

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.
ZA 2013 ROK**

Warszawa, 17 kwiecień 2014 roku

Three handwritten signatures in blue ink, likely representing the members of the Supervisory Board.

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 2013 rok;
- II. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2013 roku;
- III. Ocenę wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2013;
- IV. Ocenę sytuacji FAM Grupa Kapitałowa S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2013 roku;
- V. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu.

I. Ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 22 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza w dniu 17 kwietnia 2014 roku dokonała oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki za 2013 rok obejmującego:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 102 123 tys. zł (sto dwa miliony sto dwadzieścia trzy tysiące);
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto w wysokości 17 560 tys. zł (siedemnaście milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy);
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 18 611 tys. zł (osiemnaście milionów sześćset jedenaście tysięcy);
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 250 tys. zł (dwieście pięćdziesiąt 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 2013 rok obejmującego:

1. wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
2. skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 111 952 tys. zł (sto jedenaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące);
3. skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące stratę netto przypadającą akcjonariuszom podmiotu dominującego w wysokości 42 295 tys. zł (czterdzieści dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy);

4. skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 43 488 tys. zł (czterdzieści trzy miliony czterysta osiemdziesiąt osiem tysięcy);
 5. skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 577 tys. zł (pięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy);
 6. dodatkowe informacje i objaśnienia;
- w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Badanie sprawozdań finansowych za 2013 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 2013 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 2013 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 2013 roku, jak też wyniku finansowego spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 2013 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 2013.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2013 roku.



Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2013 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 2013 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2013 roku wiernie odzwierciedlają działalność Spółki i Grupy Kapitałowej oraz prezentują dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Rada pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2013 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2013 roku i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie w/w sprawozdań oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu sprawującym mandat w roku 2013 z wykonywania przez nich obowiązków w 2013 roku.

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2013.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2013 rok. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia spółki o pokrycie straty netto za 2013 rok w kwocie 17 713 819,13 zł (siedemnaście milionów siedemset trzynaście tysięcy osiemset dziewiętnaście złotych i trzynaście groszy) w całości z przyszłych zysków.

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

W roku obrotowym 2013 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 w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- działania Komitetu Audytu,
- 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.

Podjęte przez Zarząd działania koncentrowały się przede wszystkim na dostosowaniu struktury operacyjnej do sytuacji rynkowej, optymalizacji procesów produkcyjnych i zakupowych, ograniczeniu kosztów oraz efektywnym zarządzaniu portfelem należności. Zarząd stale poszukuje nowych obszarów dla działalności Spółki i możliwości poszerzania portfela klientów. Zdaniem Rady Nadzorczej sytuacja Spółki i Grupy Kapitałowej nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju Spółki i Grupy w 2014 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. Działalność Rady Nadzorczej FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2013 roku, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu.

1. Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W 2013 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

od 1 stycznia do 9 maja:

- | | |
|------------------------|--------------------------------------|
| — Grzegorz Bielowicki | — Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| — Tomasz Firczyk | — Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| — Tomasz Filipiak | — Członek Rady Nadzorczej |
| — Zbigniew Janas | — Członek Rady Nadzorczej |
| — Grzegorz Leszczyński | — Członek Rady Nadzorczej |
| — Artur Rawski | — Członek Rady Nadzorczej |
| — Andrzej Różycki | — Członek Rady Nadzorczej. |

od 9 maja do 31 grudnia:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| — Grzegorz Bielowicki | — Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| — Tomasz Firczyk | — Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| — Zbigniew Janas | — Członek Rady Nadzorczej |
| — Kazimierz Mochol | — Członek Rady Nadzorczej |
| — Andrzej Różycki | — Członek Rady Nadzorczej |



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 2013 Rada Nadzorcza odbyła 2 posiedzeń i podjęła 18 uchwał.

Posiedzenia Rady odbyły się w następujących terminach: 28 marca 2013 roku; 23 września 2013 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 Statut Spółki.

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

- Wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę prawa własności lub użytkowania wieczystego nieruchomości, których właścicielem lub użytkownikiem wieczystym jest spółka FAM – Technika Odlewnicza Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chełmnie
- przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w 2012 roku,
- przyjęcia sprawozdania Komitetu Wynagrodzeń z działalności w 2012 roku,
- oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2012 roku
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2012,
- oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2012 rok,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2012 rok,
- udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Panu Jarosławowi Litwińskiemu,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej,
- rozpatrzenia i zaopiniowania spraw podlegających uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- przyznania jednorazowego wynagrodzenia dodatkowego Prezesowi Zarządu Panu Jarosławowi Litwińskiemu,
- powołania członka Komitetu Audytu Pana Kazimierza Mochola,
- przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej,
- zmiany Regulaminu Komitetu ds. Wynagrodzeń i przyjęcia tekstu jednolitego Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- rozwiązania Komitetu ds. Wynagrodzeń,
- upoważnienia Zarządu do rozpoczęcia procesu sprzedaży akcji Stradom SA,
- wyrażenia zgody na zbycie przysługującego Spółce prawa użytkowania wieczystego działek gruntu wraz ze związanymi z prawem użytkowania wieczystego poszczególnych działek gruntu prawami własności posadowionych na działkach gruntu budynków, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umów przedwstępnych oraz umów na podstawie, których nastąpi

zbycie przysługującego Spółce prawa użytkowania wieczystego działek gruntu wraz ze związanymi z prawem użytkowania wieczystego poszczególnych działek gruntu prawami własności posadowionych na działkach gruntu budynków oraz wyrażenia zgody na obciążenie nieruchomości Spółki poprzez ustanowienie służebności przejścia i przejazdu,

Rada Nadzorcza opiniowała również sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenia spółki:

- w dniu 28 marca 2013 roku Rada pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 09 maja 2013 roku w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2012, podziału zysku za 2012 rok, udzielenia absolutorium członkom zarządu. Rada Nadzorcza wstrzymała się od opiniowania uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2012 roku oraz udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej, zmiany uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2011r. w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej VII kadencji, zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

W spółce funkcjonuje Komitet Audytu. Komitet jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej.

w okresie od 1 stycznia 2013 roku do 9 maja 2013 roku pracował w składzie:

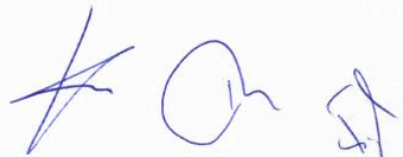
- Tomasz Filipiak – Przewodniczący Komitetu
- Tomasz Firczyk – Członek Komitetu
- Zbigniew Janas – Członek Komitetu

W dniu 9 maja 2013r. Pan Tomasz Filipiak uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został odwołany z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w dniu 4 czerwca 2013r. w wyborach uzupełniających powołała Pana Kazimierza Mochol na członka Komitetu Audytu i od tego dnia Komitet pracował w składzie:

- Zbigniew Janas – Przewodniczący Komitetu
- Tomasz Firczyk – Członek Komitetu
- Kazimierz Mochol – Członek Komitetu

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 2013 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 2013 roku Komitet odbył dwa posiedzenia : w dniu 24 stycznia 2013r. oraz w dniu 28 marca 2013r., w czasie których:

- omawiał prace nad jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2012 r. – spotkanie z biegłym rewidentem,
- omawiał kwestie tworzenia i odwracania odpisów aktualizacyjnych i wysokości rezerw w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym spółki i grupy za 2012r.,
- omawiał kwestię toczącego się od 2010 roku postępowania KNF w kwestii sprawozdania półrocznego za 2009 rok,
- przyjął sprawozdanie ze swej działalności w 2012 roku;
- dokonał pozytywnej oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki i grupy kapitałowej za 2012r.;
- dokonał pozytywnej oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2012 roku,
- dokonał pozytywnej oceny wniosku zarządu dotyczącego podziału zysku za 2012r.
- dokonał pozytywnej oceny wyników pracy biegłego rewidenta w zakresie audytowania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012r.

Komitet podejmował również uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, zgodnie z uprawnieniami przyznanymi Komitetowi ds. Audytu zgodnie z art. 9 ust 2 Regulaminu Komitetu ds. Audytu :

- zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za I półrocze 2013 roku oraz przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za 2013 rok.

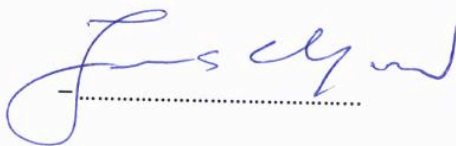
Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy HLB M2 Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za I półrocze 2013 roku oraz przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za 2013 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 2013 roku oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za 2013 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 lata od 2009 - 2012.

Członkowie Rady Nadzorczej

- | | |
|----------------------|---|
| – Grzegorz Bielowski | – |
| 01-12 | |
| – Tomasz Firczyk | –  |
| 01-12 | |
| – Tomasz Filipiak | – |
| 01-05 | |

- Zbigniew Janas

01-12



- Grzegorz Leszczyński

01-05

- Artur Rawski

01-08

- Andrzej Różycki

01-12

- Kazimierz Mochol

05-12

