

Warszawa, 11 maja 2015 roku

**Rada Nadzorcza  
Midas Spółka Akcyjna**

**Walne Zgromadzenie  
Midas Spółka Akcyjna**

## **WNIOSEK**

**w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014 oraz oceny i zatwierdzenia:**

- **Sprawozdania finansowego Midas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku,**
- **Sprawozdania Zarządu z działalności Midas S.A. w 2014 roku,**
- **Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku,**
- **Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2014 roku.**

Zarząd Midas Spółka Akcyjna („Spółka”) działając w związku z art. 382 § 3 i art. 393 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych niniejszym wnosi o:

1. Podział zysku netto za rok obrotowy 2014 w sposób określony poniżej;
2. Dokonania oceny i zatwierdzenia:
  - a) Sprawozdania finansowego Midas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku,
  - b) Sprawozdania Zarządu z działalności Midas S.A. w 2014 roku,
  - c) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku,
  - d) Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2014 roku.

Ad. 1

Zarząd Spółki wnioskuję o przeznaczenie zysku netto Spółki za rok obrotowy 2014, w wysokości 12.380.591,87 zł (słownie: dwanaście milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 87/100), na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Ad. 2 a)

Zarząd Spółki wnioskuję o dokonanie oceny i zatwierdzenie „Sprawozdania finansowego Midas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” zawierającego:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zysk netto w kwocie 12.380.591,87 zł (słownie: dwanaście milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 87/100),
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.696.954.955,67 zł (słownie: jeden miliard sześćset dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć złotych 67/100),

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 62.192.992,66 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćdziesiąt dwa złote 66/100),

4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.083.074,17 zł (słownie: dwanaście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące siedemdziesiąt cztery złote 17/100),

5. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Ad. 2 b)

Zarząd Spółki wnosi o dokonanie oceny i zatwierdzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Midas S.A. w 2014 roku”, w wersji opublikowanej w dniu 3 marca 2015 roku.

Ad. 2 c)

Zarząd Spółki wnioskuję o dokonanie oceny i zatwierdzenie: „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” zawierającego:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące stratę netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 320.857 tys. zł (słownie: trzysta dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),

2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.394.620 tys. zł (słownie: jeden miliard trzysta dziewięćdziesiąt cztery miliony sześćset dwadzieścia tysięcy złotych),

3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 46.797 tys. zł (słownie: czterdzieści sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),

4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 320.857 tys. zł (słownie: trzysta dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),

5. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Ad. 2 d)

Zarząd Spółki wnosi o dokonanie oceny i zatwierdzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2014 roku” w wersji opublikowanej w dniu 3 marca 2015 r.

.....  
  
Krzysztof Adaszkewski  
Prezes Zarządu

.....  
  
Piotr Janik  
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 11 maja 2015 r.

**SPRAWOZDANIE  
RADY  
NADZORCZEJ**

**Midas Spółka Akcyjna**

**z wyników oceny**

**„Sprawozdania finansowego Midas S.A. za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2014 roku”**

**„Sprawozdania Zarządu z działalności Midas S.A. w 2014 roku”**

**„Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2014 rok”**

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Midas S.A. (dalej także jako „Spółka”), Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd Spółki „Sprawozdania finansowego Midas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” („Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe”), „Sprawozdania Zarządu z działalności Midas S.A. w 2014 roku” oraz „Wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014”.

Rada Nadzorcza Spółki, w celu dokonania oceny przedkładanych przez Zarząd Spółki dokumentów, szczegółowo zbadała Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe, na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zysk netto w kwocie 12.380.591,87 zł (słownie: dwanaście milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 87/100),
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.696.954.955,67 zł (słownie: jeden miliard sześćset dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć złotych 67/100),
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 62.192.992,66 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa złote 66/100),
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.083.074,17 zł (słownie: dwanaście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące siedemdziesiąt cztery złote 17/100),
5. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

oraz „Sprawozdanie Zarządu z działalności Midas S.A. w 2014 roku”, a w szczególności:

- dane o akcjonariuszach, informacje o organach zarządzających i nadzorujących,
- działalność Midas S.A. w 2014 roku,
- podstawowe czynniki ryzyka i zagrożenia,
- sytuację finansową Spółki,
- informację o zaciągniętych kredytach i pożyczkach,
- transakcje ze stronami powiązanymi,
- znaczące umowy i transakcje,
- zdarzenia po dacie bilansowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się także z raportem z badania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego i opinią, sporządzonymi przez biegłego rewidenta.

W wyniku przeprowadzonej oceny „Sprawozdania finansowego Midas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Midas S.A. w 2014 roku” oraz biorąc pod uwagę raport i opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza ocenia, że przedstawione przez Zarząd dokumenty są zgodne z księgami i dokumentami Spółki jak i ze stanem faktycznym.

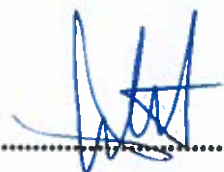
Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki ocenia pozytywnie wniosek Zarządu Spółki z dnia 11 maja 2015 r. w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2014 w wysokości

12.380.591,87 zł (słownie: dwanaście milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 87/100), w którym Zarząd Spółki wnioskował o przeznaczeniu zysku z roku 2014 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

W oparciu o powyższe, Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Midas Spółka Akcyjna:

- zatwierdzenie „Sprawozdania finansowego Midas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku”,
- zatwierdzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Midas S.A. w 2014 roku”,
- podział zysku netto za rok 2014 zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków Członkom Zarządu Spółki w okresie pełnienia przez nich funkcji w roku obrotowym 2014.

**Wojciech Pytel**  
Przewodniczący Rady Nadzorczej



.....

**Zygmunt Solorz-Żak**  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej



.....

**Andrzej Abramczuk**  
Sekretarz Rady Nadzorczej



.....

**Andrzej Chajec**  
Członek Rady Nadzorczej



.....

**Krzysztof Majkowski**  
Członek Rady Nadzorczej



.....

**Mirosław Mikołajczyk**  
Członek Rady Nadzorczej



.....

**Wiesław Walendziak**  
Członek Rady Nadzorczej



.....

Warszawa, dnia 11 maja 2015 r.

**SPRAWOZDANIE  
RADY  
NADZORCZEJ**

**Midas Spółka Akcyjna**

**z wyników oceny**

**„Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy  
Kapitałowej Midas za rok zakończony dnia  
31 grudnia 2014 roku”**

**„Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej  
Midas w 2014 roku”**

Midas S.A.

Na podstawie art. 395 par. 5 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Midas Spółka Akcyjna (dalej także jako „Spółka”), Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd Spółki „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”) oraz „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2014 roku”.

Rada Nadzorcza Spółki, w celu dokonania oceny przedkładanych przez Zarząd Spółki dokumentów, szczegółowo zbadała Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące stratę netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 320.857 tys. zł (słownie: trzysta dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.394.620 tys. zł (słownie: jeden miliard trzysta dziewięćdziesiąt cztery miliony sześćset dwadzieścia tysięcy złotych),
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 46.797 tys. zł (słownie: czterdzieści sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 320.857 tys. zł (słownie: trzysta dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
5. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

oraz „Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2014 roku”, zawierające m.in.:

- strukturę Grupy Kapitałowej Midas wraz ze zmianami w tej strukturze,
- informacje o podstawowych wielkościach ekonomiczno-finansowych,
- opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń Grupy Kapitałowej Midas,
- działalność Grupy Kapitałowej Midas w 2014 roku.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się także z raportem z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i opinią, sporządzonymi przez biegłego rewidenta.

W wyniku przeprowadzonej oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2014 roku” oraz biorąc pod uwagę raport i opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza Spółki ocenia, że

Midas S.A.

przedstawione przez Zarząd Spółki dokumenty są zgodne z księgami i dokumentami Spółki jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Midas Spółka Akcyjna:

- zatwierdzenie „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku”,
- zatwierdzenie „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2014 roku”.

**Wojciech Pytel**

Przewodniczący Rady Nadzorczej

**Zygmunt Solorz-Żak**

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

**Andrzej Abramczuk**

Sekretarz Rady Nadzorczej

**Andrzej Chajec**

Członek Rady Nadzorczej

**Krzysztof Majkowski**

Członek Rady Nadzorczej

**Mirosław Mikołajczyk**

Członek Rady Nadzorczej

**Wiesław Walendziak**

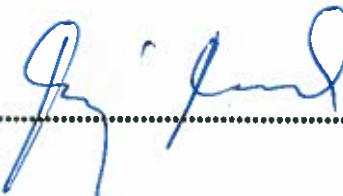
Członek Rady Nadzorczej



.....

Jo 62

.....



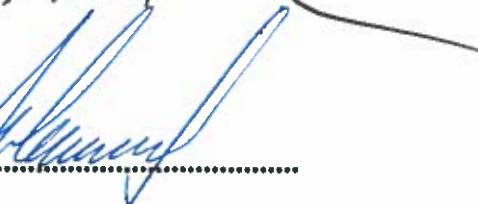
.....



.....



.....



.....



.....



.....

Midas S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z dnia 11 maja 2015 roku



Warszawa, dnia 11 maja 2015 roku

## **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej**

**Midas Spółka Akcyjna**

**w 2014 roku**

### **1. Skład i działalność Rady Nadzorczej w 2014 roku**

Rada Nadzorcza Midas Spółka Akcyjna (dalej także jako „Spółka”) w okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, funkcjonowała w następującym składzie:

#### Od 1 stycznia 2014 roku do 16 lipca 2014 roku:

- Pytel Wojciech – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Solorz-Żak Zygmunt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Abramczuk Andrzej – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Chajec Andrzej – Członek Rady Nadzorczej
- Majkowski Krzysztof – Członek Rady Nadzorczej
- Mikołajczyk Mirosław – Członek Rady Nadzorczej
- Żurek Jerzy - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 16 lipca 2014 roku Pan Jerzy Żurek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień złożenia rezygnacji.

#### Od 17 lipca 2014 roku do 9 grudnia 2014 roku:

- Pytel Wojciech – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Solorz-Żak Zygmunt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Abramczuk Andrzej – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Chajec Andrzej – Członek Rady Nadzorczej
- Majkowski Krzysztof – Członek Rady Nadzorczej
- Mikołajczyk Mirosław – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 9 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza działając zgodnie ze Statutem Spółki podjęła uchwałę na mocy której z dniem 10 grudnia 2014 roku dokooptowała do swojego składu Pana Wiesława Walendziaka i powierzyła mu funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z regulaminem Rady

Nadzorczej Spółki dokooptowany członek Rady Nadzorczej zostanie przedstawiony do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Od 10 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku:

- Pytel Wojciech – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Solorz-Żak Zygmunt – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Abramczuk Andrzej – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Chajec Andrzej – Członek Rady Nadzorczej
- Majkowski Krzysztof – Członek Rady Nadzorczej
- Mikołajczyk Mirosław – Członek Rady Nadzorczej
- Walendziak Wiesław – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza Spółki odbyła 9 posiedzeń, wykonując stały nadzór nad działalnością Spółki, podczas których podjęła m. in. następujące uchwały:

- Uchwałę w sprawie oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności NFI Midas S.A. w 2013 roku” oraz „Sprawozdania finansowego NFI Midas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku”
- Uchwałę w sprawie oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2013
- Uchwałę w sprawie zatwierdzenia corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności NFI Midas S.A. w 2013 roku” i „Sprawozdania finansowego NFI Midas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku” w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2013
- Uchwałę w sprawie oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2013 roku” oraz „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku”
- Uchwałę w sprawie zatwierdzenia corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny „Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Midas w 2013 roku” i „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku” w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym
- Uchwałę w sprawie przyjęcia „Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Midas Spółka Akcyjna w 2013 roku”
- Uchwały w sprawie rekomendacji udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki
- Uchwałę w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas za I półrocze 2014 roku i badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Midas za 2014 rok
- Uchwałę w sprawie przyznania premii Prezesowi Zarządu
- Uchwałę w sprawie zaopiniowania projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
- Uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy kredytowej,
- Uchwałę w sprawie uzupełnienia składu osobowego Komitetu Audytu,
- Uchwałę w sprawie uzupełnienia składu osobowego Komitetu Wynagrodzeń,

- Uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na aktualizację strategii Grupy Kapitałowej Midas
- Uchwały w sprawie powołania członków Zarządu Spółki,
- Uchwała w sprawie dokooptowania członka Rady Nadzorczej,
- Uchwały w sprawie ustalenia warunków zatrudnienia członków Zarządu Spółki,
- Uchwałę w sprawie przyznania premii dla członków Zarządu Spółki,

Dodatkowo, Rada Nadzorcza zapoznawała się z aktualnym stanem realizacji strategii Spółki. W tym celu Rada Nadzorcza zobowiązała Zarząd Spółki do systematycznego aktualizowania założeń do Biznes Planu Spółki i modelu finansowego do Biznes Planu. Przygotowany Biznes Plan, jak również każdorazowa aktualizacja jego założeń, były prezentowane przez Zarząd a Rada Nadzorcza pozytywnie oceniała jego wykonywanie, jednocześnie rekomendując Zarządowi kolejne działania zmierzające do realizacji strategii.

Rada Nadzorcza Spółki w roku obrotowym analizowała wyniki finansowe Spółki, dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki oraz analizowała i oceniała możliwości i perspektywy rozwoju Spółki.

Ponadto, w ramach Rady Nadzorczej w 2014 roku funkcjonował Komitet Audytu, którego skład osobowy w roku obrotowym prezentował się następująco:

- Andrzej Abramczuk
- Mirosław Mikołajczyk
- Jerzy Żurek (członek komitetu do 16 lipca 2014 roku)

Komitet Audytu obradował w roku obrotowym dwukrotnie. Podczas pierwszego posiedzenia Komitetu Audytu (24 marca 2014 r.), w którym uczestniczyli także: przedstawiciel Zarządu – Pan Krzysztof Adaszewski oraz przedstawiciele podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy Midas S.A. w roku 2013, omówiono proces badania sprawozdań finansowych za rok zakończony w dniu 31 grudnia 2013 roku. Zakres prac audytowych w 2013 roku obejmował:

- Przegląd półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Midas S.A.
- Badanie rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Midas S.A.
- Badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek: Mobyland Sp. z o.o., Centernet S.A., Aero 2 Sp. z o.o.

Do najistotniejszych zdarzeń roku 2014 zaliczono m.in.:

- Podpisanie nowych umów na świadczenie usług z Polkomtel Sp. z o.o.
- Pozyskanie finansowania na realizację rozwoju sieci telekomunikacyjnej
- Wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie dotyczący częstotliwości 1800 MHz (wydany w dniu 23 września 2014 roku)

Podczas posiedzenia omówiono zagadnienia związane m.in. z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Ocenie poddano również przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Midas S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas S.A. Zdaniem członków Komitetu Audytu, sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy

kapitałowej Spółki przedstawiały rzetelnie i przejrzysto wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy. Ponadto, zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

W drugim posiedzeniu Komitetu Audytu, które odbyło się 27 sierpnia 2014 roku, również uczestniczyli: przedstawiciel Zarządu – Pan Krzysztof Adaszewski oraz przedstawiciele podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Grupy NFI Midas S.A. w roku 2014 Komitetu Audytu zapoznał się z podsumowaniem procesu przeglądu jednostkowego i skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres 6 miesięcy zakończony w dniu 30 czerwca 2014 roku. Podczas posiedzenia omówiono także zagadnienia związane m.in. z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,

Komitet Wynagrodzeń w roku obrotowym składał się z następujących osób:

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 16 lipca 2014 roku:

- Andrzej Chajec
- Krzysztof Majkowski
- Jerzy Żurek

W okresie od 17 lipca 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku:

- Krzysztof Majkowski
- Jerzy Żurek

Komitet Wynagrodzeń czuwał nad procesem zarządzania zasobami ludzkimi w Spółce, jednakże w 2014 roku działania podejmowane przez Spółkę nie wymagały podejmowania dodatkowych, poza podejmowanymi przez Radę Nadzorczą, prac.

Jak wynika z powyższego Rada Nadzorcza Spółki prowadziła w okresie sprawozdawczym efektywne prace wspomagające Zarząd Spółki w działaniach mających na celu utrwalenie procesu rozwoju Spółki i Grupy Midas. Biorąc powyższe pod uwagę, należy stwierdzić, że Rada Nadzorcza Spółki w roku obrotowym 2014 obejmującym okres sprawozdawczy wykonywała swoje obowiązki statutowe w sposób należyty i z korzyścią dla Spółki i wobec tego wnosi o przyjęcie i zatwierdzenie niniejszego Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Midas Spółka Akcyjna w 2014 roku oraz o udzielenie wszystkim członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie pełnienia funkcji w roku obrotowym 2014.

## **2. Ocena sytuacji Midas S.A. z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i oceny systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki**

Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd Spółki „Sprawozdania finansowego Midas Spółka Akcyjna za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” („Sprawozdanie Finansowe”).

Rada Nadzorcza Spółki, w celu dokonania oceny sytuacji Spółki szczegółowo zbadała, przedkładane przez Zarząd Spółki, Sprawozdanie Finansowe, na które składa się:

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zysk netto w kwocie 12.380.591,87 zł (słownie: dwanaście milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych 87/100),
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.696.954.955,67 zł (słownie: jeden miliard sześćset dziewięćdziesiąt sześć milionów dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt pięć złotych 67/100),
3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 62.192.992,66 zł (słownie: sześćdziesiąt dwa miliony sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa złote 66/100),
4. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 12.083.074,17 zł (słownie: dwanaście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące siedemdziesiąt cztery złote 17/100),
5. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd Spółki „Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Midas za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” („Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe”), na które składa się:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące stratę netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 320.857 tys. zł (słownie: trzysta dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.394.620 tys. zł (słownie: jeden miliard trzysta dziewięćdziesiąt cztery miliony sześćset dwadzieścia tysięcy złotych),
3. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 46.797 tys. zł (słownie: czterdzieści sześć milionów siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
4. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 320.857 tys. zł (słownie: trzysta dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
5. Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające.

W 2014 roku Spółka koncentrowała się na dalszej rozbudowie sieci telekomunikacyjnej, w oparciu o którą Grupa świadczy hurtowe usługi transmisji danych w technologii HSPA+/LTE. W rezultacie tych prac, w ciągu roku, przybyło ponad 550 stacji bazowych. Trwająca rozbudowa i konsekwentne oddawanie nowych stacji bazowych do użytku komercyjnego pozwoliło na utrzymanie dynamiki wzrostu ilości transmitowanych w sieci Grupy Midas danych. W 2014 roku zanotowano ponad dwu i pół krotny wzrost zużycia zamówionych przez partnerów Grupy pakietów danych, z poziomu 12,6 mln GB w okresie I kwartału, do poziomu 33,3 mln GB w IV kwartale 2014 roku.

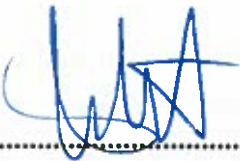
Ponadto w 2014 roku Spółka koncentrowała się na pozyskaniu finansowania niezbędnego do kontynuacji realizowanej strategii Grupy Midas. Z tego względu pozyskała kredyt inwestycyjny w wysokości 200 mln zł na dalsze finansowanie rozbudowy sieci stacji bazowych (sieci telekomunikacyjnej) przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Midas.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza. Każdy podmiot gospodarczy, w tym również oceniana Spółka, narażony jest na ryzyko. Niezbędne jest zatem zarządzanie ryzykiem, a zwłaszcza identyfikowanie czynników ryzyka, szacowanie jego poziomu i ustalenie sposobów zapobiegania. Polityka zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w roku 2014, obejmowała następujące obszary:

- a) czynniki ryzyka związane z działalnością prowadzoną przez Spółkę, w tym m. in.:
  - ryzyko związane z realizacją strategii
  - ryzyko związane z finansowaniem
  - ryzyko związane ze strukturą właścicielską
- b) czynniki ryzyka związane z otoczeniem Spółki, w tym m. in.:
  - ryzyko związane ze zmiennym otoczeniem prawnym (w tym podatkowym)
  - ryzyko związane ze zmianami kursów walut
- c) czynniki ryzyka związane z działalnością spółek zależnych od Midas S.A., w tym m. in.:
  - ryzyko konkurencji
  - ryzyko technologiczne
  - ryzyko znaczących dostawców
  - ryzyko odbiorców
  - ryzyko utraty rezerwacji częstotliwości

Rada Nadzorcza ocenia, że funkcjonujący system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem pozwala na prawidłowe i rzetelne prowadzenie rachunkowości i sprawozdawczości, która przedstawia rzeczywistą sytuację Spółki, pozwalając ograniczać ewentualne ryzyko.

**Wojciech Pytel**



**Przewodniczący Rady Nadzorczej**

**Zygmunt Solorz-Żak**

*Solorz*  
.....

**Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej**

**Andrzej Abramczuk**

*Abramczuk*  
.....

**Sekretarz Rady Nadzorczej**

**Andrzej Chajec**

*Chajec*  
.....

**Członek Rady Nadzorczej**

**Krzysztof Majkowski**

*Majkowski*  
.....

**Członek Rady Nadzorczej**

**Mirosław Mikołajczyk**

*Mikołajczyk*  
.....

**Członek Rady Nadzorczej**

**Wiesław Walendziak**

*Walendziak*  
.....

**Członek Rady Nadzorczej**