



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ TRION S.A. Z SIEDZIBĄ W INOWROCŁAWIU W 2009 ROKU
ORAZ OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I ZARZĄDU

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało na podstawie zasady Nr III.1.2) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

◆ SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ

W okresie od 01.01.2009 roku do 31.12.2009 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Remy Allemane – Członek Rady Nadzorczej – od 10 czerwca 2009 r.

Jarosław Bauc – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Anna Bera – Członek Rady Nadzorczej

Sebastian Bogusz - Członek Rady Nadzorczej - od 10 czerwca 2009 r.

Henryk Drob – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Robert Fałkowski – Członek Rady Nadzorczej - do 14 grudnia 2009 r.

Dariusz Wareluk – Członek Rady Nadzorczej

◆ INFORMACJA O LICZBIE ODBITYCH POSIEDZEŃ RADY NADZORCZEJ

W roku obrotowym 2009 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń w terminach :

- 19 lutego 2009 roku,
- 16 kwietnia 2009 roku,
- 10 czerwca 2009 roku,
- 15 września 2009 roku,
- 26 listopada 2009 roku,
- 14 grudnia 2009 roku.

◆ DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ TRION S.A.

Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, a także innych obowiązujących przepisów prawa. Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w Spółce. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegiałnie. Rada Nadzorcza rozpatrywała zagadnienia dotyczące Spółki zgodnie z zakresem swoich kompetencji, określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki.

Do najważniejszych obszarów działania Rady Nadzorczej w 2009 roku należało:

- ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki co do sposobu pokrycia straty za rok 2009,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TRION w roku obrotowym 2009 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2009,
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej TRION,
- uchwalanie tekstu jednolitego Statutu TRION S.A.,
- opiniowanie treści projektów uchwał Walnych Zgromadzeń
- zainicjowanie w listopadzie 2009 r. działań naprawczych grupy Trion SA i zobowiązanie Zarządu spółki do przeprowadzenia restrukturyzacji majątkowej i organizacyjnej Grupy Kapitałowej, celem odzyskania płynności niezbędnej do prowadzenia działalności operacyjnej w poszczególnych spółkach.

Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu zobowiązywała Zarząd do przedstawiania sytuacji nie tylko samej spółki Trion SA, ale też do prezentacji sytuacji w poszczególnych spółkach Grupy kapitałowej. W tym celu Rada Nadzorcza zapraszała na posiedzenia przedstawicieli spółek.

Gorsze od zakładanych wyniki finansowe Grupy Zarząd tłumaczył wpływem kryzysu finansowego, który w szczególny sposób dotknął sektor budownictwa.

Rada Nadzorcza na kolejnych posiedzeniach w dniach 19 lutego 2009 r. i 16 kwietnia 2010 r. zajmowała się projektem prowadzonym przez ówczesnego prezesa zarządu p. Marka Grzonę mającym na celu pozyskanie akcjonariusza finansowego, który wzmocniłby finansowo spółkę. W tym celu Rada Nadzorcza zaleciła przeprowadzenie szczegółowego badania spółki EUROPEAN

WINDOWS S.A. oraz zastosowanie kilku metod wyceny wartości tej spółki. Rada Nadzorcza wydelegowała też spośród swych członków p. Henryka Droba do zbadania sytuacji nabywanej spółki VPO Protivanov a.s. w Czechach. W ostateczności Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała nabycie spółki czeskiej VPO PROTIVANOV a.s., w formie bezgotówkowej poprzez nową emisję akcji i obligacji spółki Trion SA w zamian za (90,28 % akcji spółki czeskiej) oraz umowę akcjonariuszy na podstawie której fundusz NOVY FUND zobowiązał się dokapitalizować Trion SA.

Bezpośrednią konsekwencją realizacji tego projektu były zmiany w zarządzie Trion SA. Rada Nadzorcza powołała w dniu 10.06.2010 r. pana Marc Cattelani na stanowisko członka zarządu odpowiedzialnego za nadzór właścicielski oraz za organizację rynku zbytu produktów grupy Trion SA na terenie Francji i Szwajcarii.

Na posiedzeniu 26 listopada 2009 r. Zarząd Trion SA poinformował Radę Nadzorczą o załamaniu sytuacji płynnościowej spółki. Ponadto Rada Nadzorcza została poinformowana o nie wywiązaniu się NOVY WINDOWS BVI z postanowień umowy inwestycyjnej. Rada Nadzorcza spółki w związku z zaistniałymi faktami niezwłocznie zobowiązała Zarząd spółki do przeprowadzenia programu naprawczego celem odzyskania płynności finansowej i przejęcia pełnej kontroli nad nabytą spółką VPO PROTIVANOV S.A. w Czechach. W tym celu Rada Nadzorcza podjęła następujące uchwały:

- 1) nr 1/11/2009 w przedmiocie delegowania członka Rady Nadzorczej Pana Roberta Fałkowskiego do sprawowania bezpośredniej kontroli nad sprawowaniem nadzoru właścicielskiego
- 2) nr 2/11/2009 w przedmiocie delegowania członka Rady Nadzorczej Pana Sebastiana Bogusz do sprawowania bezpośredniej kontroli nad TRION FINANCIAL SERVICES S.A. i jej spółkami zależnymi
- 3) nr 3/11/2009 w przedmiocie zobowiązania Zarządu TRION S.A. do przedstawienia planów restrukturyzacyjnych Grupy Kapitałowej TRION S.A.
- 4) nr 4/11/2009 w przedmiocie zobowiązania Zarządu TRION S.A. do przedstawienia informacji dotyczących Grupy Kapitałowej TRION S.A. tj :
 - a) Wykaz zobowiązań krótko – i długoterminowych oraz pozabilansowych zobowiązań w stosunku do świata zewnętrznego (rozbicie szczegółowe na poszczególne Spółki grupy oraz ujęcie skonsolidowane, zobowiązania przeterminowane i nieprzeterminowane, publiczno-prywatne i handlowe)
 - b) Wykaz należności krótko – i długoterminowych oraz pozabilansowych należności w stosunku do świata zewnętrznego (rozbicie szczegółowe na poszczególne Spółki grupy oraz ujęcie skonsolidowane, należności przeterminowane i nieprzeterminowane, publiczno-prywatne i handlowe)
 - c) Wykaz wypowiedzianych umów handlowych w okresie ostatnich 3 miesięcy.

- d) Struktura zatrudnienia.
- e) Szczegółowy opis wszystkich kredytów i pożyczek w grupie oraz stan negocjacji z bankami.
- f) Wykaz składników majątkowych przeznaczonych do zbycia. Stan negocjacji.
- g) Przedstawienie harmonogramu posiedzeń Zarządów (nie rzadziej niż raz w tygodniu w pełnym składzie) ustalonego uchwałą Zarządu
- h) Przedstawienie protokołów z posiedzeń Zarządów za okres 3 miesięcy.

Rada Nadzorcza na kolejnym posiedzeniu w dniu 14.12.2009 r. wysłuchała sprawozdań prezesów następujących spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej:

- INTUR Sp. z o.o. – Prezes Zarządu Jan Mazur
- INTUR KFS Sp. z o.o. – Prezes Zarządu Waldemar Pomian
- HUMDREX Sp. z o.o. – Prezes Zarządu Adam Windak

Rada Nadzorcza wysłuchała ponadto sprawozdania Zarządu spółki z wykonania zaleceń wydanych na poprzednim posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonała też zmian w składzie Zarządu, powołując do składu Zarządu TRION S.A. Pana Roberta Fałkowskiego, a od dnia 1 stycznia 2010 roku na funkcję Prezesa Zarządu. Zmiany podyktowane zostały koniecznością przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza TRION Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu niniejszym przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności oraz wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009 następującym członkom Rady :

- Remy Allemane – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 10.06.2009 r. do 31.12.2009 r.
- Jarosławowi Baucowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2009r. do 31.12.2009r.,
- Annie Berze – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2009r. do 31.12.2009r.,
- Sebastian Bogusz – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 10.06.2009 r. do 31.12.2009 r.
- Henrykowi Drobowi – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2009r. do 31.12.2009r.,
- Robertowi Fałkowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2009r. do 14.12.2009 r.
- Tadeuszowi Warelukowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2009 r. do 31.12.2009r..

◆ OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I ZARZĄDU

Rada Nadzorcza TRION S.A. w oparciu o zasadę Nr III.1.1) dokumentu Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW oraz działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 r. z późniejszymi zmianami) dokonała oceny sytuacji spółki TRION S.A. za 2009r.

Rada Nadzorcza, zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za 2009 r., obejmującym wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, dokonała oceny w/w dokumentów. Sprawozdanie to zostało zbadane, zgodnie z obowiązującymi przepisami, przez niezależnego biegłego rewidenta - Biuro Rachunkowe Marianny Grabowskiej w Inowrocławiu przy ul. Kasztanowej 26. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje to sprawozdanie.

Sprawozdanie Zarządu z działalności TRION S.A. za 2009 r. zawiera niezbędne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w tym roku obrotowym. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 r., jak również sprawozdanie Zarządu są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Ponadto Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do zaproponowanego przez Zarząd sposobu pokrycia straty za 2009 r. w wysokości 66 251 871,70 zł. poprzez pokrycie go kapitałem zapasowym powstałym z planowanego przyszłego obniżenia kapitału zakładowego Spółki lub w części kapitałem zapasowym wg stanu na dzień 30 czerwca 2010 r. oraz z przyszłych zysków i kapitału zapasowego powstałego z agio na nowej planowanej emisji.

Rada Nadzorcza, analizując sytuację TRION S.A. w 2009 r. oceniła trwający aktualnie proces restrukturyzacji korygowany przez założenia nowej strategii, którą przygotowuje nowy Zarząd w stopniu umożliwiającym przyjęcie pozytywnego rokowania co do dalszego istnienia spółki TRION S.A..

Ponadto Rada Nadzorcza stwierdziła, iż roczne sprawozdania zarządu z działalności spółki TRION S.A. oraz działalności Grupy Kapitałowej powinny zostać skorygowane o uwagi zgłoszone na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 26 maja 2010 r. przez byłego Prezesa Zarządu TRION S.A. Pana Marka Grzonę. Uwagi sprowadzają się do następujących stwierdzeń :

1. Sytuacja ekonomiczno finansowa w 2009 roku w Grupie TRION zdeterminowana była m.in. ogólnoswiatowym kryzysem w branży budowlanej oraz sytuacją w poszczególnych spółkach zależnych. Szczególnie dotkliwie we wszystkich spółkach produktowych dał się odczuć, zwłaszcza w IV kwartale ubiegłego roku, poważny niedobór środków obrotowych na finansowanie działalności operacyjnej. Niedobory te powstały między innymi w związku wycofaniem przez banki bieżącego finansowania działalności w spółkach HUMDREX Sp. z o.o. w Mszanowie oraz ORION+ Sp. z o.o. W spółce ORION+ wycofanie finansowania spowodowane było dodatkowo niemożnością wywiązania się przez Spółkę z zobowiązań wynikających z zawartych umów na kontrakty walutowe.
2. W celu złagodzenia skutków niedoboru środków obrotowych, Zarząd TRION S.A. podjął w IV kwartale 2009r. działania zmierzające do pozyskania dodatkowego finansowania poprzez wsparcie jednego z głównych akcjonariuszy Spółki tj. firmę NOVY FUND. Prowadzone rozmowy nie przyniosły jednak pozytywnego wyniku, w związku z czym wyniki spółek Grupy w ostatnich miesiącach 2009 roku uległy zdecydowanemu pogorszeniu. W konsekwencji pogarszających się wyników należało dokonać szeregu odpisów aktualizujących, w tym szczególnie widoczne w TRION S.A. odpisy aktualizujące wartości udziałów. Szczegółowy wpływ poszczególnych operacji opisano poniżej w niniejszym sprawozdaniu z działalności oraz w sprawozdaniu finansowym.”

Założenia nowej strategii i istniejąca struktura umożliwiają Spółce sprostanie wymaganiom związanym z wyzwaniami, jakie stanęły przed Spółką w roku 2009 i z którymi jest konfrontowana w chwili obecnej, jak również umożliwia uzyskanie konkurencyjności Spółki po odzyskaniu zdolności biznesowej.

Odnośnie Sprawozdania Finansowego Spółki za 2009 rok Rada Nadzorcza:

1. Dokonała wyboru biegłych rewidentów do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2009 rok.
2. Dokonała oceny wyników gospodarczych za 2009 rok poprzez:
 - analizę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku,
 - analizę wielkości bilansowych, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych za 2009 rok przy wykorzystaniu oceny i stanowiska Komitetu Audytu.

Dla oceny sprawozdań finansowych Rada Nadzorcza wykorzystwała dokumentację tj. Raport i Opinię biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego.

Po dokonaniu oceny całości sprawozdania finansowego za 2009 rok – Rada Nadzorcza jest przekonana, że zostało sporządzone zgodnie z księgami rachunkowymi oraz zgodnie ze stanem faktycznym. Sprawozdanie przedstawia jasno sytuację majątkową i finansową Spółki.

WNIOSKI :

I.

Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki TRION S.A. w Inowrocławiu za 2009 rok,
2. Sprawozdania finansowego Spółki TRION S.A. za okres 2009 rok, w tym:

- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 rok,
- rachunku zysków i strat za okres 2009 rok,
- informacji dodatkowej,
- zestawienia zmian w kapitale własnym,
- rachunku przepływów pieniężnych za okres 2009 roku.

II.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Spółki TRION S.A. w sprawie pokrycia straty za 2009 rok uznaje, że aktualnie może być on jedynie alternatywny i wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przedstawionej propozycji.

III.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje założenia strategii Zarządu TRION S.A. mając na względzie konieczność podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TRION S.A. w przedmiocie dalszego istnienia spółki TRION S.A.. Działania zmierzające do obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym jego podwyższeniem oraz emisja akcji poboru dla wierzycieli oraz emisja akcji spółki na rzecz nowych inwestorów z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy dają pozytywną prognozę na pozyskanie środków finansowych zapewniających funkcjonowanie spółki TRION S.A.

IV.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieprawidłowości w pracy Zarządu Spółki TRION S.A. w Inowrocławiu w roku 2009.

**Rada Nadzorcza przedstawia niniejsze sprawozdanie
Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy TRION S.A..**

.....
Przewodniczący Rady Nadzorczej