

Sprawozdanie
z działalności Rady Nadzorczej
Unimot Gaz S.A.
wraz z oceną sprawozdań za rok 2013

The report on the activities
of the Supervisory Board of Unimot
Gaz S.A.
including the assessment of the
reports for 2013

Spis treści:**I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2013 roku**

1. Skład Rady Nadzorczej
2. Forma i tryb wykonywania nadzoru
3. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej:

- z oceny sprawozdania finansowego spółki za 2013 rok,
- z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013,
- z oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2013.

III. Wnioski**Contents:****I. The Report on the activities of the Supervisory Board in 2013**

1. The composition of the Supervisory Board
2. The Form and procedure of the performance of supervision
3. The scope of activities of the Supervisory Board in the reporting period

II. The Report of the Supervisory Board:

- on the assessment of the Company's financial statement for 2013,
- on the assessment of the Management Board's report on the Company's operations for 2013,
- on the assessment of the Management Board's proposal regarding the distribution of the net profit for the financial year 2013.

III. Recommendations

I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2013 roku

1. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki w okresie od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku prowadziła działalność w następującym składzie:

Adam Sikorski (przewodniczący),
Dariusz Maszczyk
Tomasz Pasierb
Piotr Cieślak
Karol Kumor
Paweł Jamski

W dniu 28 czerwca 2013 roku Tomasz Pasierb złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 25 października 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej Pawła Jamskiego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Unimot Gaz S.A. funkcjonowała w następującym składzie osobowym:

Adam Sikorski (przewodniczący),
Dariusz Maszczyk
Piotr Cieślak
Karol Kumor
Paweł Jamski

2. Forma i tryb wykonywania nadzoru przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki w 2013 roku sprawowała stały nadzór nad działalnością

I. The Report on the activities of the Supervisory Board in 2013

1. The Composition of the Supervisory Board

The Supervisory Board within the period from January 1, 2013 to December 31, 2013 performed its activities in the following composition:

Adam Sikorski (the chairman),
Dariusz Maszczyk
Tomasz Pasierb
Piotr Cieślak
Karol Kumor
Paweł Jamski

On June 28, 2013 Tomasz Pasierb filed his resignation from the function of the Member of the Supervisory Board.

On October 25, 2013, the Extraordinary General Meeting of Shareholders of the Company appointed Paweł Jamski to the Supervisory Board.

As of December 31, 2013 the Supervisory Board of Unimot Gaz S.A. was composed of:

Adam Sikorski (the chairman),
Dariusz Maszczyk
Piotr Cieślak
Karol Kumor
Paweł Jamski

2. The Form and procedure of the performance of supervision by the Supervisory Board

Spółki w dziedzinach jej działalności. Celem prawidłowego wykonywania swoich funkcji Rada Nadzorcza pozostawała w stałych kontaktach z Zarządem Spółki, odbywała posiedzenia, aktywnie uczestniczyła we wszystkich istotnych dla działalności Spółki sprawach.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w dniach 18 stycznia 2013 roku oraz 10 czerwca 2013 roku. Ponadto w dniu 19 listopada 2013 roku podjęła uchwałę w trybie obiegowym. Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

Na posiedzeniu w dniu 18 stycznia 2013 roku Rada Nadzorcza:

- zapoznała się z informacją Zarządu na temat realizacji prognozy finansowej za 2012 rok,
- zapoznała się ze strategią Zarządu spółki na lata 2013-2014,
- przeprowadziła dyskusję na temat strategii komunikacji Spółki z inwestorami giełdowymi,
- powołała Komitet Audytu Spółki,
- uchwaliła Regulamin Rady Nadzorczej Spółki,
- uchwaliła Regulamin Komitetu Audytu,
- podjęła uchwałę w sprawie przeprowadzenia konkursu na Prezesa Zarządu Spółki.

Na posiedzeniu w dniu 10 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza:

- dokonała oceny sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2012 i przyjęła uchwałę w sprawie jego zatwierdzenia,

In 2013, in compliance with the provisions of the Commercial Partnerships and Companies Code and the Statutes of the Company, the Supervisory Board performed a day-to-day supervision over the Company's activities in the areas of its operations. For the purpose of proper performance of duties, the Supervisory Board maintained regular contacts with the Management Board of the Company, held meetings and actively participated in all affairs substantial for the Company's operations.

In the reporting period, the Supervisory Board held meetings on January 18, 2013 and June 10, 2013. Furthermore, on November 19, 2013 it adopted a resolution by circulation. The attendance at all convened meetings of the Supervisory Board was sufficient to adopt valid resolutions.

At the meeting held on January 18, 2013, the Supervisory Board:

- acquainted itself with the information of the Management Board on the implementation of the financial forecast for 2012,
- acquainted itself with the strategy of the Management Board of the company for 2013-2014,
- held a discussion on the strategy of communication between the Company and stock investors,
- appointed the Audit Committee of the Company,
- adopted the Regulations of the Supervisory Board of the Company,
- adopted the Regulations of the Audit Committee,
- adopted the resolution regarding

- dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 i przyjęła uchwałę w sprawie jego zatwierdzenia,
- dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2012 i przyjęła uchwałę w sprawie jego zatwierdzenia,
- przedstawiła i przyjęła sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej wraz z oceną sprawozdania finansowego spółki za 2012 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2012,
- powołała Prezesa Zarządu w osobie Bogusława Satławy oraz ustaliła jego wynagrodzenie.

W dniu 19 listopada 2013 Rada Nadzorcza w rybie obiegowym dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego spółki Unimot Gaz.

Poza posiedzeniami Rada Nadzorcza odbyła także liczne nieformalne spotkania i rozmowy z Zarządem Spółki jak i we własnym gronie, w celu omówienia istotnych dla Spółki spraw, zgodnie z jej bieżącymi potrzebami.

3. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym

Rada, oprócz kwestii bieżącej działalności Spółki i jej wyników finansowych, skupiała się czynnościach nadzorczych w zakresie realizacji przez Spółkę obowiązków związanych z jej obecnością na New Connect, w szczególności czuwała nad przestrzeganiem wymogów sprawozdawczości i przejrzystości wynikających z przepisów prawa. Rada czuwała ponadto nad wdrażaniem przez Zarząd Spółki zasad określonych w Dobrych Praktykach Spółek

carrying out a competition for the position of the President of the Company's Management Board.

At the meeting held on June 10, 2013 the Supervisory Board:

- performed the assessment of the financial statement of the company for the financial year 2012 and adopted the resolution on its approval,
- performed the assessment of the Management Board's report on the Company's operations for 2012 and adopted the resolution on its approval,
- performed the assessment of the Management Board's proposal regarding the distribution of the net profit for the financial year 2012 and adopted the resolution on its approval,
- presented and accepted the Supervisory Board's report on activities including the assessment of the financial statement of the company for the financial year 2012, the Management Board's report on the Company's operations for 2012 and the Management Board's proposal regarding the distribution of the net profit for the financial year 2012,
- appointed Bogusław Satława as the President of the Management Board and determined his remuneration.

On November 19, 2013 the Supervisory Board, by circulation, appointed an entity authorized to audit the financial statement of the company Unimot Gaz.

Apart from the above mentioned meetings, the Supervisory Board's members held also numerous informal meetings and discussions with the Management Board as well as among themselves in order to discuss issues

notowanych na New Connect.

Na życzenie Rady Nadzorczej Zarząd oraz wyznaczeni przez Zarząd pracownicy Spółki dostarczali Radzie wyczerpujących informacji o istotnych sprawach dotyczących funkcjonowania Spółki. Rada Nadzorcza opiniowała ważne dla spółki zdarzenia, monitorowała wyniki finansowe Spółki, dokonywała oceny sytuacji ekonomicznej i gospodarczej funkcjonowania Spółki, opiniowała przedstawioną przez Zarząd strategię działania Spółki oraz doradzała Zarządowi w bieżących sprawach Spółki.

Działania Rady Nadzorczej były wspomagane przez Komitet Audytu, który stanowi kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy Rady Nadzorczej, a jest powoływany spośród jej członków. Zadaniem Komitetu Audytu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej obowiązków kontrolnych i nadzorczych. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Komitetu Audytu w 2013 roku

II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego spółki za 2013 rok

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013, tj. za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe Spółki składające się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r., który po stronie

substantial for the Company according to its current needs.

3. The scope of activities of the Supervisory Board in the reporting period

Apart from the issues related to the current activities of the Company and its financial results, the Supervisory Board focused on the supervisory activities with regard to the performance of the Company's obligations related to its presence on the New Connect market, in particular, the Supervisory Board ensured the compliance with the reporting and transparency requirements under the law. Furthermore, the Supervisory Board oversaw the Management Board's implementation of Good Practices of Companies listed on the New Connect market.

Upon the request of the Supervisory Board, the Management Board and employees of the Company designated by the Management Board provided the Supervisory Board with sufficient information on important matters concerning operations of the Company. The Supervisory Board provided opinions on the events significant to the Company, monitored its financial results, evaluated the economic and business situation of the Company, delivered opinions on the Company's business strategy presented by the Management Board and advised the Management Board on the Company's current affairs.

The activities of the Supervisory Board were supported by the Audit Committee which constitutes a collective, advisory and opinion-forming body of the Supervisory Board and is appointed from among its members. The tasks of the Audit Committee include assisting the Supervisory Board in the performance of its auditing and supervisory duties. The Supervisory Board positively assesses the performance of the Audit Committee in 2013.

aktywów i pasywów wykazuje sumę bilansową 36 418 182,54 (trzydzieści sześć milionów czterysta osiemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt dwa 54/100) złotych,

- rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazującego zysk netto w wysokości 1 134 764,91 (jeden milion sto trzydzieści cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt cztery 91/100) złotych,
- rachunku z przepływów pieniężnych,
- zestawienia zmian w kapitale własnym.

Rada Nadzorcza kierując się własnymi ustaleniami oraz wynikami badania sprawozdania finansowego sporządzonymi przez audytora, stwierdza, że przedłożone sprawozdanie zostało sporządzone w sposób zgodny z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym oraz obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, a także w sposób zgodny z prawdą i rzetelnie oddając finansową i ekonomiczną sytuację Spółki.

III. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2013 rok

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniach są

II. The Report of the Supervisory Board on the assessment of the Company's financial statement for 2013

Pursuant to Art. 382 § 3 of the Commercial Partnerships and Companies Code and the Statutes of the Company, the Supervisory Board acquainted itself and assessed the financial statement of the Company for the financial year 2013, that is the period from January 1, 2013 to December 31, 2013.

The Supervisory Board assessed the financial statement of the Company which consisted of:

- the introduction to the financial statement,
- the balance sheet as at December 31, 2013 disclosing the total balance of assets and liabilities of PLN 36,418,182.54 (thirty six million four hundred eighteen thousand one hundred eighty two 54/100),
- the profit and loss account for the period from January 1, 2013 to December 31, 2013 showing the net profit of PLN 1,134,764.91 (one million one hundred thirty four thousand seven hundred sixty four 91/100)
- the cash flow statement,
- the statement of changes in equity.

Having considered its own findings and the results of the audit of the financial statement prepared by the auditor, the Supervisory Board confirms that the submitted statement was prepared in conformity with the books and documents

kompletne i zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym, jak i zgodne ze stanem faktycznym. Sprawozdanie w pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki, prezentując kierunki działalności gospodarczej Spółki, dokonując oceny źródeł przychodów, prezentując strukturę kosztów oraz przedstawiając podstawowe ryzyka na jakie Spółka jest narażona.

Rada Nadzorcza wyraża akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2013 roku.

IV. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2013

Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu, co do sposobu podziału zysku netto za 2013 rok.

Rada Nadzorcza podziela wniosek Zarządu i rekomenduje, aby zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2013 w wysokości 1 134 764,91 (jeden milion sto trzydzieści cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt cztery 91/100) złotych przeznaczyć w następujący sposób:

- zysk w kwocie 340 430,00 (trzysta czterdzieści tysięcy czterysta trzydzieści) złotych przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki,
- zysk w kwocie 794 334,91 (siedemset dziewięćdziesiąt cztery tysiące trzysta trzydzieści cztery 91/100) złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

as well as with the actual state of affairs and applicable laws and regulations in particular in compliance with the Accounting Law and that it represents a true and fair view of the financial and economic standing of the Company.

III. The Report of the Supervisory Board on the assessment of the Management Board's report on the Company's operations for 2013

Pursuant to Art. 382 § 3 of the Commercial Partnerships and Companies Code and the Statutes of the Company, the Supervisory Board acquainted itself and assessed the Management Board's report on the Company's operations for the reporting period from January 1, 2013 to December 31, 2013.

The Supervisory Board states that the information included in the reports is complete and consistent with the financial statement as well as with the actual state of affairs. The report provides a complete and fair view of the Company's position presenting the directions of the Company's business activities, evaluating the sources of revenues, demonstrating the cost structure and indicating basic risks to which the Company is exposed.

The Supervisory Board approves of the operations of the Company's Management Board in 2013.

IV. The assessment of the Management Board's proposal

V. Wnioski

Rada Nadzorcza biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania zarządu z działalności Spółki w 2013 roku oraz mając również na uwadze całokształt uwarunkowań, w jakich działała Spółka w 2013 roku wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Unimot Gaz S.A. o: zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2013, podjęcie uchwały o przeznaczeniu zysku, zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki a także udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2013 roku.

Adam Sikorski

Isaac Querub

Paweł Jamski

Piotr Cieślak

Karol Kumor

on the distribution of the net profit for the financial year 2013

Acting pursuant Art. 382 § 3 of the Commercial Partnerships and Companies Code, the Supervisory Board gives its positive opinion on the Management Board's proposal regarding the distribution of the net profit for 2013. The Supervisory Board agrees with the proposal of the Management Board and recommends to distribute the net profit of PLN 1,134,764.91 (one million one hundred thirty four thousand seven hundred sixty four 91/100) as follows:

- a. to earmark PLN 340,430.00 (three hundred forty thousand four hundred thirty) for dividend for the shareholders,
- b. to earmark PLN 794,334.91 (seven hundred ninety four thousand three hundred thirty four 91/100) for the supplementary capital.

V. Recommendations

Taking into consideration the results of the assessment of the financial statement and the Management Board's report on the Company's operations for 2013 and having regard to the overall conditions in which the Company operated in 2013, The Supervisory Board recommends to the Ordinary General Meeting of Shareholders of Unimot Gaz S.A. to approve the financial statement of the Company for the financial year 2013, approve the Management Board's report on the Company's operations for 2013, adopt a

resolution on the profit distribution according to the Management Board's proposal and grant a vote of acceptance to the Members of the Management Board confirming the discharge of their duties in 2013.

Adam Sikorski

Isaac Querub

Paweł Jamski

Piotr Cieślak

Karol Kumor