

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.  
ZA 2010 ROK**

Warszawa, maj 2011 roku

Sprawozdanie Rady Nadzorczej zgodnie z przepisami art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz przyjętymi przez spółkę FAM Grupa Kapitałowa S.A. do stosowania zasadami ładu korporacyjnego zawiera:

- I. Ocenę jednostkowego sprawozdania finansowego FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FAM za 2010 rok;
- II. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2010 roku;
- III. Ocenę wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2010;
- IV. Ocenę sytuacji FAM Grupa Kapitałowa S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2010 roku;
- V. Ocenę pracy Rady Nadzorczej FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2010 roku, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń.

**I. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok.**

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 22 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza w dniu 19 maja 2011 roku dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za 2010 rok obejmującego:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 88.701 tys. zł (osiemdziesiąt osiem milionów siedemset jeden tysięcy);
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazującego stratę netto w wysokości 4.110 tys. zł (cztery miliony sto dziesięć tysięcy);
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 2.284 tys. zł (dwa miliony dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące);
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 597 tys. zł (pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy);
6. dodatkowe informacje i objaśnienia;

w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym;

oraz oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok obejmującego:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 179.282 tys. zł (sto siedemdziesiąt dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt dwa tysiące);
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazującego stratę netto przypadającą

akcjonariuszom podmiotu dominującego w wysokości 3.800 tys. zł (trzy miliony osiemset tysięcy);

4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazującego zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 1.328 tys. zł (jeden milion trzysta dwadzieścia osiem tysięcy);
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.630 tys. zł (pięć milionów sześćset trzydzieści tysięcy);
6. dodatkowe informacje i objaśnienia;

w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie sprawozdań finansowych za 2010 rok Rada Nadzorcza w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu powierzyła biegłemu rewidentowi – HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Wyniki badania zawarte są w opinii i raporcie biegłego rewidenta. Wydane przez biegłego opinie i raporty nie zawierają zastrzeżeń do sprawozdania finansowego FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FAM.

Opinia i raport biegłego rewidenta z przebiegu i wyników badania załączone są do dokumentów bilansowych za 2010 rok składanych przez Spółkę do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

W oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta obejmujących pełne wyniki z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok Rada Nadzorcza stwierdza, że:

- a. badane jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nieuregulowanym przez te standardy zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.
- b. badane jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi spółkę przepisami prawa;
- c. badane jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny i jasny przedstawiają wszelkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki oraz grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2010 roku, jak też wyniku finansowego spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku;
- d. badane jednostkowe sprawozdanie finansowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z powołanymi wyżej przepisami oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rada pozytywnie ocenia jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe spółki za 2010 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego FAM Grupa Kapitałowa S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FAM za rok obrotowy 2010.

## **II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2010 roku.**

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2010 roku w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

W oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2010 roku wiernie odzwierciedlają działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentują dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2010 roku.

Rada pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2010 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2010 roku i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie w/w sprawozdań oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu sprawującym mandat w roku 2010 z wykonywania przez nich obowiązków w 2010 roku.

## **III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za 2010 rok.**

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2010 rok oraz jego uzasadnieniem.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia spółki o pokrycie straty netto za 2010 rok w wysokości 4.110.278,93 złotych (cztery miliony sto dziesięć tysięcy dwieście siedemdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) w całości z kapitału zapasowego z emisji akcji.

## **IV. Ocena sytuacji FAM Grupa Kapitałowa S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.**

W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki poprzez:

- analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wnioski Rady,

- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń,
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz pracy Zarządu w zakresie kierowania Spółką, w szczególności w zakresie:

- poziomu przychodów operacyjnych i finansowych,
- poziomu kosztów ponoszonych przez Spółkę,
- kształtowania się wyniku operacyjnego, wyniku brutto i netto,
- gospodarki środkami finansowymi, stanem należności i zobowiązań, płynności finansowej spółki,
- polityki kredytowej,
- działań restrukturyzacyjnych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzone przez Zarząd w 2010 roku działania restrukturyzacyjne Spółki i Grupy Kapitałowej FAM polegające na zmniejszeniu finansowania dłużnego, sprzedaży nieoperacyjnych i nierentownych aktywów, poprawie wyników Spółek zależnych. Podpisane w 2010 roku porozumienia z finansującymi Grupę bankami oraz emisja obligacji pozwoliła utrzymać Grupie płynność finansową. Dodatkowo dzięki sprzedaży nieruchomości we Wrocławiu Grupa FAM istotnie ograniczyła zadłużenie kredytowe. Zawarcie transakcji sprzedaży spółek Mostostal Wrocław S.A. oraz FAM-Technika Odlewnicza Sp. z o.o., które od wielu lat obciążały wyniki Grupy FAM mimo wielokrotnych prób ich restrukturyzacji, uwolniło Grupę od dalszych obciążeń związanych z ich finansowaniem i pozytywnie wpłynie na dalszy rozwój Grupy Kapitałowej FAM. Zdaniem Rady Nadzorczej sytuacja Spółki i Grupy Kapitałowej nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju Spółki i Grupy w 2011 roku i latach następnych.

Stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem jest prawidłowo stosowany i zdaniem Rady Nadzorczej nie budzi zastrzeżeń w zakresie skuteczności i efektywności. Pozwala na niezwłoczne zidentyfikowanie problemu i podjęcie wymaganych działań zapobiegawczych bądź też minimalizujących jego wpływ i skutki na działalność Spółki.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej jest zapewniona w oparciu o:

- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem;
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę;
- regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe;

— weryfikację sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta, Elementem eliminowania możliwości wystąpienia któregoś z ryzyk, jest obserwowanie rynku oraz prognozowanie możliwych scenariuszy w gospodarce, w celu elastycznego reagowania na zmieniające się warunki oraz wyjście naprzeciw pojawiającym się potrzebom rynkowym.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd dokłada wszelkich starań aby na bieżąco weryfikować sytuację finansową Spółki i spółek zależnych oraz efektywnie zarządzać posiadanym majątkiem.

## **V. Ocena pracy Rady Nadzorczej FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2010 roku, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń.**

### 1. Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

- Grzegorz Bielowicki Przewodniczący RN
- Dariusz Leśniak Wiceprzewodniczący RN
- Tomasz Firczyk Członek RN
- Tomasz Filipiak Członek RN
- Grzegorz Leszczyński Członek RN
- Artur Rawski Członek RN
- Michał Kwiecień Członek RN

### 2. Główne działania Rady Nadzorczej, ilość posiedzeń , liczba i tematyka podjętych uchwał.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń i podjęła 27 uchwał.

Posiedzenia Rady odbyły się w następujących terminach: 18 lutego 2010 roku, 20 maja 2010 roku, 17 czerwca 2010 roku, 21 października 2010 roku, 25 listopada 2010 roku. Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zgodnie z uprawnieniami przyznanymi Radzie Nadzorczej przez przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Podjęte przez Radę Nadzorczą uchwały dotyczyły m.in. spraw:

- uchwalenia zmian umowy o pracę Prezesa Zarządu,
- przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń z ich działalności w 2009 roku,

- oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009,
- pokrycia straty za 2009 rok,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2009 rok,
- wniosku do Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium członkom zarządu,
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki,
- zmiany Regulaminu Zarządu,
- zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej,
- wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę z Domem Maklerskim IDM S.A. umów o prowadzenie ofert prywatnych obligacji zwykłych wyemitowanych przez spółkę oraz prowadzenie depozytu wyemitowanych przez spółkę obligacji,
- zatwierdzenia warunków emisji obligacji zwykłych i zmiany uchwały o emisji obligacji zwykłych,
- zaakceptowania treści umowy sprzedaży akcji spółki Mostostal Wrocław S.A.,
- wyrażenia zgody i upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego FAM- Technika Odlewnicza Sp. z o.o. i objęcia udziałów w podwyższonym kapitale spółki,
- zaakceptowania treści umowy sprzedaży udziałów spółki FAM- Technika Odlewnicza Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza opiniowała również sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenia spółki:

- w dniu 18 lutego 2010 roku Rada pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 23 marca 2010 roku w przedmiocie umorzenia akcji własnych FAM Grupa Kapitałowa S.A. nabytych w ramach „Programu Odkupu Akcji Własnych” w celu umorzenia, obniżenia kapitału zakładowego Spółki w związku z dokonaniem umorzenia akcji własnych, zmiany statutu Spółki w związku z obniżeniem kapitału zakładowego, emisji obligacji zwykłych, zmian Statutu Spółki i upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- w dniu 20 maja 2010 roku Rada pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 17 czerwca 2010 roku w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności spółki i grupy kapitałowej, pokrycia straty za 2009 rok, udzielenia absolutorium członkom zarządu z wyjątkiem uchwał dotyczących udzielenia absolutorium Panom Piotrowi Janczewskiemu i Maciejowi Adamczykowi, upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o emisji

obligacji zwykłych. Rada Nadzorcza wstrzymała się od opiniowania uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2009 roku oraz udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w dniu 26 marca 2009 roku utworzyła Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń. Komitety są ciałem doradczym Rady Nadzorczej.

Stan osobowy komitetu audytu na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- Tomasz Filipiak – Przewodniczący
- Tomasz Firczyk
- Artur Rawski

Do zadań Komitetu Audytu należy monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz wewnętrznymi i zewnętrznymi audytami w Spółce, a także monitorowanie czynności rewizji finansowej w Spółce. W 2010 roku prace Komitetu skupiły się głównie na zagadnieniach:

- monitorowaniu pracy biegłych rewidentów Spółki;
- przeglądzie okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych);
- omawianiu z udziałem członków Zarządu, głównego księgowego oraz biegłych rewidentów wszelkich problemów i zastrzeżeń wynikających z badania/przeglądu sprawozdań finansowych.

W 2010 roku Komitet odbył cztery posiedzenia w dniach 7 stycznia 2010 roku, 26 marca 2010 roku, 8 kwietnia 2010 roku oraz 20 maja 2010 roku, w czasie których:

- omawiał kwestie ewentualnych odpisów aktualizacyjnych i wysokości rezerw w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki i grupy za 2009r. uwzględniając zastrzeżenia biegłych ujawnione w raporcie z przeglądu sprawozdania półrocznego za 2009 rok;
- zatwierdził przygotowanie przez Głównego Księgowego spółki w porozumieniu z biegłym rewidentem dokumentu określającego politykę rachunkowości dla całej grupy kapitałowej FAM;
- przyjął sprawozdanie ze swej działalności w 2009 roku;
- dokonał pozytywnej oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki i grupy kapitałowej za 2009 rok;
- dokonał pozytywnej oceny wniosku zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2009 rok;
- dokonał pozytywnej oceny wyników pracy biegłego rewidenta w zakresie audytowania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok;



- zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok oraz wniosku zarządu dotyczącego pokrycia straty;
- omawiał harmonogram prac z przeglądu jednostkowych sprawozdań finansowych spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. i spółek zależnych
- zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za I półrocze 2010 roku oraz przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za 2010 rok.

Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy HLB M2 Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za I półrocze 2010 roku oraz przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za 2010 rok. Jednocześnie Komitet Audytu zatwierdził wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie w/w prac. Rekomendacja wyboru biegłego rewidenta została poprzedzona wnikliwą analizą ofert firm audytorskich złożonymi spółce na przeprowadzenie przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za I półrocze 2010 roku oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za 2010 rok. Komitet Audytu wziął pod uwagę cenę, zakres usług, doświadczenie w zakresie badania sprawozdań finansowych spółek notowanych na GPW oraz dobrą współpracę, rzetelność i niezależność przy badaniu sprawozdań spółek grupy kapitałowej za 2009 rok.

Stan osobowy Komitetu Wynagrodzeń na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- Tomasz Filipiak – Przewodniczący
- Artur Rawski

Do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy monitorowanie polityki Spółki w zakresie wynagradzania członków zarządu i ścisłego kierownictwa oraz w zakresie systemów motywacyjnych, w szczególności opartych na akcjach Spółki. W 2010 roku prace Komitetu skupiły się głównie na zagadnieniach:

- zweryfikowaniu i zarekomendowaniu Radzie Nadzorczej programu motywacyjnego dla członków zarządu FAM Grupa Kapitałowa S.A. i spółek zależnych,
- zweryfikowaniu i zarekomendowaniu Radzie Nadzorczej zasad realizacji programu motywacyjnego dla członków zarządu FAM Grupa Kapitałowa S.A. i spółek zależnych,
- przygotowaniu rekomendacji w zakresie wynagradzania Prezesa Zarządu Spółki.

W 2010 roku Komitet odbył dwa posiedzenia w dniach 26 marca 2010 roku i 20 maja 2010 roku podczas których:

- przyjął sprawozdanie ze swojej działalności w 2009 roku,

- omówił zasady realizowania programu motywacyjnego dla członków zarządu FAM Grupa Kapitałowa S.A. i spółek zależnych oraz zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór systemu motywacyjnego opartego na akcjach spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej