

**SPRAWOZDANIE**  
**Rady Nadzorczej Spółki**  
**PONAR-WADOWICE S.A.**

**za okres**  
**od dnia 01 stycznia 2008 r. do dnia 31 grudnia 2008 r.**



**Wadowice, 16 czerwca 2009 r.**

## Wstęp

Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, art. 22.3 pkt 3 Statutu Spółki, § 2 ust. 2 pkt 8 Regulaminu Rady Nadzorczej oraz stosując zasady zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” przedstawia **Akcjonariuszom Spółki „PONAR-WADOWICE” S.A.:**

- I. ocenę sprawozdania finansowego PONAR-WADOWICE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za rok obrotowy 2008
- II. ocenę sprawozdania Zarządu PONAR-WADOWICE S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za rok obrotowy 2008;
- III. ocenę wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2008;
- IV. ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2008 r.;
- V. ocenę pracy Rady Nadzorczej Spółki w 2008 r.;

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą nr VI/72/2008, podjętą na posiedzeniu w dniu 29 lipca 2008 r., wybrała firmę M2 Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy jako firmę audytorską do dokonania badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008, przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. i przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A.

Powyższe badanie stanowi główną podstawę przedstawionej w niniejszym dokumencie oceny sprawozdania finansowego PONAR-WADOWICE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za rok obrotowy 2008.

W oparciu o powyższy audyt Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego PONAR-WADOWICE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za rok obrotowy 2008. w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki przedkłada jednocześnie Akcjonariuszom Spółki ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i

systemu zarządzania ryzykiem w 2008 oraz ocenę pracy Rady Nadzorczej Spółki w 2008 r.

Działając w oparciu o art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Art. 22.3 pkt 5 Statutu Spółki oraz § 2 ust. 3 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, niniejszy dokument zawiera również ocenę wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2008.

# **I. Ocena sprawozdania finansowego PONAR-WADOWICE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za rok obrotowy 2008**

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą nr VI/72/2008, podjętą na posiedzeniu w dniu 29 lipca 2008 r., wybrała firmę M2 Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy jako firmę audytorską do dokonania badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2008, przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. i przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A.

Powyższe badanie stanowi główną podstawę przedstawionej poniżej oceny sprawozdania finansowego PONAR-WADOWICE S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A.

Badanie sprawozdania finansowego PONAR-WADOWICE S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych obejmowało:

- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- Bilans, sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: **126 607** tysięcy złotych (słownie złotych: sto dwadzieścia sześć milionów sześćset siedem tysięcy),
- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie **133 115** tysięcy złotych (słownie złotych: sto trzydzieści trzy miliony sto piętnaście tysięcy),
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **43 821** tysięcy złotych (słownie złotych: czterdzieści trzy miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy),
- Zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **135 716** tysięcy złotych (słownie złotych: sto trzydzieści pięć milionów siedemset szesnaście tysięcy),
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. obejmowało:

- Skonsolidowany bilans, sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: **286 150** tysięcy złotych (słownie złotych: dwieście osiemdziesiąt sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy),
- Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący stratę netto w kwocie **126 359** tysięcy złotych (słownie złotych: sto dwadzieścia sześć milionów trzysta pięćdziesiąt dziewięć tysięcy),
- Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **62 030** tysięcy złotych (słownie złotych: sześćdziesiąt dwa miliony trzydzieści tysięcy),
- Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku, wykazujące zmniejszenie kapitałów własnych o kwotę **80 016** tysięcy złotych (słownie złotych: osiemdziesiąt milionów szesnaście tysięcy),
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe PONAR-WADOWICE S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. sporządzone zostało przez Zarząd Spółki, a Rada w oparciu o opinię i raport z badania przeprowadzonego przez firmę M2 Audyt Sp. z o.o. prezentuje swoją opinię w tym zakresie. Nadmienić w tym miejscu należy, że podstawowymi dokumentami zawierającymi ocenę sprawozdania finansowego PONAR-WADOWICE S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. są **„Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu PONAR-WADOWICE S.A.”**, **„Raport uzupełniający opinię z badania sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. PONAR-WADOWICE S.A.”** oraz **„Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy, Rady Nadzorczej i Zarządu PONAR-WADOWICE S.A.”**, **„Raport uzupełniający opinię z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r. Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A.”** które przedstawione zostały przez Zarząd Spółki Akcjonariuszom Spółki zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne

informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Biorąc powyższe pod uwagę Rada Nadzorcza stwierdza, iż w jej opinii sprawozdanie finansowe PONAR-WADOWICE S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A.:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też uzyskanych wyników finansowych za rok obrotowy od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanym dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i Statutem Spółki,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259).

Dokonując oceny sprawozdania finansowego PONAR-WADOWICE S.A. za rok obrotowy 2008 Rada Nadzorcza zwraca uwagę na zamieszczone w Opinii niezależnego biegłego rewidenta uwagi dotyczące w szczególności wykazanej w sprawozdaniu finansowym PONAR-WADOWICE straty przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, wyceny i prezentacji w sprawozdaniu finansowym niektórych aktywów Spółki, w tym akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz Relpol S.A., odpisów aktualizacyjnych inwestycji w akcje Georgia Hydraulic Cylinder, Inc., odpisów dotyczących zapasów materiałów do produkcji realizowanej dla Caterpillar.

Dokonując oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za rok obrotowy 2008 Rada Nadzorcza zwraca uwagę na zamieszczone w Opinii niezależnego biegłego rewidenta zastrzeżenie, iż nie zostało objęte badaniem niezależnego biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe spółki Hydromeca S.A., której wyniki uwzględniono w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej. Ponadto Rada Nadzorcza wskazuje również na uwagi zamieszczone w Opinii niezależnego biegłego rewidenta dotyczące w szczególności wykazanej w sprawozdaniu finansowym Ponar-Holding sp. z o.o. straty przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, wyceny i prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym niektórych aktywów, w tym akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz Relpol S.A., odpisów aktualizacyjnych inwestycji w akcje Georgia Hydraulic Cylinder, Inc., odpisów dotyczących zapasów materiałów do produkcji realizowanej dla Caterpillar.

## **II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za 2008 rok**

Na wstępie stwierdzić należy, że przedłożone sprawozdanie Zarządu PONAR-WADOWICE S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za 2008 rok w zakresie informacji finansowych za rok 2008 jest zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniem finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza Spółki oceniając przedstawione sprawozdania zauważa, że w sposób rzetelny oraz zgodny z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym odzwierciedlają one działalność Spółki i Grupy Kapitałowej w ocenianym okresie roku obrotowego 2008.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za 2008 rok, jako spełniające wymogi określone w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych i art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne

informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie w/w sprawozdań, udzielenie absolutorium następującym członkom Zarządu: Mirosławowi Roguskiemu, Jarosławowi Żołędowskiemu, Bogusławowi Szwedo, Janowi Godłowskiemu, Iwonie Szczepańskiej z wykonania przez nich obowiązków w 2008 roku oraz nie udzielenie absolutorium następującym członkom Zarządu: Arkadiuszowi Śnieżko, Jackowi Książkiewiczowi, Rafałowi Gębickiemu z wykonania przez nich obowiązków w 2008 roku.

### **III. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2008**

Po rozpatrzeniu przedstawionego przez Zarząd wniosku w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2008 w wysokości **133 115** tysięcy złotych (słownie złotych: sto trzydzieści trzy miliony sto piętnaście tysięcy) i pokryciu jej z przyszłych zysków, Rada Nadzorcza PONAR-WADOWICE S.A. pozytywnie opiniuje powyższy wniosek i zwraca się do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z rekomendacją jego przyjęcia.

### **IV. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2008 r.**

Z uwagi na brak w Spółce adekwatnego do skali prowadzonej działalności i należycie rozwiniętego systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Rada Nadzorcza zaleca Zarządowi wprowadzenie takiego systemu.

Rada Nadzorcza oceniając sytuację Spółki pragnie zwrócić uwagę na wynikające z uzyskanych w 2008 r. złych wyników i ogólnoswiatowego kryzysu gospodarczego trudności finansowe oraz spadku zamówień na wyroby Spółki. Z drugiej strony Rada Nadzorcza pragnie podkreślić, że pozytywnie ocenia rozpoczęte przez aktualny Zarząd działania restrukturyzacyjne zmierzające do dostosowaniu struktury kosztów do przychodów, odzyskaniu kontroli nad aktywami Spółki oraz odbudowaniu jej pozycji na rynku produkcji hydraulicznej. Zrealizowanie przez Zarząd planów związanych z restrukturyzacją i uporządkowaniem Grupy Kapitałowej pozwoli, zdaniem Rady Nadzorczej, na uzyskanie pozytywnych wyników finansowych i stopniowy wzrost wartości Spółki.

## **V. Sprawozdanie z działań Rady Nadzorczej Spółki w 2008 r.**

Według stanu na dzień 31.12.2008 r., skład Rady Nadzorczej był następujący:

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. Leszek Szwedo        | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Grzegorz Leszczyński | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Renata Szwedo        | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Grażyna Kotar        | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Jarosław Żołędowski  | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 6. Marek Jarociński     | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 7. Franciszek Zalewski  | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 8. Mirosław Roguski     | - Członek Rady Nadzorczej            |

W roku 2008 skład Rady Nadzorczej ulegał następującym zmianom:

Pan Piotr Wiaderek z dniem 11 lutego 2008 r. złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki.

W związku ze zmniejszeniem składu Rady Nadzorczej Spółki poniżej wymaganej przepisami liczby pięciu członków Zarząd Spółki zwołał na dzień 17.03.2008 r. NWZA celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 17.03.2008 r. rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej, nie podając przyczyny swych rezygnacji, złożyli:

1. Pan Lesław Kula z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej i z funkcji Członka Rady Nadzorczej.
2. Pan Krzysztof Durczak z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 17.03.2008 r. NWZA powołało następujących członków Rady Nadzorczej:

1. Pana Dariusza Koreckiego (Korecki),
2. Pana Aleksandra Grota (Grot),
3. Pana Mirosława Kalickiego (Kalicki),
4. Panią Renatę Szwedo (Szwedo),
5. Pana Grzegorza Leszczyńskiego (Leszczyński),
6. Pana Jarosława Żołędowskiego (Żołędowski).

W dniu 04 czerwca 2008 r. Pan Mirosław Roguski złożył rezygnację z dniem 04 czerwca 2008 r. z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 05 czerwca 2008 r. Pan Mirosław Kalicki, Aleksander Groń oraz Dariusz Korecki złożyli rezygnacje z pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 28.07.2008 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało następujących członków Rady Nadzorczej:

1. Pana Franciszka Zalewskiego (Zalewski),
2. Pana Mirosława Roguskiego (Roguski),
3. Pana Marka Jarocińskiego (Jarociński),
4. Panią Grażynę Kotar (Kotar).

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 29 lipca 2008 roku, z uwagi na fakt rezygnacji Pana Rafała Gębickiego z pełnienia funkcji członka Zarządu, podjęła Uchwałę Nr VI/73/2008 o czasowym oddelegowaniu swojego członka Pana Mirosława Roguskiego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu na okres 3 (trzech) miesięcy.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 05 sierpnia 2008 roku podjęła Uchwałę Nr VI/80/2008 o czasowym oddelegowaniu swojego członka Jarosława Żołędowskiego do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu na funkcję Prezesa Zarządu na okres 3 (trzech) miesięcy w związku z wakatem na miejscu Prezesa Zarządu.

W dniu 29 sierpnia 2008 r. Pan Mirosław Roguski złożył rezygnację z pełnienia funkcji w ramach oddelegowania do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Ponar Wadowice S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

W roku 2009, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 06 marca 2009 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki: Pana Marka Jarocińskiego (Jarociński), Panią Grażynę Kotar (Kotar), Pana Mirosława Roguskiego (Roguski), Panią Renatę Szwedo (Szwedo), Pana Franciszka Zalewskiego (Zalewski), Pana Jarosława Żołędowskiego (Żołędowski).

NWZA w dniu 06 marca 2009 r. powołało następujących członków Rady Nadzorczej:

1. Pana Franciszka Lekiego (Leki),

2. Panią Jadwigę Wiśniowską (Wiśniowska),
3. Pana Grzegorza Hajdarowicza (Hajdarowicz),
4. Pana Artura Rawskiego (Rawski).

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- |                         |                                      |
|-------------------------|--------------------------------------|
| 1. Jadwiga Wiśniowska   | - Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| 2. Grzegorz Leszczyński | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Leszek Szwedo        | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 4. Franciszek Leki      | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 5. Grzegorz Hajdarowicz | - Członek Rady Nadzorczej            |
| 6. Artur Rawski         | - Członek Rady Nadzorczej            |

W roku 2008 r. Rada Nadzorcza odbyła 12 posiedzeń, w ramach których podjęto 56 uchwał, kolejno w następujących dniach:

- 03 stycznia 2008 r.; (9 uchwał)
- 20 marca 2008 r.; (9 uchwał)
- 11 kwietnia 2008 r.; (2 uchwały)
- 17 kwietnia 2008 r.; (4 uchwały)
- 29 lipca 2008 r.; (6 uchwał)
- 05 sierpnia 2008 r.; (6 uchwał)
- 29 sierpnia 2008 r.; (3 uchwały)
- 09 września 2008 r.; (3 uchwały)
- 29 września 2008 r.; (4 uchwały)
- 24 października 2008 r.; (1 uchwała)
- 14 listopada 2008 r.; (4 uchwały)
- 12 grudnia 2008 r.; (5 uchwał)

oraz podjęła jedną uchwałę w dniu 29 grudnia 2008 r. bez odbywania posiedzenia w formie pisemnej.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 03 stycznia 2008 r. było:

- Podjęcie uchwał w sprawie: zgody na udzielenie pożyczki spółce Ponar Silesia S.A.; zgody na udzielenie pożyczki spółce Ponar Corporate Center sp. z o.o.; zgody na zawarcie porozumienia w sprawie nabycia akcji HYDROTOR S.A. oraz zgody na zawarcie transakcji w ramach realizacji porozumienia w sprawie nabycia akcji HYDROTOR S.A.; zgody na zwiększenie kwoty pożyczki udzielonej przez PONAR-WADOWICE S.A. spółce PONAR-SILESIA S.A.; zgody na przekazanie środków przez Spółkę spółce PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o.; zgody na udzielenie przez Spółkę pożyczki PONAR HOLDING Sp. z o.o.; zgody na zawarcie

umowy o kredyt nieodnawialny z Fortis Bank Polska S.A.; zgody na zawarcie umów sprzedaży akcji oraz przedwstępnej umowy objęcia akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A.; zgody na ustalenie przez Zarząd terminu zawarcia umowy objęcia akcji, ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne, a także w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru w całości;

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 20 marca 2008 r. było:

- Podjęcie uchwał w sprawie: wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej; wyboru Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej; przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej; zobowiązania Zarządu do przekazania członkom Rady Nadzorczej materiałów dotyczących funkcjonowania Rady Nadzorczej; zobowiązania Zarządu do przekazania członkom Rady Nadzorczej materiałów dotyczących funkcjonowania spółki i grupy kapitałowej; zobowiązania Zarządu do przekazania Radzie Nadzorczej materiałów związanych z nabyciem akcji spółki Georgia Hydraulic Cylinder INC z siedzibą w Georgii; wyboru doradcy prawnego do zbadania transakcji nabycia akcji spółki Georgia Hydraulic Cylinder INC z siedzibą w Georgii; informowania członków Rady Nadzorczej o transakcjach Zarządu;

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 11 kwietnia 2008 r. było:

- Plan prac Rady Nadzorczej w 2008 r.
- Omówienie przez Zarząd wykonania uchwał RN podjętych w dniu 20 marca 2008 roku
- Informacja Prezesa Zarządu co do zasad wynagradzania władz Spółki zarówno w spółce matce jak i spółkach zależnych i stowarzyszonych i w jakikolwiek inny sposób powiązanych kapitałowo
- informacja zarządu co do transakcji nabycia akcji spółki Georgia Hydraulic Cylinder, Inc.
- Podjęcie uchwał w sprawie: zobowiązania Zarządu do przekazania materiałów związanych z nabyciem akcji spółki Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. z siedzibą w Georgii; zobowiązania Zarządu do renegotiacji umów związanych z transakcją nabycia akcji spółki Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. z siedzibą w Georgii;

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 17 kwietnia 2008 r. było:

- informacja Zarządu o wykorzystaniu środków z emisji akcji Spółki
- informacja Zarządu co do zasad finansowania Grupy Kapitałowej

- Podjęcie uchwał w sprawie: zmiany składu Zarządu; zgody na poręczenie przez Spółkę kredytu zaciągniętego przez Ponar Holding Sp. z o.o.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 29 lipca 2008 r. było:

- Podjęcie uchwał w sprawie: wyboru audytora na potrzeby badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008, przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2008 i przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej; oddelegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu; zgody na podpisanie przez Spółkę Umowy wsparcia do Umowy kredytu nr 08/0045 z dnia 04.06.2008 r. zaciągniętego przez Ponar Real Estate Sp. z o.o. w BRE Banku Hipotecznym S.A.; zgody na udzielenie przez Spółkę poręczeń wekslowych na wekslach wystawionych przez Ponar Real Estate Sp. z o.o. jako zabezpieczenie spłaty kredytu zaciągniętego w BRE Banku Hipotecznym S.A.; zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia wekslowego na wekslu wystawionym przez Ponar Silesia S.A. jako zabezpieczenie spłaty kredytu zaciągniętego w ING Bank Śląski S.A.;

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 05 sierpnia 2008 r. było:

- Podjęcie uchwał w sprawie: wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej; przyjęcia rezygnacji Prezesa Zarządu; oddelegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu; wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej oddelegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu; upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do zawarcia z oddelegowanymi do Zarządu członkami Rady Nadzorczej umów dotyczących wynagrodzenia za czas oddelegowania; upoważnienia i zobowiązania członka Rady Nadzorczej do opracowania projektu sprawozdania z działalności Rady za rok 2007;

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 29 sierpnia 2008 r. było:

- Omówiono kwestie związane z przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2007
- Podjęcie uchwał w sprawie: zgody na udzielenie poręczenia dla kredytów Ponar Lubień Sp. z o.o. udzielonych przez Fortis Bank Polska S.A.; przyjęcia do wiadomości dokonanych czynności związanych z wydatkami inwestycyjnymi; zmiany w składzie Zarządu Spółki;

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 09 września 2008 r. było:

- Podjęcie uchwał w sprawie: zbadania czy wydatki poniesione w latach 2007 – 2008 na aktywa trwałe i finansowe nastąpiły zgodnie z postanowieniami Statutu; zlecenia ekspertyzy prawnej dotyczącej obowiązków statutowych organów Spółki; zgody i akceptacji zawarcia aneksu-zmiany do umowy wielocelowej linii kredytowej z Fortis Bank Polska S.A.;

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 29 września 2008 r. było:

- Omówiono sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2008 r. i wyniki jego audytu
- Podjęcie uchwał w sprawie: wnioskowania do Zarządu o przedstawiania Radzie Nadzorczej sprawozdań finansowych z zachowaniem terminów określonych uchwałą; zgoda na zbycie samochodu osobowego marki Mercedes Benz S350; zgoda na zawarcie umów leasingu finansowego i wystawienie weksli; wnioskowania do Zarządu o dokonanie analizy prawnej w zakresie warunków umów o pracę pracowników Spółki;

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 24 października 2008 r. było:

- Omówiono kwestie związane z przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2007
- Przedstawienie przez Zarząd informacji dotyczących bieżących wyników finansowych
- Podjęcie uchwały w sprawie zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia wekslowego na wekslu wystawionym przez Ponar Silesia S.A. jako zabezpieczenie gwarancji ubezpieczeniowej udzielonej przez Polskie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 14 listopada 2008 r. było:

- Przedstawienie przez Zarząd informacji dotyczących bieżących wyników finansowych
- Podjęcie uchwał w sprawie: powołania Prezesa Zarządu; odwołania członka Zarządu; powołania członka Zarządu; ustalenia wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 12 grudnia 2008 r. było:

- Omówiono kwestie związane z przyjęciem sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2007

- Przedstawienie przez Zarząd informacji dotyczących bieżących wyników finansowych
- Podjęcie uchwał w sprawie: zgody na zaciągnięcie przez Spółkę pożyczki i wystawienie weksla; zgody na zawarcie Zmiany nr 9 do umowy wielocelowej linii kredytowej z Fortis Bank Polska S.A. i ustanowienie zastawu rejestrowego na udziałach w spółce Ponar Lubań Sp. z o.o.; na udzielenie przez Spółkę pożyczki spółce zależnej Ponar Holding Sp. z o.o.; zgody na ustanowienie przez Spółkę zastawu rejestrowego na rzecz GEORYT Sp. z o.o. oraz zatwierdzenie czynności pełnomocnika Spółki polegającej na zobowiązaniu się do ustanowienia w/w zastawu; upoważnienia członków Zarządu do akceptowania wydatków związanych z wykonywaniem przez poszczególnych członków Zarządu obowiązków w ramach umów o pracę;

W dniu 29 grudnia 2008 r. bez odbywania posiedzenia, działając na podstawie art. 20 ust. 7 Statutu Spółki Rada Nadzorcza podjęła w formie pisemnej uchwałę w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2007 rok, oceny sprawozdania Zarządu, oceny sprawozdań finansowych oraz stanowiska w sprawie udzielenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2007 r.

Rada Nadzorcza w 2008 roku nie tworzyła komitetów audytu i wynagrodzeń – funkcje komitetów pełniła cała Rada.

## **Podsumowanie**

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza Spółki wnioskuję do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego PONAR-WADOWICE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za rok obrotowy 2008;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu PONAR-WADOWICE S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PONAR-WADOWICE S.A. za rok obrotowy 2008;
- uwzględnienie wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu pokrycia straty netto za rok obrotowy 2008;
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2008;

- udzielenie absolutorium następującym członkom Zarządu: **Mirosławowi Roguskiemu, Jarosławowi Żołędowskiemu, Bogusławowi Szwedo, Janowi Godłowskiemu, Iwonie Szczepańskiej** z wykonania przez nich obowiązków w 2008 roku;
- nie udzielenie absolutorium następującym członkom Zarządu: **Arkadiuszowi Śnieżko, Jackowi Książkiewiczowi, Rafałowi Gębickiemu** z wykonania przez nich obowiązków w 2008 roku;

Członkowie Rady Nadzorczej PONAR-WADOWICE S.A.:

|                      |                                               |
|----------------------|-----------------------------------------------|
| Jadwiga Wiśniowska   | - Przewodniczący Rady Nadzorczej<br>.....     |
| Grzegorz Leszczyński | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej<br>..... |
| Grzegorz Hajdarowicz | - Członek Rady Nadzorczej<br>.....            |
| Artur Rawski         | - Członek Rady Nadzorczej<br>.....            |
| Franciszek Leki      | - Członek Rady Nadzorczej<br>.....            |
| Leszek Szwedo        | - Członek Rady Nadzorczej<br>.....            |