

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.
ZA 2009 ROK**

Warszawa, maj 2010r.

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 2009 rok;
- II. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2009 roku;
- III. Ocenę wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2009;
- IV. Ocenę sytuacji FAM Grupa Kapitałowa S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2009 roku;
- V. Ocenę pracy Rady Nadzorczej FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2009 roku.

I. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok.

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 22 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza w dniu 20 maja 2010r. dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za 2009 rok obejmującego:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 98.462.863,58zł (dziewięćdziesiąt osiem milionów czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset sześćdziesiąt trzy złote i pięćdziesiąt osiem groszy);
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące stratę netto w wysokości 22.336.536,03zł (dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset trzydzieści sześć złotych i trzy grosze),
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009r. wykazujące spadek stanu kapitału własnego o kwotę 22.677.567,75zł (dwadzieścia dwa miliony sześćset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem złotych i siedemdziesiąt pięć groszy);
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009r. wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 658.141,82zł (sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy sto czterdzieści jeden złotych i osiemdziesiąt dwa grosze);
6. dodatkowe informacje i objaśnienia;

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

oraz oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok obejmującego:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 r., które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 189.697.738,53zł (sto osiemdziesiąt dziewięć milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset trzydzieści osiem złotych i pięćdziesiąt trzy grosze);

3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 r. wykazujące stratę netto przypadającą akcjonariuszom podmiotu dominującego w wysokości 38.206.764,10zł (trzydzieści osiem milionów dwieście sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery złote i dziesięć groszy),
4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009r. wykazujące spadek stanu kapitału własnego o kwotę o 41.004.931,76,zł (czterdzieści jeden milionów cztery tysiące dziewięćset trzydzieści jeden złotych i siedemdziesiąt sześć groszy), a z uwzględnieniem korekt błędów lat poprzednich o kwotę 36.310.600,63zł tysięcy złotych (trzydzieści sześć milionów trzysta dziesięć tysięcy sześćset złotych i sześćdziesiąt trzy grosze);
5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2009r. wykazujące spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 7.508.673,81zł (siedem milionów pięćset osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt trzy złote i osiemdziesiąt jeden groszy);
6. dodatkowe informacje i objaśnienia;

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

Badanie sprawozdań finansowych za 2009 rok Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu i w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu powierzyła biegłemu rewidentowi – HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bydgoszczy. 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 2009r. 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 2009r. 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 31.12.2009, jak też wyniku finansowego spółki za rok obrotowy od 1.01.2009 roku do 31.12.2009 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 2009 rok i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego FAM Grupa Kapitałowa S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FAM za rok obrotowy 2009.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2009 roku.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2009r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2009r. 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 2009r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2009r. wiernie odzwierciedlają działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentują dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2009r.

Rada pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2009r. oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2009r. i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie w/w sprawozdań oraz nie udzielenie absolutorium członkom Zarządu sprawującym mandat w roku 2009 z wykonywania przez nich obowiązków w 2009 roku.

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za 2009r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2009r. oraz jego uzasadnieniem.

Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia spółki o przeznaczenie zysku zatrzymanego w wysokości 1.561.400,53 zł (jeden milion pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta złotych i pięćdziesiąt trzy grosze) oraz zysku z lat ubiegłych w wysokości 17.696.058,88 zł (siedemnaście milionów sześćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt osiem groszy) na kapitał zapasowy spółki i następnie pokrycia straty za 2009 rok w wysokości 22.336.536,03zł (dwadzieścia dwa miliony trzysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset trzydzieści sześć złotych i trzy grosze) z kapitału zapasowego spółki.

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

W roku obrotowym 2009 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 wniosek Rady,
- uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od członków Zarządu i innych pracowników w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- 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.

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,
- a 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. Zdaniem Rady Nadzorczej sytuacja Spółki i Grupy Kapitałowej nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju Spółki i Grupy Kapitałowej w 2010 roku i latach następnych.

V. Ocena pracy Rady Nadzorczej FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2009r.

1. Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W okresie od 1 stycznia 2009r. do 27 lutego 2009r. członkami Rady Nadzorczej były następujące osoby :

Mirosław Kalicki Przewodniczący Rady Nadzorczej
Aleksander Grot Wiceprzewodniczący RN
Andrzej Wróblewski Sekretarz RN
Wiesław Kalicki Członek RN
Jan Łożyński Członek RN
Leszek Szwedo Członek RN

W dniu 27 lutego 2009r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało wszystkich członków Rady Nadzorczej i powołało nowy skład Rady w osobach:

Grzegorz Bielowski Przewodniczący RN
Jan Godłowski Wiceprzewodniczący RN – do 17 kwietnia 2010r.
Tomasz Firczyk Członek RN
Tomasz Filipiak Członek RN
Paweł Hordyński Członek RN – do 25 marca 2010r.
Grzegorz Leszczyński Członek RN
Artur Rawski Członek RN

W dniu 17 kwietnia 2009r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uzupełniło skład Rady o następujące osoby:

Dariusz Leśniak Wiceprzewodniczący 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.

Rada Nadzorcza w 26 marca 2009r. utworzyła komitet audytu i komitet wynagrodzeń. Komitety są ciałem doradczym Rady Nadzorczej. 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. 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. Komitety złożyły Radzie Nadzorczej sprawozdania ze swej działalności w 2009 roku.

W roku obrotowym 2009 Rada Nadzorcza odbyła 8 posiedzeń i podjęła 18 uchwał.

Posiedzenia Rady odbyły się w następujących terminach: 5 marca 2009r., 26 marca 2009r., 5 maja 2009r., 21 maja 2009r., 18 sierpnia 2009r., 18 grudnia 2009r. Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie pisemnym, zgodnie z uprawnieniami przyznanymi Radzie Nadzorczej przez przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

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

- wyboru i zmian w Prezydium Rady Nadzorczej;
- wypowiedzenia umów o pracę członków zarządu;
- powołania członków zarządu;
- uchwalenia zmian Regulaminu Rady Nadzorczej
- utworzenia Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń
- przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu i Regulaminu Komitetu Wynagrodzeń
- oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008,
- pokrycia straty za 2008 rok,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2008r.
- wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez spółkę pożyczki pieniężnej,
- upoważnienia do przeprowadzenia negocjacji sprzedaży udziałów spółki FAM-Technika Odlewnicza Sp. z o.o.,
- stanowiska Rady Nadzorczej w przedmiocie wniosku Bystalen Investments Limited o wyznaczenie rewidenta ds. szczególnych,
- odwołania członka zarządu,
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza opiniowała również sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenia spółki:

- w dniu 18 lutego 2009r. Rada pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 27 lutego 2009r. w przedmiocie zmian składu Rady Nadzorczej,
- w dniu 7 kwietnia 2009r. Rada odstąpiła od opiniowania spraw wniesionych na Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołane na dzień 17 kwietnia 2009r., z uwagi na fakt, że dotyczyły one bezpośrednio Rady Nadzorczej (zmiany w składzie RN i zmiany zasad wynagradzania członków RN),
- w dniu 21 maja 2009r. Rada pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 25 czerwca 2009r. w zakresie zmiany statutu, zatwierdzenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności spółki i grupy kapitałowej, pokrycia straty za 2008r., udzielenia absolutorium członkom zarządu i rady nadzorczej z wyjątkiem uchwał dotyczących udzielenia absolutorium Panom: Piotrowi Janczewskiemu, Maciejowi Adamczykowi, Mirosławowi Kalickiemu i Arkadiuszowi Śnieżko,

- w dniu 18 lipca 2009r. Rada pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 28 lipca 2009r. w zakresie zmian statutu spółki oraz zmiany Regulaminu Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń spółki oraz zarekomendowała Walnemu Zgromadzeniu nie podejmowanie uchwały w sprawie wyboru rewidenta ds. szczególnych.

Członkowie Rady Nadzorczej