

## ROZDZIAŁ VII DANE O ORGANIZACJI EMITENTA, OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH, OSOBACH NADZORUJĄCYCH ORAZ ZNACZNYCH AKCJONARIUSZACH

### 1 Zasady zarządzania Emitentem

#### 1.1 Organizacja zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta

Do organów Spółki należą:

- Walne Zgromadzenie
- Rada Nadzorcza
- Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest organem wykonawczym i kieruje działalnością Spółki oraz sprawuje nadzór nad pracą zarządów spółek zależnych. Zarząd pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi bieżące sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezatrzymane przepisami prawa lub statutem Spółki do kompetencji Rady Nadzorczej bądź Walnego Zgromadzenia należą do zakresu działania Zarządu.

#### Walne Zgromadzenie

Kompetencje Walnego Zgromadzenia określa Statut Emitenta oraz kodeks spółek handlowych.

Zarząd zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbywa się w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z inicjatywy własnej, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 kapitału zakładowego. Prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej, jeśli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, o ile nie stanowią inaczej obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia Statutu Spółki.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności :

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków,
2. postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawarciu umowy Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
3. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
4. zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych,
5. powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty lub o wyłączeniu zysku od podziału pomiędzy akcjonariuszy,
6. emisja obligacji zamiennych na akcje Spółki, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki, obligacji przychodowych, warrantów subskrypcyjnych,
7. uchwalanie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

#### Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza liczy od 5 do 8 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, iż akcjonariuszowi posiadającemu pakiet akcji stanowiący co najmniej iloraz ogólnej liczby akcji oraz każdorazowo ustalonej liczby członków Rady Nadzorczej przypada prawo wskazania członka Rady Nadzorczej (Minimalna Liczba Akcji). Akcjonariuszowi posiadającemu wielokrotność Minimalnej Liczby Akcji przypada prawo wskazania członków Rady Nadzorczej w liczbie odpowiadającej posiadanej wielokrotności Minimalnej Liczby Akcji. Członek Rady Nadzorczej wybrany w tym trybie może być odwołany przez Walne Zgromadzenie.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 lat. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej 3 razy w roku obrotowym. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeśli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Do zadań Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych, należy między innymi:

1. ustalanie liczby członków Zarządu Spółki w granicach dopuszczalnych przez Statut Spółki oraz ich powoływanie i odwoływanie,
2. ustalanie zasad i warunków wynagradzania członków Zarządu Spółki oraz postanowień umów łączących członków Zarządu ze Spółką,
3. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
4. zatwierdzanie przedstawionego przez Zarząd rocznego planu finansowego oraz rocznego planu działalności,
5. badanie z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego Spółki, w tym bilansu oraz rachunku zysków i strat, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
6. badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
7. składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach 5-6,
8. wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę czynności prawnych o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki za poprzedni rok obrotowy z akcjonariuszem dysponującym akcjami o łącznej wartości nominalnej przewyższającej 5% kapitału zakładowego Spółki,
9. wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania, w tym nabycie, zbycie i obciążenie należącej do Spółki nieruchomości lub udziału w nieruchomości albo użytkownika wieczystego o wartości przekraczającej kwotę odpowiadającą 20% kapitałów własnych Spółki za poprzedni rok obrotowy, o ile nie jest to ujęte w zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą planach rocznych;
10. uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
11. wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
12. inne sprawy wnioskowane przez Zarząd.

### Zarząd

Zarząd Spółki składa się z jednego lub więcej członków. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołuje Rada Nadzorcza. Kadencja członków Zarządu trwa 3 lata.

Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą lub Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu. Każdy członek Zarządu uprawniony jest samodzielnie do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki. Uchwały Zarządu wymaga:

1. rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 2,5% kapitałów własnych Spółki za poprzedni rok obrotowy,
2. zwołanie Walnego Zgromadzenia,
3. złożenie wniosku o ogłoszenie upadłości Spółki.

## 1.2 Kompetencje decyzyjne i wzajemne powiązania pomiędzy poszczególnymi szczeblami zarządzania Grupą Kapitałową Decora

Emitent zarządzany jest w ramach struktury, na którą składają się:

1. Zarząd – podejmujący decyzje strategiczne i operacyjne;
2. Dyrektorzy – podejmujący decyzje operacyjne w ramach swoich pionów działalności;
3. Kierownicy – podejmujący decyzje bieżące mające na celu realizację zadań zleconych przez Dyrektora lub Zarząd;
4. Pracownicy – wykonujący zadania zlecone przez Kierownika lub Dyrektora.

Prezes Zarządu jest odpowiedzialny w szczególności za działalność i organizację następujących pionów:

- Pion Produkcji – w tym Dział Produkcji (NP),
- Pion Handlowy – w tym Dział Handlowy na rynki Europy Wschodniej (NW), Dział Handlowy na rynki Europy Środkowej i Zachodniej (NH),
- Pion Marketingu – w tym Sekcję Promocji (NR), dwie Sekcje Produktu (NA),
- Pion Logistyki – w tym Dział Logistyki (NL).

Członek Zarządu (Dyrektor Finansowy) jest odpowiedzialny w szczególności za działalność i organizację następujących działów:

- Dział Windykacji i Controllingu (FC),
- Dział Księgowości (FK),
- Dział Celny (FZ),
- Dział IT (FI),
- Dział Jakości (FJ),
- Biuro Zarządu (FA),
- Dział Personalny (FP).

Wytyczne Zarządu są realizowane przez kierowników lub dyrektorów poszczególnych pionów, którzy przekazują zadania podległym pracownikom i nadzorują ich pracę. Komórki organizacyjne składają się z dyrektorów, kierowników, menedżerów, specjalistów i pozostałych pracowników. Każdej komórce organizacyjnej, a także w ramach komórek poszczególnym pracownikom przypisane są kompetencje decyzyjne (uprawnienia, w ramach których może podejmować decyzje), służące realizacji zadań przypisanych do danej komórki organizacyjnej.

Podległość poszczególnych stanowisk przedstawia załączony w pkt 1.3 schemat organizacyjny. Każdy pracownik ma bezpośredniego przełożonego, któremu podlega, od którego otrzymuje polecenia służbowe i przed którym jest odpowiedzialny za realizację zadań. Pracownik może otrzymać polecenie od przełożonego wyższego szczebla, w ramach tej samej zależności hierarchicznej i polecenie to powinien wykonać, informując o tym swojego bezpośredniego przełożonego.

W ramach ustalonych struktur, do realizacji projektów powoływane są grupy projektowe oraz kierownik projektu, który koordynuje i nadzoruje pracę poszczególnych członków zespołu projektowego. W przypadku udziału pracownika w projekcie kierownik projektu wraz z bezpośrednim przełożonym pracownika ustala hierarchię jego zadań.

Piony i poszczególne działy organizacyjne obowiązują zasadą wzajemnego współdziałania, koordynacji pracy, wymiany doświadczeń poglądów i opinii. Przy wypełnianiu zadań wchodzących w zakres działania kilku komórek organizacyjnych przyjęto zasadę, że wiodąca jest ta komórka, której działania obejmują główne zagadnienie lub większość zagadnień występujących w przedmiotowej sprawie.

### **Zarządzanie spółkami zależnymi**

Decyzje strategiczne dotyczące spółek zależnych, czyli decyzje dotyczące ich utworzenia, zasad funkcjonowania lub likwidacji, podejmuje Zarząd.

Decyzje są podejmowane na wniosek jednego z dwóch Dyrektorów Pionu Handlowego odpowiedzialnego za działania handlowe na danym rynku, po przygotowaniu i przedstawieniu przez niego dla Zarządu koncepcji i strategii: utworzenia spółki zależnej i zasad jej funkcjonowania, jej rozwoju, sprzedaży na danym rynku oraz założeń finansowych dotyczących planowanych nakładów inwestycyjnych, jak również oczekiwanego poziomu zysku oraz stopy zwrotu z inwestycji.

Zarządzanie operacyjne spółką zależną należy do Dyrektora spółki zależnej, który odpowiada przed Dyrektorem Działu Handlowego odpowiedzialnego za działania handlowe na danym rynku.

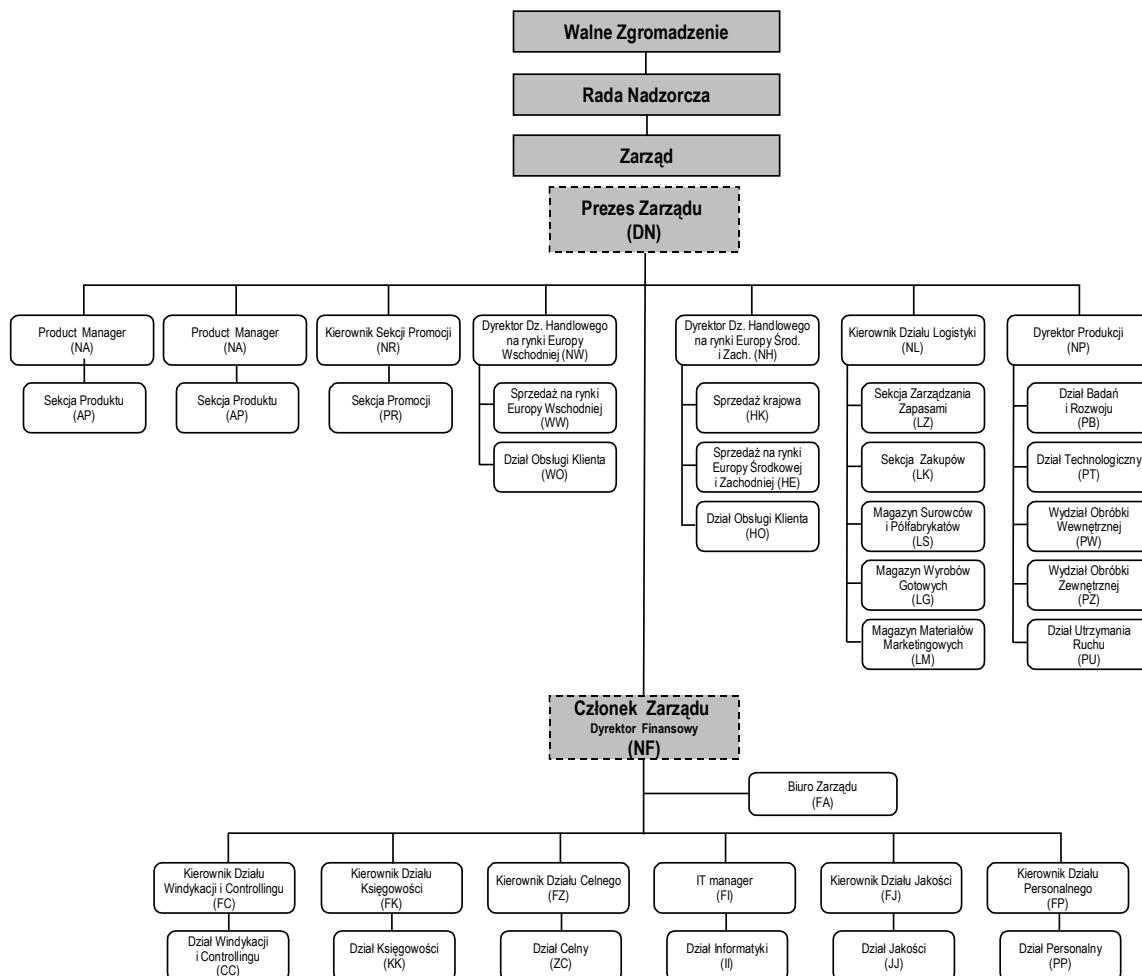
Dyrektor Działu Handlowego odpowiedzialny za działania handlowe na danym rynku w zakresie zarządzania spółką zależną jest wspomagany przez Dział Windykacji i Controllingu, w którym to dziale jest osoba oddelegowana do nadzoru spółek zależnych.

Zarządzanie spółkami zależnymi, główne procesy, przepływ informacji, raporty dla Emitenta i podejmowanie strategicznych decyzji jest unormowane w ustalonych przez Emitenta procedurach, które są jednolite dla spółek zależnych, niezależnie od siedziby spółki zależnej. Procedury te ustalone są przez Emitenta centralnie. W ramach działań nie objętych tymi procedurami spółki zależne mogą tworzyć własne procedury dostosowane do specyfiki rynku i specyfiki spółki zależnej.

Na dzień aktualizacji Prospektu Grupa Kapitałowa Emitenta obejmuje jedną zagraniczną spółkę zależną – Decora Nova s.r.o. (Republika Czeska) oraz dwie polskie spółki zależne – Optimal Sp. z o.o. i Trans Sp. z o.o.

Emitent na dzień aktualizacji Prospektu jest w trakcie opracowywania zasad zarządzania spółkami Optimal Sp. z o.o. i Trans Sp. z o.o. Intencją Emitenta jest utrzymanie współpracy z dotychczasowymi Wspólnikami obu podmiotów, z uwagi na posiadane przez te osoby doświadczenie i know-how handlowo-produkcyjne.

### 1.3 Struktura organizacyjna Emitenta



## 2 Struktura zatrudnienia w przedsiębiorstwie Decora w okresie ostatnich 3 lat

### 2.1 Liczba pracowników i rodzaje umów

Zatrudnienie ogólne w przedsiębiorstwie Emitenta na podstawie umowy o pracę.

Stan na dzień:	Liczba zatrudnionych
31 grudnia 2002 r.	223
31 grudnia 2003 r.	260
31 grudnia 2004 r.	347

Zatrudnienie wg form świadczenia pracy w przedsiębiorstwie Emitenta.

	31.12.2004 r.	31.12.2003 r.	31.12.2002 r.
Umowa o pracę	347	260	223
Umowa zlecenia	17	48	6
Umowa o dzieło	1	1	3
RAZEM:	365	309	232

## 2.2 Struktura wykształcenia i zawodowego przygotowania pracowników w przedsiębiorstwie Emitenta

Zatrudnienie wg struktury wykształcenia pracowników w przedsiębiorstwie Emitenta.

Wykształcenie	31.12.2004 r.		31.12.2003 r.		31.12.2002 r.	
	Liczba osób	(%)	Liczba osób	(%)	Liczba osób	(%)
Podstawowe	11	3,17	9	3,46	9	4,04
Zawodowe	82	23,63	54	20,77	49	21,97
Średnie	153	44,09	117	45,00	94	42,15
Policealne	1	0,29	0	0,00	1	0,45
Wyższe	100	28,82	80	30,77	70	31,39
<b>RAZEM:</b>	<b>347</b>	<b>100</b>	<b>260</b>	<b>100</b>	<b>223</b>	<b>100</b>

## 2.3 Struktura zatrudnienia wg stażu pracy, płci oraz wieku pracowników w przedsiębiorstwie Emitenta

Zatrudnienie wg stażu pracy pracowników w przedsiębiorstwie Emitenta.

Staż pracy	31.12.2004 r.		31.12.2003 r.		31.12.2002 r.	
	Liczba osób	(%)	Liczba osób	(%)	Liczba osób	(%)
Do 1 roku	135	38,9	87	33,46	76	34,08
Od 1 do 3 lat	98	28,24	64	24,62	63	28,25
Powyżej 3 lat	114	32,86	109	41,92	84	37,67
<b>RAZEM:</b>	<b>347</b>	<b>100</b>	<b>260</b>	<b>100</b>	<b>223</b>	<b>100</b>

Zatrudnienie wg płci w przedsiębiorstwie Emitenta.

Płeć	31.12.2004 r.		31.12.2003 r.		31.12.2002 r.	
	Liczba osób	(%)	Liczba osób	(%)	Liczba osób	(%)
Kobiety	82	23,63	60	23,03	61	27,35
Mężczyźni	265	76,37	200	76,92	162	72,65
<b>RAZEM:</b>	<b>347</b>	<b>100</b>	<b>260</b>	<b>100</b>	<b>223</b>	<b>100</b>

Zatrudnienie wg wieku w przedsiębiorstwie Emitenta.

Przedział wiekowy	31.12.2004 r.		31.12.2003 r.		31.12.2002 r.	
	Liczba osób	(%)	Liczba osób	(%)	Liczba osób	(%)
Do 25 lat	105	30,26	78	30,00	82	36,77
26-30 lat	134	38,62	108	41,54	79	35,43
31-35 lat	54	15,56	33	12,69	28	12,56
36-40 lat	16	4,61	15	5,77	13	5,83
41-45 lat	25	7,2	14	5,38	14	6,28
Powyżej 45 lat	13	3,75	12	4,62	7	3,13
<b>RAZEM:</b>	<b>347</b>	<b>100</b>	<b>260</b>	<b>100</b>	<b>223</b>	<b>100</b>

## 2.4 Podstawowe założenia prowadzonej przez Emitenta polityki kadrowej oraz dotychczasowy stopień płynności kadr

Głównym założeniem polityki personalnej Emitenta jest zbudowanie zespołu pracowników, których wiedza i umiejętności zagwarantują Emitentowi realizację planów i założeń strategicznych dotyczących rozwoju i uzyskania wymagalnego poziomu zysku netto oraz rentowności.

Emitent przywiązuje dużą wagę do kształcenia pracowników, do budowania więzi wiążących pracowników z pracodawcą w szczególności poprzez systemy motywacyjne finansowe i pozafinansowe, poczynając już od procesu rekrutacji.

W tym celu:

- Ustalono zapotrzebowanie Emitenta na pracowników, na poszczególnych poziomach zarządzania, którym przypisano określone umiejętności i wymagane kompetencje;
- Oceniono aktualne zasoby Emitenta w stosunku do założonych oczekiwań;
- Podejmowane są działania w kierunku podnoszenia kwalifikacji pracowników;
- Podejmowane są działania w kierunku zwiększania identyfikacji pracowników z pracodawcą i jego celami.

Emitent przywiązuje znaczną wagę do zachowania tajemnic handlowych, w związku z czym osoby zatrudnione na stanowiskach mających dostęp do takich informacji zobowiązane są do powstrzymania się od działalności konkurencyjnej, zarówno w czasie zatrudnienia, jak i po ustaniu zatrudnienia (okres przewidziany postanowieniami kodeksu pracy).

Emitent wprowadził procedury dotyczące prowadzenia rekrutacji mające uniemożliwić podejmowanie subiektywnych decyzji.

U Emitenta obowiązuje procedura dotycząca tworzenia nowych stanowisk pracy oraz zmian warunków zatrudnienia. Wszelkie zmiany zatrudnienia oraz warunków zatrudnienia konsultowane są przez Dyrektorów i Kierowników Pionów, Kierowników Działów oraz Kierowników Sekcji z Kierownikiem Działu Personalnego. Następnie propozycje zmian przedstawiane są do akceptacji Prezesowi Zarządu. Procedura ta ma na celu pełne wykorzystanie zasobów ludzkich u Emitenta i wykorzystanie możliwości przesunięć pracowników (minimalizacja zwolnień, przesunięcia w ramach awansu poziomego i pionowego, zapewnienie miejsc pracy osobom podejmującym pracę po wykorzystaniu urlopów macierzyńskich lub wychowawczych).

Emitent prowadzi politykę zatrudniania osób z terenu powiatu średzkiego, jednakże w odniesieniu do menedżerów i specjalistów konieczne może okazać się zatrudnienie osób nie związanych z tym powiatem.

### Polityka wynagradzania

W Spółce występują następujące formy wynagradzania:

- 1) płaca czasowo-premiovą – w wymiarze miesięcznym (pracownicy administracyjni),
- 2) płaca czasowo-prowizyjno – premiovą – w wymiarze miesięcznym (pracownicy administracyjni),
- 3) płaca czasowo-godzinowa – w wymiarze miesięcznym (stanowiska pracowników fizycznych – stanowiska produkcyjne i magazynowe),
- 4) płaca czasowo-akordowa – w wymiarze miesięcznym (stanowiska pracowników fizycznych – stanowiska produkcyjne i magazynowe).

Indywidualną dla każdego pracownika wysokość wynagrodzenia zasadniczego, prowizji, premii, dodatków funkcyjnych oraz innych dodatków, jak również ich charakter oraz sposób obliczania określa każdorazowo umowa o pracę.

Składniki prowizyjne i premiovie uzależnione są od konkretnych wskaźników wynikających z danych rachunkowości finansowej lub z danych obliczanych według standardów rachunkowości zarządczej. Są to składniki przysługujące za okresy miesięczne lub kwartalne.

Wynagrodzenie zasadnicze, jak i składniki zmienne (prowizyjne i premiovie) oraz metodologia liczenia składników zmiennych, określana jest w umowie o pracę. Zasadą jest, iż wynagrodzenia osób zajmujących w strukturze stanowiska wyższe w większym stopniu składają się z elementów zmiennych.

W większości umów o pracę występuje element w postaci premii uznaniowej, która może być przyznana przez bezpośredniego przełożonego (do 15% zasadniczego wynagrodzenia).

Pracownikom na kluczowych stanowiskach przysługuje premia roczna uzależniona od wyniku finansowego Spółki.

Pracownikom wykonującym pracę na terenie zakładu pracy w Środzie Wielkopolskiej przy ul. Prądyńskiego 24, w zamian za powstrzymanie się od palenia papierosów, przysługuje dodatek za niepalenie.

### Systemy motywacyjne

Elementy motywacyjne pozafinansowe:

- Szkolenia specjalistyczne wewnętrzne i zewnętrzne,
- Szkolenia z zakresu zarządzania zespołami ludzkimi, motywowania personelu, podnoszenia umiejętności handlowych i negocjacyjnych, umiejętności obsługi klienta, zarządzania projektami,

Emitent stosuje też formę motywowania w postaci dofinansowania nauki pracowników w formach szkolnych i pozaszkolnych.

Budowa więzi identyfikacyjnej pracowników ze Spółką odbywa się poprzez przybliżanie pracownikom wiadomości na temat Emitenta za pomocą biuletynu informacyjnego Decofan.

Dodatkowo w Spółce realizowany będzie Program Motywacyjny, który został opisany w punkcie 3.6 Rozdziału III.

Stopień płynności kadr w przedsiębiorstwie Emitenta:

	Liczba zawartych umów	Liczba rozwiązanych umów
2002 r.	98	48
2003 r.	114	90
2004 r.	170	71

## 2.5 System wynagrodzeń wraz z podaniem wysokości średniej płacy dla poszczególnych grup pracowników

Informacje o średniej wysokości wynagrodzenia dla poszczególnych grup pracowników w przedsiębiorstwie Emitenta, w zł:

	2004 r.		2003 r.		2002 r.	
	Średnia płaca	Średnia ilość osób	Średnia płaca	Średnia ilość osób	Średnia płaca	Średnia ilość osób
Zarząd	13 837,43	2	13 837,43	2	760,00	1
Dyrekcja	8 155,98	3,5	6 687,29	2	6 308,37	2
Administracja	3 401,62	127,42	3 018,74	107,58	2 955,55	82,83
Pracownicy fizyczni	1 750,59	183	1 885,90	136,5	1 958,31	115,92
Średnia	2 563,97	315,92	2 512,22	248,08	2 404,93	201,75

## 2.6 System świadczeń socjalnych, programów ubezpieczeń grupowych lub indywidualnych na rzecz pracowników

Pracownicy podlegają grupowemu ubezpieczeniu na podstawie umowy ubezpieczenia grupowego zawartego przez Emitenta z Powszechnym Zakładem Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna w dniu 1 maja 2003 roku. Umowa opisana została w punkcie 3.2 Rozdziału V niniejszego Prospektu.

W przedsiębiorstwie Emitenta na podstawie ustawy o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych utworzono Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych. Regulamin ZFŚS przewiduje elementy i formy świadczeń dodatkowych dla pracowników.

Osobami uprawnionymi do korzystania ze świadczeń ZFŚS są:

- pracownicy zatrudnieni w pełnym lub niepełnym wymiarze czasu pracy na podstawie umowy o pracę zawartej na czas określony lub na czas nieokreślony oraz członkowie ich rodzin,
- pracownicy młodociani, z którymi Emitent zawarł umowę o pracę w celu przygotowania zawodowego,
- pracownicy przebywający na urloпах wychowawczych,
- emeryci i renciści – byli pracownicy oraz członkowie ich rodzin.

Środki Funduszu przeznaczone są na finansowanie lub dofinansowanie działalności socjalnej organizowanej na rzecz osób uprawnionych do korzystania z Funduszu, w tym:

- krajowego wycieczki pracowników zorganizowanego w następujących formach: wczasów, wczasów profilaktycznych, pobytu w sanatorium na leczeniu lub rekonwalescencji, wczasów organizowanych lub finansowanych przez Emitenta oraz finansowanych lub organizowanych indywidualnie przez osobę uprawnioną do korzystania z Funduszu,
- krajowego wycieczki dzieci i młodzieży, organizowanego lub finansowanego przez Emitenta oraz indywidualnie przez osoby uprawnione do korzystania ze świadczeń Funduszu w następujących formach: kolonii wycieczkowych i zdrowotnych, obozów, zimowisk, wczasów wycieczkowych, wyjazdów klimatycznych i zielonych szkół organizowanych w ciągu roku dla dzieci,
- pomocy materialno-rzeczowej przyznawanej osobom znajdującym się w trudnej sytuacji życiowej lub zapomóg pieniężnych udzielanych w wypadkach losowych,
- krajowego wycieczki organizowanego przez pracownika we własnym zakresie (tzw. wczasy turystyczne, wczasy pod gruszą, agroturystyka),
- wycieczki w dni wolne od pracy, organizowane w formie turystyki grupowej (np. wycieczki, rajdy itp.) i zakupu sprzętu turystycznego do wspólnego użytku,
- działalności kulturalno-oświatowej w postaci imprez artystycznych, kulturalnych i rozrywkowych oraz zakupu biletów wstępu na takie imprezy,
- imprez sportowych, uczestnictwa w różnych formach rekreacji ruchowej i zakupu biletów wstępu na te imprezy oraz sprzętu sportowego do wspólnego użytku,
- rzeczowe świadczenia okolicznościowe,
- imprez okolicznościowych, w szczególności wraz z zakupem drobnych upominków z okazji Dnia Kobiet, Międzynarodowego Dnia Dziecka i Nowego Roku, dla dzieci i młodzieży do ukończenia szkoły podstawowej oraz pożegnania pracowników odchodzących na emeryturę,
- okresowej pomocy bezzwrotnej na zmniejszenie miesięcznych wydatków mieszkaniowych w zakresie i na zasadach określonych w obowiązujących przepisach.

Środki Funduszu mogą być również przeznaczone, w szczególnych wypadkach, na pożyczki celowe na cele mieszkaniowe, takie jak:

- uzupełnianie wkładów mieszkaniowych do spółdzielni mieszkaniowych,
- budowa domu jednorodzinnego albo lokalu w domu mieszkalnym,
- zakup budynku mieszkalnego od jednostek, które wybudowały budynek w ramach prowadzonej działalności gospodarczej,
- nadbudowa i rozbudowa budynku mieszkalnego,
- przebudowa strychu, suszarni bądź innego pomieszczenia niemieszkalnego na cele mieszkalne,
- pokrycie kosztów wykupu lokali na własność oraz na uzupełnienie zaliczki na wkład budowlany w związku z przekształceniem spółdzielczego lokatorskiego prawa do zajmowania lokalu na spółdzielcze własnościowe prawo do zajmowanego lokalu,

- przystosowanie mieszkań do potrzeb osób o ograniczonej sprawności fizycznej,
- remont i modernizacja lokali i budynków mieszkalnych,
- kaucja i opłaty wymagane przy uzyskaniu i zamianie mieszkań,
- finansowanie wkładów mieszkaniowych do spółdzielni mieszkaniowych dla sierot po byłych pracownikach zakładu pracy, sierot objętych opieką zakładu pracy oraz dzieci przebywających w domach dziecka, objętych patronatem zakładu pracy.

Przyznawanie świadczeń z Funduszu ma charakter uznaniowy.

W szczególnie trudnej sytuacji materialnej, życiowej, rodzinnej i zdrowotnej Emitent może przyznać usługi i świadczenia całkowicie bezzwrotne, a w przypadku pomocy na cele mieszkaniowe może udzielić pomocy całkowicie lub częściowo bezzwrotnej lub umorzyć część niespłaconej pożyczki. Decyzja Emitenta w tym zakresie ma charakter indywidualny i uznaniowy.

Kwalifikacji wniosków dokonuje służba socjalna działająca w zakładzie pracy.

W terminie do 31 stycznia każdego roku Emitent ustala plan roczny zawierający:

- częstotliwość przyznawania świadczeń,
- tryb przyjmowania wniosków o przyznanie świadczenia z Funduszu.

Emitent, przyznając pomoc na cele mieszkaniowe, w umowie zawieranej ze świadczeniobiorcą ustala:

- formę pomocy,
- wysokość pomocy,
- warunki spłaty,
- warunki umorzenia udzielonej pożyczki.

## 2.7 Związki zawodowe

Na dzień aktualizacji niniejszego Prospektu u Emitenta nie działają związki zawodowe.

## 2.8 Spory zbiorowe, strajki wraz z opisem ich przyczyn

W okresie działalności Emitenta oraz jego poprzednika prawnego nie wystąpiły spory zbiorowe ani strajki.

# 3 Informacje o osobach zarządzających i nadzorujących

## 3.1 Informacje o osobach zarządzających

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Waldemar Osuch

Artur Hibner

<b>Waldemar Osuch</b>	<b>Prezes Zarządu</b>
Wiek:	lat 36
PESEL:	69110305250
Termin upływu kadencji:	2007

Waldemar Osuch został powołany w skład Zarządu uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 grudnia 2004 roku na pięcioletnią kadencję. Uchwałą nr 2/2005 Rady Nadzorczej z dnia 17 lutego 2005 r. Panu Osuchowi powierzono funkcję Prezesa Zarządu. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 lutego 2005 r. dokonano zmiany Statutu Emitenta w zakresie kadencji Zarządu. Obecnie kadencja Zarządu wynosi 3 lata.

Waldemar Osuch otrzymuje wynagrodzenie brutto w wysokości 2,4% od zysku brutto Emitenta. Na poczet wynagrodzenia wypłacana jest kwota 30.000,00 złotych miesięcznie.

Po zakończeniu roku obrotowego:

w przypadku, gdy ostatecznie wyliczona kwota wynagrodzenia będzie mniejsza niż suma wynagrodzeń pobranych za dany rok obrotowy, kwota pobranego wynagrodzenia nie podlega zwrotowi,

w przypadku, gdy ostatecznie wyliczona kwota wynagrodzenia będzie wyższa niż suma wynagrodzeń pobranych za dany rok obrotowy, osoba zarządzająca otrzyma wynagrodzenie w ustalonej wysokości pomniejszone o kwoty wypłaconych wynagrodzeń za dany rok obrotowy.

Pozostałe zasady wynagradzania osób zarządzających opisane zostały w punkcie 5.1. niniejszego Rozdziału.

Waldemar Osuch jest zatrudniony przez Emitenta na podstawie umowy o pracę zawartej w dniu 1 czerwca 1995 roku z późniejszymi zmianami. Umowa o pracę zawarta została na czas nieokreślony. Każda ze stron może rozwiązać umowę o pracę z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Umowa o pracę nie przewiduje dodatkowych elementów wynagrodzenia, poza wynagrodzeniem opisanym w niniejszym punkcie.



Umowa o pracę nie przewiduje dodatkowych postanowień odmiennych od postanowień prawa pracy. Prezesa Zarządu obowiązuje zakaz konkurencji.

Waldemar Osuch posiada wykształcenie wyższe (Politechnika Poznańska – wydział budowy maszyn w zakresie technologii maszyn – 1993 rok). Waldemar Osuch ukończył również studia podyplomowe w zakresie marketingu na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu (2001). Uczestnik licznych szkoleń, m.in. w zakresie technik negocjacji, zarządzania zasobami ludzkimi, zarządzania projektami.

Przebieg kariery zawodowej:

12.1993 – 07.1994 – Z.P.M. H. Cegielskiego w Poznaniu – szef sekcji rozwoju;

08.1994 – 10.1994 – Lena Metall Service w Środzie Wielkopolskiej – szef sprzedaży;

11.1994 – 12.2004 – Decora Sp. z o.o. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej (poprzednik prawny Emitenta) – Dyrektor (pełnił również funkcję Prokurenta Spółki);

12.2004 – obecnie Decora S.A. Prezes Zarządu.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Waldemar Osuch nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta. Nie jest również współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie pełnił w przeszłości funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

Waldemar Osuch nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Waldemar Osuch nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Waldemar Osuch nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu spółek handlowych.

<b>Artur Hibner</b>	<b>Członek Zarządu</b>
Wiek:	lat 32
PESEL:	73012213379
Termin upływu kadencji:	2007

Artur Hibner został powołany w skład Zarządu uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 14 grudnia 2004 roku na pięcioletnią kadencję. Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 lutego 2005 r. dokonano zmiany Statutu Emitenta w zakresie kadencji Zarządu. Obecnie kadencja Zarządu wynosi 3 lata.

Artur Hibner otrzymuje wynagrodzenie brutto w wysokości 1,4% od zysku brutto Emitenta. Na poczet wynagrodzenia wypłacana jest kwota 18.000,00 złotych miesięcznie.

Po zakończeniu roku obrotowego:

w przypadku, gdy ostatecznie wyliczona kwota wynagrodzenia będzie mniejsza niż suma wynagrodzeń pobranych za dany rok obrotowy, kwota pobranego wynagrodzenia nie podlega zwrotowi,

w przypadku, gdy ostatecznie wyliczona kwota wynagrodzenia będzie wyższa niż suma wynagrodzeń pobranych za dany rok obrotowy, osoba zarządzająca otrzyma wynagrodzenie w ustalonej wysokości pomniejszone o kwoty wypłaconych wynagrodzeń za dany rok obrotowy.

Pozostałe zasady wynagradzania osób zarządzających opisane zostały w punkcie 5.1. niniejszego Rozdziału.

Artur Hibner jest zatrudniony przez Emitenta na podstawie umowy o pracę zawartej w dniu 1 kwietnia 1998 roku z późniejszymi zmianami. Umowa o pracę zawarta została na czas nieokreślony. Każda ze stron może rozwiązać umowę o pracę z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia. Umowa o pracę nie przewiduje dodatkowych elementów wynagrodzenia, poza wynagrodzeniem opisanym w niniejszym punkcie. Umowa o pracę nie przewiduje dodatkowych postanowień odmiennych od postanowień prawa pracy. Członka Zarządu obowiązuje zakaz konkurencji.

Artur Hibner posiada wykształcenie wyższe (Akademia Ekonomiczna w Poznaniu – kierunek Zarządzanie i marketing, specjalność Inwestycje Kapitałowe i Strategie Finansowe Przedsiębiorstw – 1997 rok). Artur Hibner ukończył również studia podyplomowe o kierunku Finanse i rachunkowość na Akademii Ekonomicznej w Poznaniu (1999-2000). Uczestnik licznych szkoleń z zakresu rachunkowości i finansów, zarządzania zasobami ludzkimi, zarządzania projektami.

Przebieg kariery zawodowej:

12.1996 – 07.1997 – AS Sp. z o.o. w Poznaniu – specjalista ds. handlowych

07.1997 – 12.2004 – Aquaform Sp. z o.o. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej – Główny Księgowy, Główny Księgowy – Dyrektor Finansowy

07.1997 – 12.2004 Decora Sp. z o.o. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej (poprzednik prawny Emitenta) – początkowo jako Główny Księgowy, następnie Dyrektor Finansowy – Główny Księgowy

12.2004 – obecnie Decora S.A. Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Artur Hibner nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Artur Hibner nie jest również wspólnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej lub członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Artur Hibner jest członkiem organu spółki kapitałowej – Lena Lighting S.A. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej – Członek Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie pełnił w przeszłości funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

Artur Hibner nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Artur Hibner nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Artur Hibner nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu spółek handlowych.

### 3.2 Informacje o osobach nadzorujących

W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

Włodzimierz Lesiński

Jerzy Nadwórny

Heinz W. Dusar

Dietmar Menze

Stephan Hempel

<b>Włodzimierz Lesiński</b>	<b>Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>
-----------------------------	---------------------------------------

Wiek:	lat 48
-------	--------

PESEL:	57022406817
--------	-------------

Termin upływu kadencji:	2009
-------------------------	------

Włodzimierz Lesiński został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 2/2004 z dnia 14 grudnia 2004 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników na pięcioletnią kadencję. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/2005 z dnia 17 lutego 2005 roku Włodzimierz Lesiński powołany został na stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie osób nadzorujących określone zostało jako roczne wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 10.000 euro brutto, płatne z dołu do 10 dnia kolejnego miesiąca, wypłacane w równych ratach miesięcznych za 11 miesięcy i racie uzupełniającej w 12 miesiącu. Równowartość kwoty wynagrodzenia w złotych polskich ustalana jest według średniego kursu euro ogłoszonego przez Prezesa NBP, obowiązującego na ostatni dzień miesiąca, za który przysługiwała rata wynagrodzenia.

Pozostałe zasady wynagradzania osób nadzorujących opisane zostały w punkcie 5.2. niniejszego Rozdziału.

Włodzimierz Lesiński nie jest zatrudniony przez Emitenta.

Włodzimierz Lesiński posiada wykształcenie wyższe – Politechnika Poznańska, wydział budowa maszyn, specjalizacja – obrabiarki i urządzenia technologiczne (1980 rok).

Przebieg kariery zawodowej:

06.1980 – 12.1980 – P.W. MEHATRA z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej – stażysta

04.1982 – 12.1982 – WIEPOFAMA S.A. Poznań – asystent projektanta

01.1983 – 01.1984 – Usługi Komunalne Sp. z o.o. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej – kierownik działu technicznego  
02.1984 – 12.1987 – REMOPAP z siedzibą w Poznaniu – samodzielny konstruktor  
11.1986 – 12.1989 – Exbud Skanska Kielce – kierownik usługi  
01.1990 - 02.1991 – Gobar Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – pełnomocnik ds. kontraktów zagranicznych  
01.2000 – 12.2004 – Lena Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Członek Zarządu  
01.2000 -12.2004 – Lena Electric Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Członek Zarządu  
08.1994 – 12.2004 – Decora Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Członek Zarządu  
01.1996 – nadal – Duser Industrie Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Członek Zarządu  
12.2004 – nadal – Lena Lighting S.A. (spółka powstała z połączenia Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o.) Przewodniczący Rady Nadzorczej  
11.1997 – nadal – Aquaform Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Członek Zarządu  
12.2004 – nadal – Decora S.A. (Środa Wlkp.) – Członek Rady Nadzorczej (od 17.02.2005 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej).

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Włodzimierz Lesiński nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Włodzimierz Lesiński nie jest również wspólnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub osobowej ani członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Włodzimierz Lesiński jest wspólnikiem w spółce osobowej – Lena Lighting Spółka Jawna (Środa Wielkopolska).

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Włodzimierz Lesiński jest członkiem organów spółek kapitałowych:

Lena Lighting S.A. Środa Wielkopolska (spółka powstała z połączenia Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o.) – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
Aquaform Sp. z o.o. – Środa Wielkopolska – Członek Zarządu,  
Duser Industrie Sp. z o.o. Środa Wielkopolska – Członek Zarządu.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie pełnił w przeszłości funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

Włodzimierz Lesiński nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Włodzimierz Lesiński nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Włodzimierz Lesiński nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu spółek handlowych.

<b>Heinz W. Duser</b>	<b>Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej</b>
Wiek:	lat 64
Numer identyfikacyjny:	2092397783D 4102175M1111123
Termin upływu kadencji:	2009

Heinz W. Duser został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 2/2004 z dnia 14 grudnia 2004 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników na pięcioletnią kadencję. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 3/2005 z dnia 17 lutego 2005 roku Heinz W. Duser powołany został na stanowisko Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie osób nadzorujących określone zostało jako roczne wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 10.000 euro brutto, płatne z dołu do 10 dnia kolejnego miesiąca, wypłacane w równych ratach miesięcznych za 11 miesięcy i racie uzupełniającej w 12 miesiącu. Równowartość kwoty wynagrodzenia w złotych polskich ustalana jest według średniego kursu euro ogłoszonego przez Prezesa NBP, obowiązującego na ostatni dzień miesiąca, za który przysługiwała rata wynagrodzenia.

Pozostałe zasady wynagradzania osób nadzorujących opisane zostały w punkcie 5.2. niniejszego Rozdziału.

Heinz W. Duser nie jest zatrudniony przez Emitenta.

Heinz W. Duser posiada wykształcenie techniczne.

Przebieg kariery zawodowej:

Od 1959 – Prowadzenie samodzielnej działalności gospodarczej – właściciel firmy Dusar  
 12.1972 – nadal – właściciel i zarządzający spółką Dusar Kunststoff und Metallwaren GmbH z siedzibą w Anhausen (Niemcy)  
 07.1977 – nadal – Prezes Zarządu Hampex Handels und Importgesellschaft techn. Artikel mbH z siedzibą w Dierdorf (Niemcy)  
 12.1989 – nadal – Prezes Zarządu Shower – Star B.V. z siedzibą w Goirle (Holandia)  
 07.1992 – nadal – Prezes Rady Zarządczej Saniku Holding S.A. (dawniej Saniku S.A.) z siedzibą w Couvet (Szwajcaria)  
 08.1994 – 12.2004 Decora Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta) – Członek Zarządu  
 11.1995 – 02.2000 – Prezes Zarządu Saniku GmbH z siedzibą w Anhausen (Niemcy)  
 04.1997 – 12.2004 Aquaform Sp. z o.o. (Środa Wielkopolska) – Członek Zarządu  
 09.1998 – nadal – Prezes Zarządu Hampex Bad und Sanitärprodukte Verkaufs – Agentur GmbH z siedzibą w Dierdorf (Niemcy).

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Heinz W. Dusar nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Heinz W. Dusar nie jest również współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub osobowej ani członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Heinz W. Dusar jest współnikiem „Handels – und Importgesellschaft techn. Artikel mbH & Co Fabrikations” KG (Anhausen – Niemcy) – współnik w spółce osobowej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Heinz W. Dusar jest członkiem organów spółek kapitałowych:

Dusar Kunststoff und Metallwaren GmbH -Anhausen – Niemcy – Prezes Zarządu  
 Shower – Star B.V. – Goirle Holandia – Prezes Zarządu  
 Hampex Bad und Sanitärprodukte Verkaufs – Agentur GmbH – Dierdorf Niemcy – Prezes Zarządu  
 Hampex Handels und Importgesellschaft techn. Artikel mbH – Dierdorf Niemcy – Prezes Zarządu  
 Saniku Holding S.A. – Couvet Szwajcaria – Prezes Rady Zarządczej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie pełnił w przeszłości funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

Heinz W. Dusar nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Heinz W. Dusar nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Heinz W. Dusar nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu spółek handlowych.

<b>Jerzy Nadwórny</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>
Wiek:	lat 50
PESEL:	55013002338
Termin upływu kadencji:	2009

Jerzy Nadwórny został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 2/2004 z dnia 14 grudnia 2004 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników na pięcioletnią kadencję.

Wynagrodzenie osób nadzorujących określone zostało jako roczne wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 10.000 euro brutto, płatne z dołu do 10 dnia kolejnego miesiąca, wypłacane w równych ratach miesięcznych za 11 miesięcy i racie uzupełniającej w 12 miesiącu. Równowartość kwoty wynagrodzenia w złotych polskich ustalana jest według średniego kursu euro ogłoszonego przez Prezesa NBP, obowiązującego na ostatni dzień miesiąca, za który przysługiwała rata wynagrodzenia.

Pozostałe zasady wynagradzania osób nadzorujących opisane zostały w punkcie 5.2. niniejszego Rozdziału.

Jerzy Nadwórny nie jest zatrudniony przez Emitenta.

Jerzy Nadwórny posiada wykształcenie wyższe – Politechnika Poznańska, wydział budowa maszyn, specjalista obróbki skrawaniem (1980 rok).

Przebieg kariery zawodowej:

09.1980 – 05.1990 – Politechnika Poznańska – specjalista obróbki skrawaniem w Instytucie Technologii Budowy Maszyn  
 05.1990 – 02.1991 – Gobar Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Wiceprezes Zarządu  
 02.1991 – 07.1997 – Gobar Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Dyrektor

07.1997 – 12.2004 – Lena Lighting Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Wiceprezes Zarządu  
01.2000 – 12.2004 – Lena Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Członek Zarządu  
01.2000 – 12.2004 – Lena Electric Sp. z o.o. (Środa Wlkp.) – Członek Zarządu  
08.1994 – 12.2004 – Decora Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta) – Członek Zarządu  
12.2004 – nadal – Lena Lighting S.A. (spółka powstała z połączenia Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o.) – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
12.2004 – nadal – Decora S.A. – Członek Rady Nadzorczej

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Jerzy Nadwórny nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Jerzy Nadwórny nie jest również współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub osobowej ani członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Jerzy Nadwórny jest współnikiem w spółce osobowej – Lena Lighting Spółka Jawna (Środa Wielkopolska).

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Jerzy Nadwórny jest członkiem organów spółek kapitałowych:

Lena Lighting S.A. Środa Wielkopolska (spółka powstała z połączenia Lena Sp. z o.o., Lena Electric Sp. z o.o. oraz Lena Lighting Sp. z o.o.) – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie pełnił w przeszłości funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

Jerzy Nadwórny nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Jerzy Nadwórny nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Jerzy Nadwórny nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu spółek handlowych.

<b>Dietmar Menze</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>
Wiek:	lat 49
Numer identyfikacyjny:	2110055112D 5603314M0901255
Termin upływu kadencji:	2010

Dietmar Menze został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 8 z dnia 16 lutego 2005 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na pięcioletnią kadencję.

Wynagrodzenie osób nadzorujących określone zostało jako roczne wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 10.000 euro brutto, płatne z dołu do 10 dnia kolejnego miesiąca, wypłacane w równych ratach miesięcznych za 11 miesięcy i racie uzupełniającej w 12 miesiącu. Równowartość kwoty wynagrodzenia w złotych polskich ustalana jest według średniego kursu euro ogłoszonego przez Prezesa NBP, obowiązującego na ostatni dzień miesiąca, za który przysługiwała rata wynagrodzenia.

Pozostałe zasady wynagradzania osób nadzorujących opisane zostały w punkcie 5.2. niniejszego Rozdziału.

Dietmar Menze nie jest zatrudniony przez Emitenta.

Dietmar Menze posiada wykształcenie wyższe (Wyższa Szkoła Zarządzania w Bochum – 1979 rok).

Przebieg kariery zawodowej:

1979-1981 – Tecoson GmbH z siedzibą w Heidelbergu – Asystent Marketingu, Junior Produkt Manager

1981-1984 – Deutsche Total GmbH z siedzibą w Düsseldorfie – Kierownik Działu Sprzedaży

1984-1987 – Henkel KGaA z siedzibą w Düsseldorfie – Menedżer Projektu, Menedżer Produktu Grupowego

1987-2002 – Leifheit AG z siedzibą w Nassau – początkowo Kierownik Marketingu następnie Członek Zarządu

2002 – nadal – doradztwo prawne w zakresie strategii i innowacji

2004 – nadal – Landmann Peiga GmbH & Co. KG z siedzibą w Osterholz – Scharmbeck – Członek Zarządu

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Dietmar Menze nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta. Nie jest również współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie pełnił w przeszłości funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

Dietmar Menze nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Dietmar Menze nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Dietmar Menze nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu spółek handlowych.

<b>Stephan Hempel</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>
Wiek:	lat 44
Numer identyfikacyjny:	2092248896D 6105033M0604213
Termin upływu kadencji:	2010

Stephan Hempel został powołany do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Uchwałą nr 8 z dnia 16 lutego 2005 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na pięcioletnią kadencję.

Wynagrodzenie osób nadzorujących określone zostało jako roczne wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 10.000 euro brutto, płatne z dołu do 10 dnia kolejnego miesiąca, wypłacane w równych ratach miesięcznych za 11 miesięcy i racie uzupełniającej w 12 miesiącu. Równowartość kwoty wynagrodzenia w złotych polskich ustalana jest według średniego kursu euro ogłoszonego przez Prezesa NBP, obowiązującego na ostatni dzień miesiąca, za który przysługiwała rata wynagrodzenia.

Pozostałe zasady wynagradzania osób nadzorujących opisane zostały w punkcie 5.2. niniejszego Rozdziału.

Stephan Hempel nie jest zatrudniony przez Emitenta.

Stephan Hempel posiada wykształcenie wyższe (Wyższa Szkoła Zarządzania w Worms – 1987 rok).

Przebieg kariery zawodowej:

- 01.1987 – 12.1988 – Allgemeinen Kredit AG (Moguncja) – opiekun klienta korporacyjnego
- 06.1989 – 09.1991 – RBS mbH & Co KG Düsseldorf – Umocowany Kontroler Działów
- 10.1991 – 02.1996 – działalność własna – doradztwo gospodarcze
- 03.1996 – 04.2000 – Merck KGaA – Kontroler – Kierownik Projektu
- 05.2000 – 04.2004 – VAW Aluminium AG – Senior Manager Działu Kontroli,
- Od 04.2004 – Hydro Aluminium Deutschland GmbH w Kolonii – Kierownik Działu Controllingu

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Stephan Hempel nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta.

Nie jest również wspólnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie pełnił w przeszłości funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

Stephan Hempel nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Stephan Hempel nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Stephan Hempel nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu spółek handlowych.

## 4 Informacje o założycielach będących osobami fizycznymi

Założycielami Emitenta będącymi osobami fizycznymi są:

Włodzimierz Lesiński,  
Jerzy Nadwórny,  
Hermann J. Christian,  
Waldemar Osuch,  
Aneta Osuch.

<b>Hermann J. Christian</b>	<b>Założyciel Decora S.A.</b>
Wiek:	lat 53
Numer identyfikacyjny:	2120284595D 5104051 1201295

Hermann J. Christian nie jest zatrudniony przez Emitenta.

Hermann J. Christian posiada wykształcenie techniczne z zakresu finansów przedsiębiorstwa (Wyższa Szkoła Gospodarcza w Kolonii).  
Hermann J. Christian posiada również uprawnienia księgowego.

Przebieg kariery zawodowej:

10.1974 – 09.1976 – Egzamin państwowy z zakresu zarządzania – Wyższa Szkoła Gospodarcza w Kolonii (Niemcy)  
10.1976 – 01.1979 – Kierownik Księgowości w Joh. Jos. Ohrem – Spedition w Hiirth/Kolonia (Niemcy)  
02.1979 – nadal – Duser Kunststoff und Metallwaren GmbH z siedzibą w Anhausen (Niemcy),  
08.1994 – 12.2004 – Decora Sp. z o.o. Członek Zarządu.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Hermann J. Christian nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Hermann J. Christian nie jest również współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej ani osobowej lub członkiem organu jakiegokolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Hermann J. Christian jest współnikiem „Handels – und Importgesellschaft technik, Artikel mbH & Co Fabrikations” KG (Anhausen – Niemcy) – współnik w spółce osobowej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Hermann J. Christian jest członkiem organów spółek kapitałowych:

Aquaform Sp. z o.o. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej – Członek Zarządu  
Duser Industrie Sp. z o.o. z siedzibą w Środzie Wielkopolskiej – Członek Zarządu  
Duser Kunststoff und Metallwaren GmbH z siedzibą w Anhausen (Niemcy) – Prezes Zarządu  
Saniku GmbH z siedzibą w Anhausen (Niemcy) – Prezes Zarządu  
Hampex Bad und Sanitärprodukte Verkaufs – Agentur GmbH z siedzibą w Dierdorf (Niemcy) – Prezes Zarządu

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem nie pełnił w przeszłości funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

Hermann J. Christian nie został wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Hermann J. Christian nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Hermann J. Christian nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu spółek handlowych.

<b>Aneta Osuch</b>	<b>Założyciel Decora S.A.</b>
Wiek:	lat 34
PESEL:	71102000346

Aneta Osuch nie jest zatrudniona przez Emitenta.

Aneta Osuch posiada wykształcenie wyższe – Wyższa Szkoła Zarządzania i Bankowości, kierunek – Zarządzanie, specjalizacja: Zarządzanie i marketing (1999 rok).

Przebieg kariery zawodowej:

09.1986 – 08.1989 Odzieżowa Spółdzielnia Pracy „Jurand”, Dom Mody Rewia – praktyka zawodowa  
01.1994 – 04.1994 – PUW A. i P. Nowaccy – sekretarka  
04.1994 – 08.1994 – Studio Komputerowe MEDIUM – sekretarka  
1998 – nadal – PHU FENIX Aneta Osuch – pośrednictwo i doradztwo handlowe.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Aneta Osuch nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta. Nie jest również współnikiem w konkurencyjnej spółce cywilnej lub spółce osobowej bądź członkiem organu spółki kapitałowej, lub członkiem organu jakiejkolwiek innej konkurencyjnej osoby prawnej.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem Aneta Osuch nie pełniła w przeszłości funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

Aneta Osuch nie została wpisana do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Aneta Osuch nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa do prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu. Aneta Osuch nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, art. 587 i art. 590-591 Kodeksu spółek handlowych.

Informacje o pozostałych założycielach będących osobami fizycznymi zostały zawarte w punktach 3.1 i 3.2 niniejszego Rozdziału.

## **5 System wynagradzania osób zarządzających i nadzorujących**

### **5.1 Zarząd Emitenta**

Zasady wynagradzania osób zarządzających Emitenta zostały określone w uchwale Rady Nadzorczej nr 4/2005 z dnia 17 lutego 2005 r.

Wynagrodzenie osób zarządzających określone zostało jako procent od zysku brutto Emitenta za dany rok obrotowy (rozumiany jako zysk jednostkowy brutto Emitenta za dany rok obrotowy lub skonsolidowany zysk brutto, jeżeli Emitent zobowiązany będzie do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy).

Na poczet wynagrodzenia osób zarządzających wypłacana jest miesięcznie określona kwota (w terminie do 10 dnia następnego miesiąca).

Po zakończeniu roku obrotowego:

w przypadku, gdy ostatecznie wyliczona kwota wynagrodzenia będzie mniejsza niż suma wynagrodzeń pobranych za dany rok obrotowy, kwota pobranego wynagrodzenia nie podlega zwrotowi,

w przypadku, gdy ostatecznie wyliczona kwota wynagrodzenia będzie wyższa niż suma wynagrodzeń pobranych za dany rok obrotowy, osoba zarządzająca otrzyma wynagrodzenie w ustalonej wysokości pomniejszone o kwoty wypłaconych wynagrodzeń za dany rok obrotowy.

Wynagrodzenie członków Zarządu:

Waldemar Osuch – Prezes Zarządu – wynagrodzenie brutto w wysokości 2,4% od zysku brutto Emitenta. Na poczet wynagrodzenia wypłacana jest kwota 30.000,00 złotych miesięcznie.

Artur Hibner – Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy – wynagrodzenie brutto w wysokości 1,4% od zysku brutto Emitenta. Na poczet wynagrodzenia wypłacana jest kwota 18.000,00 złotych miesięcznie.

Emitent nie stosuje bezgotówkowych form wynagradzania członków Zarządu.

Emitent nie określił dodatkowych, odmiennych od określonych przepisami prawa pracy, odpraw lub odszkodowań przysługujących członkom Zarządu.

### **5.2 Rada Nadzorcza Emitenta**

Zasady wynagradzania osób nadzorujących Emitenta zostały określone w uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 lutego 2005 r.

Wynagrodzenie osób nadzorujących określone zostało jako roczne wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 10.000 euro brutto, płatne z dołu do 10 dnia kolejnego miesiąca, wypłacane w równych ratach miesięcznych za 11 miesięcy i racie uzupełniającej w 12 miesiącu. Równowartość kwoty wynagrodzenia w złotych polskich ustalana jest według średniego kursu euro ogłoszonego przez Prezesa NBP, obowiązującego na ostatni dzień miesiąca, za który przysługiwała rata wynagrodzenia.

Emitent nie stosuje bezgotówkowych form wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Emitent nie określił dodatkowych odpraw lub odszkodowań przysługujących członkom Rady Nadzorczej.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot udokumentowanych, niezbędnych kosztów z tytułu uczestnictwa w posiedzeniu Rady Nadzorczej.



## 6 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych lub należnych od Emitenta osobom zarządzającym lub nadzorującym za ostatni zakończony rok obrotowy

Osoby zarządzające poprzednika prawnego Emitenta

Imię i nazwisko	Łączna wartość wynagrodzeń i nagród w pieniądzu i naturze otrzymanych za rok obrotowy 2004 (brutto), bez udziału w zysku (zł)
Włodzimierz Lesiński – członek Zarządu	166.049,19
Jerzy Nadwórny – członek Zarządu	166.049,19
Hermann J. Christian – członek Zarządu	0,00
Heinz W. Dusar – członek Zarządu	0,00
Waldemar Osuch – Prokurent (IV-XII 2004)	79.200,00

U poprzednika prawnego Emitenta nie została powołana Rada Nadzorcza.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta za okres pełnienia funkcji w 2004 roku od 30 do 31 grudnia nie pobierali wynagrodzeń.

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Imię i nazwisko	Łączna wartość kwot wypłaconych za rok 2004 z tytułu udziału w zysku (zł)
Włodzimierz Lesiński	625.000,00
Jerzy Nadwórny	155.000,00
Waldemar Osuch	30.000,00
Hermann J. Christian	100.000,00

Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymały za rok 2004 wynagrodzeń, nagród lub korzyści innych niż opisane powyżej, w szczególności wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie).

Opisane powyżej składniki wynagrodzenia za rok 2004 nie są należne lub potencjalnie należne osobom zarządzającym lub nadzorującym Emitenta.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie pełnią żadnych funkcji w organach spółki zależnej. Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymały również za rok 2004 żadnego wynagrodzenia od spółki zależnej z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

## 7 Wartość wszystkich niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczenia lub innych umów, na podstawie których istnieje zobowiązanie do świadczeń na rzecz Emitenta lub podmiotów z Grupy Kapitałowej przez osoby zarządzające lub nadzorujące Emitenta

Z tytułu niespłaconych zaliczek na dzień 28 lutego 2005 roku zobowiązani wobec Emitenta są członkowie Zarządu – Waldemar Osuch – 934,9 zł oraz Artur Hibner – 326,36 zł.

Według oświadczenia na dzień 28 lutego 2005 r. nie istnieją inne zobowiązania osób zarządzających lub nadzorujących Emitenta na rzecz Emitenta lub podmiotów z Grupy Kapitałowej wynikające z niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów.

## 8 Informacje o istotnych umowach zawartych w okresie ostatnich 3 lat obrotowych pomiędzy Emitentem a jego założycielami

W okresie ostatnich trzech lat obrotowych pomiędzy Emitentem a jego założycielami nie zostały zawarte żadne istotne umowy.

## 9 Informacja o akcjach (udziałach) będących w posiadaniu osób zarządzających lub nadzorujących

### 9.1 Zarząd Emitenta

**Waldemar Osuch** – Prezes Zarządu Emitenta posiada bezpośrednio 150.000 Akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 7.500,00 (siedem tysięcy pięćset) złotych, co stanowi 1,5% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Waldemar Osuch nie posiada uprawnień do akcji Emitenta (opcji).

Waldemar Osuch posiada 1 udział dający 20 głosów w Decora Nova s.r.o. (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Havirov Republika Czeska (5% w kapitale zakładowym Decora Nova s.r.o. – spółka zależna Emitenta).

## 9.2 Rada Nadzorcza Emitenta

**Włodzimierz Lesiński** – Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta posiada bezpośrednio 3.125.000 Akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 156.250,00 (sto pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych, co stanowi 31,25% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Włodzimierz Lesiński nie posiada uprawnień do akcji Emitenta (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej.

Włodzimierz Lesiński posiada 18.471.980 akcji spółki Lena Lighting S.A. (79,20% w kapitale zakładowym) i 8 udziałów w spółce Aquaform Sp. z o.o. (4,2% w kapitale zakładowym).

**Jerzy Nadwórny** – członek Rady Nadzorczej Emitenta posiada bezpośrednio 775.000 Akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 38.750,00 (trzydzieści osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) złotych, co stanowi 7,75% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Jerzy Nadwórny nie posiada uprawnień do akcji Emitenta (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej.

Jerzy Nadwórny posiada 4.618.000 akcji spółki Lena Lighting S.A. (19,8% w kapitale zakładowym) oraz 2 udziały w spółce Aquaform Sp. z o.o. (1,05% w kapitale zakładowym).

**Heinz W. Dusar** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta posiada pośrednio przez jednostkę zależną Saniku Holding S.A. 4.950.000 Akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 247.500,00 (dwieście czterdzieści siedem tysięcy pięćset) złotych, co stanowi 49,5% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Heinz W. Dusar nie posiada uprawnień do akcji Emitenta (opcji) oraz akcji i udziałów w jednostkach Grupy Kapitałowej.

Heinz W. Dusar posiada udziały i akcje w następujących podmiotach: Dusar Kunststoff und Metallwaren GmbH z siedzibą w Anhausen (97,5% w kapitale zakładowym), H. Dusar Stiftung z siedzibą w Anhausen (2,5% w kapitale zakładowym), Shower Star B.V. z siedzibą w Goirle (80% w kapitale zakładowym), Dusar GbR z siedzibą w Anhausen (100% w kapitale zakładowym), Hampex Handels – und Importgesellschaft techn. Artikel mbH z siedzibą w Dierdorf (95% w kapitale zakładowym), „Handels – und Importgesellschaft technik Artikel mbH & Co. Fabrikations” KG z siedzibą w Anhausen (52,9% w kapitale zakładowym) i Saniku Holding z siedzibą w Couvet (79,76% w kapitale zakładowym).

## 10 Informacje o posiadanych Akcjach Emitenta lub podmiotów z jego Grupy Kapitałowej, o członkostwie w ich organach zarządzających i nadzorujących oraz o prowadzonej konkurencyjnej działalności gospodarczej przez podmioty powiązane z osobami zarządzającymi lub nadzorującymi

GS Saninvest S.A. (podmiot powiązany Heinza W. Dusara – Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta) posiada 360.000 akcji Emitenta. Saniku Holding S.A. (podmiot powiązany Heinza W. Dusara) – posiada 4.950.000 akcji Emitenta. Osoby powiązane z Heinzem W. Dusarem nie są członkami organów zarządzających lub nadzorujących w innych podmiotach, których działalność byłaby konkurencyjna wobec Emitenta. Osoby te nie prowadzą konkurencyjnej działalności gospodarczej wobec działalności Emitenta.

Podmioty powiązane pozostałych osób zarządzających i nadzorujących Emitenta nie posiadają akcji lub udziałów w podmiotach gospodarczych, których działalność byłaby konkurencyjna w stosunku do Emitenta. Osoby powiązane z osobami zarządzającymi i nadzorującymi nie są członkami organów zarządzających lub nadzorujących w innych podmiotach, których działalność byłaby konkurencyjna wobec Emitenta. Osoby te nie prowadzą konkurencyjnej działalności gospodarczej wobec działalności Emitenta.

## 11 Informacje o zamiarach osób zarządzających dotyczących nabycia lub zbycia w przyszłości posiadanych przez siebie Akcji Emitenta lub jednostek jego Grupy Kapitałowej

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta traktują inwestycję w Spółkę jako inwestycję długoterminową. W związku z tym nie planują zbywania posiadanych przez siebie akcji Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, z wyjątkiem akcji oferowanych do sprzedaży przez Wprowadzających, którzy wskazani zostali w punkcie 1.2. Rozdziału III niniejszego Prospektu.

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie wykluczają możliwości nabycia akcji Emitenta.

Osoby zarządzające, z wyjątkiem Waldemara Osucha, który posiada udziały Decora Nova s.r.o., oraz osoby nadzorujące Emitenta nie posiadają udziałów jednostek zależnych Emitenta.

Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta nie planują nabycia akcji i udziałów jednostek Grupy Kapitałowej Emitenta.

## 12 Informacje o umowach ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z tytułu obowiązków wykonywanych przez osoby zarządzające

Osoby zarządzające nie są ubezpieczone od odpowiedzialności cywilnej z tytułu obowiązków wykonywanych przez osoby zarządzające.

### 13 Informacje o rezygnacjach lub odwołaniach osób zarządzających lub nadzorujących w okresie ostatnich 3 lat, z podaniem przyczyn rezygnacji lub odwołania, jeśli zostały podane w uchwale właściwego organu

W okresie ostatnich trzech lat działalności Emitenta oraz jego poprzednika prawnego nie miały miejsca rezygnacje lub odwołania osób zarządzających lub nadzorujących, z wyjątkiem odwołania Hermanna J. Christiana z funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta w dniu 16 lutego 2005 r.

### 14 Dane o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne od 5% do 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta lub Akcji w jego kapitale zakładowym

**Jerzy Nadwórny** posiadający numer PESEL 55013002338, posiada bezpośrednio 775.000 Akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 38.750,00 (trzydzieści osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) złotych, co stanowi 7,75% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Posiadane akcje nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób.

Jerzy Nadwórny jest współnikiem w spółce osobowej Lena Lighting Spółka Jawna. Jednocześnie pełni funkcje Członka Rady Nadzorczej spółki Lena Lighting S.A. oraz Decora S.A.

Brak jest powiązań umownych akcjonariusza z Emitentem, w tym również poprzez porozumienia z innymi osobami.

Po wprowadzeniu akcji Emitenta do obrotu publicznego lub po przeprowadzeniu subskrypcji lub sprzedaży w Pierwszej Ofercie Publicznej wszystkich z oferowanych 142.580 Akcji Serii A Jerzy Nadwórny będzie w posiadaniu następującej ilości akcji:

	Ilość Akcji i głosów minimalna*	Procentowy udział w kapitale zakładowym po emisji min.*	Ilość Akcji i głosów maksymalna**	Procentowy udział w kapitale zakładowym po emisji maks.*
Jerzy Nadwórny	632 420	5,749%	775 000	7,04%

\* Przy założeniu, iż zbyte zostaną wszystkie zaoferowane przez akcjonariusza akcje w ramach Publicznej Oferty oraz przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie akcje nowej emisji serii C.

\*\* Przy założeniu, iż nie zostaną zbyte zaoferowane przez akcjonariusza akcje w ramach Publicznej Oferty oraz przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie akcje nowej emisji serii C.

Jerzy Nadwórny objął akcje Emitenta w wyniku przekształcenia Decora Sp. z o.o. w Decora S.A., co zaprotokołowane zostało aktem notarialnym z 14.12.2004 r.

**Hermann J. Christian**, posiada 500.000 Akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 25.000,00 (dwadzieścia pięć tysięcy) złotych, co stanowi 5,00% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Posiadane akcje nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób.

Informacje dotyczące prowadzonej działalności przedstawione zostały w punkcie 4 niniejszego Rozdziału.

Brak jest powiązań umownych akcjonariusza z Emitentem, w tym również poprzez porozumienia z innymi osobami.

Po wprowadzeniu akcji Emitenta do obrotu publicznego lub po przeprowadzeniu subskrypcji lub sprzedaży Hermann J. Christian będzie w posiadaniu następującej ilości akcji:

	Ilość Akcji	Udział po emisji		Ilość głosów	Udział po emisji	
		min.*	maks.		min.*	maks.
Hermann J. Christian	500 000	4,545%	5%	500 000	4,545%	5%

\* Przy założeniu, iż objęte zostaną wszystkie akcje nowej emisji serii C.

Hermann J. Christian objął akcje Emitenta w wyniku przekształcenia Decora Sp. z o.o. w Decora S.A., co zaprotokołowane zostało aktem notarialnym z 14.12.2004 r.

## 15 Dane o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne ponad 20%, a nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta lub akcji w jego kapitale zakładowym

**Włodzimierz Lesiński**, posiadający numer PESEL 57022406817, posiada bezpośrednio 3.125.000 Akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 156.250,00 (sto pięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych, co stanowi 31,25% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Posiadane akcje nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób.

Informacje dotyczące prowadzonej działalności przedstawione zostały w punkcie 3.2 niniejszego Rozdziału.

Brak jest powiązań umownych akcjonariusza z Emitentem, w tym również poprzez porozumienia z innymi osobami.

Po wprowadzeniu akcji Emitenta do obrotu publicznego lub po przeprowadzeniu subskrypcji lub sprzedaży w Pierwszej Ofercie Publicznej wszystkich z oferowanych 574.920 Akcji Serii A Włodzimierz Lesiński będzie w posiadaniu następującej ilości akcji:

	Ilość Akcji i głosów minimalna*	Procentowy udział w kapitale zakładowym po emisji minimalnie*	Ilość Akcji i głosów maksymalna**	Procentowy udział w kapitale zakładowym po emisji maksymalnie**
Włodzimierz Lesiński	2 550 080	23,182%	3 125 000	28,4%

\* Przy założeniu, iż zbyte zostaną wszystkie zaoferowane przez akcjonariusza akcje w ramach Publicznej Oferty oraz przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie akcje nowej emisji serii C.

\*\* Przy założeniu, iż nie zostaną zbyte zaoferowane przez akcjonariusza akcje w ramach Publicznej Oferty oraz przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie akcje nowej emisji serii C.

Włodzimierz Lesiński objął akcje Emitenta w wyniku przekształcenia Decora Sp. z o.o. w Decora S.A., co zaprotokołowane zostało aktem notarialnym z 14.12.2004 r.

Włodzimierz Lesiński objął udziały poprzednika prawnego Emitenta jako założyciel spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. W dniu 30 stycznia 1997 r. nabył udziały na podstawie umowy nabycia udziałów. W dniu 4 lutego 1997 r. Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki – Włodzimierz Lesiński objął udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta.

Investycja w papiery wartościowe Emitenta ma charakter inwestycji długoterminowej.

**Saniku Holding S.A.** z siedzibą w Couvet (Szwajcaria), Rue du Pré-Jorat 22, wpisana do Rejestru Handlowego kantonu Neuchâtel pod numerem 60142/1993 posiada bezpośrednio 4.950.000 Akcji Serii A, o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, o łącznej wartości nominalnej 247.500 (dwieście czterdzieści siedem tysięcy pięćset) złotych, co stanowi 49,5% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Posiadane akcje nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób.

Akcjonariusz prowadzi działalność w zakresie: produkcji maszyn, części zwłaszcza z tworzyw sztucznych dla potrzeb sanitarnych; nabywanie, zarządzanie i sprzedaż udziałów przedsiębiorstw, w szczególności prowadzących działalność w zakresie produkcji maszyn; występowanie w charakterze pełnomocnika ds. zarządu i administracji udziałów, oraz świadczenie wszelkich usług z tym związanych, zwłaszcza opieki administracyjnej, finansowej i handlowej; nabywanie, posiadanie i zbywanie nieruchomości.

Brak jest powiązań umownych akcjonariusza z Emitentem, w tym również poprzez porozumienia z innymi osobami.

Po wprowadzeniu akcji Emitenta do obrotu publicznego lub po przeprowadzeniu subskrypcji lub sprzedaży w Pierwszej Ofercie Publicznej wszystkich z oferowanych 1.032.500 Akcji Serii A Saniku Holding S.A. będzie w posiadaniu następującej ilości akcji:

	Ilość Akcji i głosów minimalna*	Procentowy udział w kapitale zakładowym po emisji min.*	Ilość Akcji i głosów maksymalna**	Procentowy udział w kapitale zakładowym po emisji maks.*
Saniku Holding S.A.	3 917 500	35,613%	4 950 000	45,00%

\* Przy założeniu, iż zbyte zostaną wszystkie zaoferowane przez akcjonariusza akcje w ramach Publicznej Oferty oraz przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie akcje nowej emisji serii C.

\*\* Przy założeniu, iż nie zostaną zbyte zaoferowane przez akcjonariusza akcje w ramach Publicznej Oferty oraz przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie akcje nowej emisji serii C.

Saniku Holding S.A. (przed zmianą nazwy Saniku S.A.) objął akcje Emitenta w wyniku przekształcenia Decora Sp. z o.o. w Decora S.A., co zaprotokołowane zostało aktem notarialnym z 14.12.2004 r.

Saniku Holding S.A. (przed zmianą nazwy Saniku S.A.) nabył udziały poprzednika prawnego Emitenta w dniu 17.02.1997 r. na podstawie umowy nabycia udziałów.

Inwestycja w papiery wartościowe Emitenta ma charakter inwestycji długoterminowej.

**16 Dane o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne ponad 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta lub akcji w jego kapitale zakładowym**

Brak jest akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio powyżej 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta lub akcji w jego kapitale zakładowym.

**17 Dane o podmiotach, o których mowa w art. 158a ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi**

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki nie istnieją podmioty, które łączy pisemne lub ustne porozumienie, o którym mowa w art. 158a ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

**18 Dane o obligatariuszach posiadających obligacje z prawem pierwszeństwa**

Emitent dotychczas nie emitował obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Emitenta.

**19 Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy**

Według najlepszej wiedzy Zarządu nie istnieją umowy, w następstwie których w przyszłości mogłyby nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych przez dotychczasowych akcjonariuszy akcji Emitenta.

**20 Istotne umowy pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązanymi, dotyczące przeniesienia praw lub zobowiązań**

Według najlepszej wiedzy Zarządu nie istnieją umowy między Emitentem a podmiotami powiązanymi dotyczące przeniesienia praw lub zobowiązań.

**21 Dane o obligatariuszach posiadających obligacje zamienne na akcje Emitenta**

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje Spółki.