości. Jest ono w pełni zgodne, co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. Rzetelnie i wyczerpująco przedstawia informacje istotne dla oceny wyniku finansowego za okres 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia również skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Herkules w okresie 01.01.2015 r. -31.12.2015 r.

Ad. 1 c)

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku wypracowanego w okresie 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r. w kwocie **13.640.419,95** zł. w sposób następujący:

1. kwotę **6.945.942,40** przeznaczyć na wypłatę dywidendy, co stanowi 0,16 zł/brutto na jedną akcję, zostanie wypłacona akcjonariuszom w formie dywidendy
2. kwotę **6.694.477,55** zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Pozytywnie opiniuje również zaproponowane przez Zarząd Spółki terminy obsługi dywidendy, tj.:

- dzień ustalenia prawa do dywidendy (dzień „D”) wyznaczyć na 24 sierpnia 2016 r.
- dzień wypłaty dywidendy (dzień „W”) wyznaczyć na 13 września 2016 r.

Mając na uwadze powyższe oraz po zapoznaniu się z projektami uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia opublikowanych raportem bieżącym nr 10/2016 w dniu 29 kwietnia 2016 r. Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy Herkules S.A. podjęcie uchwał w zaproponowanym przez Zarząd brzmieniu.

W związku z otrzymanym żądaniem akcjonariusza w sprawie zmian w porządku obrad ZWZ zwołanym na 25 maja 2016 roku tj. wprowadzeniem następujących uchwał:

- 1) uchwały w sprawie utworzenia i użycia kapitału rezerwowego na sfinansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych;
- 2) uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki;
- 3) uchwały w sprawie przeniesienia z kapitału zapasowego środków niezbędnych na pokrycie ceny nabycia akcji własnych Spółki,

Rada Nadzorcza rekomenduje Zarządowi Spółki przeanalizowanie możliwości przeprowadzenia skupu akcji własnych oraz przedstawienie propozycji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

d. 2) Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza podsumowując sytuację Spółki, ocenia że 2015 był dla Herkules S.A. kolejnym okresem wzrostu. Poziom wolumenu sprzedaży w stosunku do roku 2014 wzrósł o 11%, osiągając 113 mln zł. Największą dynamikę sprzedaży odnotowano w dziale żurawi wieżowych, hydraulicznych oraz w dziale energetyki wiatrowej.

Efektom dobrej koniunktury i rosnącego popytu na usługi świadczone przez Spółkę jest wyższy o 44% niż w roku 2014 wynik na sprzedaży oraz zysk na działalności operacyjnej. Wynik finansowy netto został wypracowany na poziomie blisko 14 mln zł, co oznacza wzrost o 62% w porównaniu do zysku osiągniętego w 2014 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia kontynuację działań Zarządu Spółki w zakresie inwestycji sprzętowych. Zakup trzech fabrycznie nowych żurawi hydraulicznych o udźwigu 500t (2 szt.) oraz 200t (1 szt.) istotnie przyczyniły się do stworzenia zdywersyfikowanej palety usług.

Bardzo dobre wyniki osiągnęły również spółki znajdujące się w Grupie Herkules. Sprzedaż w spółce Viatron zwiększyła się o 140% (rok do roku) osiągając poziom blisko 18 mln zł, a wynik finansowy o ponad 1100% do kwoty ponad 4 mln zł. Kolejna spółka Gastel Prefabrykacja również zwiększyła przychody o 44% do wartości 30 mln zł, a wynik finansowy zwiększyła o prawie 300% do wartości ponad 1,1 mln zł.

W końcu 2015 r. Herkules S.A. doprowadziła do finalizacji proces przejmowania spółki PGMB Budopol S.A. z siedzibą w Mińsku Mazowieckim, która jest jednym z istotniejszych podmiotów w branży wynajmu żurawi wieżowych w Polsce. W efekcie tej akwizycji Grupa Kapitałowa zwiększyła swój potencjał operacyjny w zakresie żurawi wieżowych o 72 maszyny, głównie w wysokich grupach udźwigu. Wraz z maszynami pozyskano ugruntowaną pozycję na rynku i portfel nowych odbiorców.

W Herkules S.A. nie istnieje odrębna komórka organizacyjna, której przedmiotem działania byłaby kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Czynności te podejmowane są na wszystkich szczeblach struktury organizacyjnej Spółki i nadzór nad przedmiotowym procesem sprawowany jest zarówno przez dyrektora działu ekonomiczno-finansowego, jak i przez Zarząd Spółki w zakresie swego normalnego funkcjonowania.

Ad. 3) Działalność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Herkules S.A. w roku 2015 działała w następującym składzie:

1. Beata Kwiecińska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2. Danuta Dąbrowska – Członek Rady Nadzorczej
3. Jan Sołdaczuk – Członek Rady Nadzorczej
4. Piotr Kwaśniewski – Członek Rady Nadzorczej
5. Łukasz Dziekoński – Członek Rady Nadzorczej od 29 maja 2015 roku
6. Michał Kwieciński – Członek Rady Nadzorczej do 29 maja 2015 roku.

W strukturze Rady Nadzorczej nie został wyodrębniony Komitet Audytu. Zadania Komitetu Audytu Rada wykonuje kolegialnie.

W 2015 roku Rada Nadzorcza odbyła pięć posiedzeń.

W trakcie posiedzeń Rada przede wszystkim zajmowała się takimi kwestiami jak:

- analiza wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę oraz Grupę Herkules S.A. w 2015 r.,
- powołanie Zarządu Spółki na nową kadencję,
- wybór biegłego rewidenta,
- działalność akwizycyjna Spółki.

Wszystkie posiedzenia odbyły się w siedzibie Spółki przy ul. Annopol 5 w Warszawie.

Ponadto, Rada Nadzorcza korzystając z uprawnień zawartych w trybie §15 ust. 5 Regulaminu, podjęła trzy uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W 2015 roku Rada Nadzorcza działała w ramach wyznaczonych przez Statut Spółki i Regulamin Rady. Członkowie Rady dysponowali czasem, którego zakres pozwolił na wykonywanie przez nich swoich obowiązków w sposób należyty i staranny. Komunikacja między Radą Nadzorczą Spółki a jej Zarządem odbywa się na satysfakcjonującym poziomie.

Ad 4) Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych

Oświadczenie Zarządu Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Herkules S.A. za 2015 rok, opublikowanego na podstawie § 91 ust. 5 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami państwa niebędącego państwem członkowskim w dniu 29 kwietnia 2016 roku.

W dniu 29 lutego 2016 roku Herkules S.A., za pomocą systemu EBI, przekazała raport dotyczący zakresu stosowania rekomendacji i zasad ujętych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza nie wnosi żadnych zastrzeżeń co do sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych.