

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.
ZA 2015 ROK**

Warszawa, 23 marzec 2016 roku

[Handwritten signature]
6
F/N
P

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

- I. Ocenę sprawozdania finansowego FAM Grupa Kapitałowa S.A. za 2015 rok;
- II. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2015 roku;
- III. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2015;
- IV. Ocenę sytuacji FAM Grupa Kapitałowa S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2015 roku;
- V. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu.

I. Ocena sprawozdania finansowego FAM Grupa Kapitałowa S.A. za 2015 rok

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 22.2 pkt 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza w dniu 23 marca 2016 roku dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok obejmującego:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 100 180 tys. (sto milionów sto osiemdziesiąt tysięcy) złotych;
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto w wysokości 9.375 tys. (dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) złotych;
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 10 043 tys. (dziesięć milionów czterdzieści trzy tysiące) złotych;
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 813 tys. (jeden milion trzysta osiem tysięcy) złotych;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia

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

Badanie sprawozdania finansowego za 2015 rok Rada Nadzorcza w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu powierzyła biegłemu rewidentowi – HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Wyniki badania zawarte są w opinii i raporcie biegłego rewidenta. Wydane przez biegłego opinia i raport nie zawierają zastrzeżeń do sprawozdania finansowego FAM Grupa Kapitałowa S.A.

Opinia i raport biegłego rewidenta z przebiegu i wyników badania załączone są do dokumentów bilansowych za 2015 rok składanych przez Spółkę do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

W oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta obejmujące pełne wyniki z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok Rada Nadzorcza stwierdza, że:

- a. badane sprawozdanie finansowe zostało 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 1994 r. oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie,
- b. badane sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa,
- c. badane sprawozdanie finansowe w sposób rzetelny i jasny przedstawia wszelkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- d. badane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z powołanymi wyżej przepisami oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2015 roku

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku w zakresie jego 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 2015 roku wiernie odzwierciedla działalność Spółki oraz prezentuje dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Rada pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2015 roku i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie ww. sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu sprawującym mandat w roku 2015 z wykonywania przez nich obowiązków w 2015 roku.

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok obrotowy 2015

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2015. Po przeanalizowaniu sytuacji finansowej Spółki jak również stanowiska Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedstawiony przez Zarząd wniosek dotyczący podziału zysku netto za 2015 rok

W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Spółki o przeznaczenie zysku netto za 2015 rok w łącznej kwocie 9 375 475,46 złotych (dziewięć milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt pięć 46/100):

- a) w części stanowiącej kwotę 9.246.061,59 (dziewięć dwieście czterdzieści sześć tysięcy sześćdziesiąt jeden 59/100) złotych do podziału między akcjonariuszy poprzez wypłatę dywidendy, co daje łączną kwotę 0,29 złotych (zero złotych dwadzieścia dziewięć groszy) na jedną akcję,

[Handwritten signature and initials in blue ink]

- b) zaś w pozostałej części tj. w kwocie 129.413,87 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta trzysta osiem 87/100) złotych na kapitał zapasowy Spółki.

c)

a także o ustalenie dnia dywidendy na dzień _27 kwietnia 2016_ roku oraz dnia wypłaty dywidendy na dzień 12 maja 2016 roku

IV. Ocena sytuacji FAM Grupa Kapitałowa S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2015 roku

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza pełniła stały nadzór nad działalnością Spółki w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia Statutu Spółki poprzez:

- a. analizowanie materiałów otrzymywanych od Zarządu na wnioski Rady,
- b. uzyskiwanie informacji i szczegółowych wyjaśnień od członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,
- c. działania Komitetu Audytu,
- d. działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiąganych wyników finansowych Spółki oraz pracy Zarządu w zakresie kierowania Spółką.

Podjęte przez Zarząd działania koncentrowały się zarówno na biznesie podstawowym prowadzonym przez FAM Grupa Kapitałowa S.A. poprzez obniżanie kosztów działalności podstawowej oraz kosztów zarządu, jak również restrukturyzacji kosztów funkcjonowania całej grupy polegającej na uproszczeniu jej struktury kapitałowej, zwiększeniu jej efektywności finansowej oraz poprawie marżowości zleceń. Zarząd sfinalizował restrukturyzację i likwidację nierentownej działalności konstrukcji stalowych i obiektów modułowych realizowanych w Zakładzie Metalplast. Dokonał zwiększenia skali prowadzonej działalności podstawowej poprzez nabycie spółki Cynkownia Wieluń Sp. z o.o. działającej w branży zabezpieczeń antykorozyjnych i przeprowadził jej skuteczne połączenie z FAM Grupa Kapitałowa S.A.

Zdaniem Rady Nadzorczej sytuacja Spółki nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju w 2016 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:

- a. rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem,
- b. ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę,
- c. regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe,
- d. 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 oraz efektywnie zarządzać posiadanym majątkiem.

V. Działalność Rady Nadzorczej FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2015 roku, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu.

1. Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W 2015 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku - VIII kadencja:

- | | | |
|---|--------------------|--------------------------------------|
| – | Grzegorz Bielowski | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| – | Tomasz Firczyk | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| – | Zbigniew Janas | – Członek Rady Nadzorczej |
| – | Jacek Przybył | – 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, postanowienia Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń i podjęła 30 uchwał.

Posiedzenia Rady odbyły się w następujących terminach: 7 stycznia, 9 marca, 20 marca, 12 czerwca, 26 czerwca oraz 3 sierpnia 2015 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:

- a. skierowania do Zarządu Spółki wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- b. przyjęcia stanowiska w zakresie działań podjętych przez Zarząd Spółki w związku z wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki,

- c. 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 oraz upoważnienie Zarządu Spółki do zawarcia umów przedwstępnych oraz umów, na podstawie których nastąpi zbycie,
- d. przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w 2014 roku,
- e. oceny sprawozdania finansowego za 2014 rok,
- f. oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku,
- g. oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za 2014 rok,
- h. udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od 16 maja 2014 r. do 13 listopada 2014 r. oraz obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 13 listopada 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Panu Pawłowi Relidzyńskiemu,
- i. udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od 13 listopada 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Panu Sławomirowi Chrzanowskiemu,
- j. udzielenia absolutorium z wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 16 maja 2014 r. Panu Jarosławowi Litwińskiemu,
- k. przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2014 rok,
- l. rozpatrzenia i zaopiniowania spraw podlegających uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- m. zmiany zasad premiowania Prezesa Zarządu Spółki Pana Pawła Relidzyńskiego oraz delegowania i upoważnienia Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do reprezentowania Spółki przy zawarciu przez Spółkę porozumienia o zmianie umowy o pracę z Prezesem Zarządu Panem Pawłem Relidzyńskim,
- n. zmiany zasad premiowania Członka Zarządu Spółki Pana Sławomira Chrzanowskiego oraz delegowania i upoważnienia Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do reprezentowania Spółki przy zawarciu przez Spółkę porozumienia o zmianie umowy o pracę z Członkiem Zarządu Panem Sławomirem Chrzanowskim,
- o. ustalenia wskaźników i celów na rok 2015 na potrzeby premiowania Prezesa Zarządu Spółki Pana Pawła Relidzyńskiego,
- p. ustalenia wskaźników i celów na rok 2015 na potrzeby premiowania Członka Zarządu Spółki Pana Sławomira Chrzanowskiego,
- q. zatwierdzenia celów jakościowych i celu EBITDA za 2014 rok dla Prezesa Zarządu Pana Pawła Relidzyńskiego,
- r. zatwierdzenia celów jakościowych i celu EBITDA za 2014 rok dla Członka Zarządu Pana Sławomira Chrzanowskiego,
- s. wyrażenia zgody na obciążenie nieruchomości Spółki hipoteką,
- t. powołania Prezesa Zarządu Spółki na kolejną kadencję,
- u. powołania Członka Zarządu Spółki na kolejną kadencję,
- v. wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 roku oraz badania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok,
- w. zatwierdzenia warunków emisji obligacji zwykłych serii B,
- x. wyrażenia zgody na ustanowienie hipoteki łącznej na kwotę 42.000.000 (czterdzieści dwa miliony) złotych stanowiącej zabezpieczenie obligacji serii B,
- y. upoważnienia Zarządu Spółki do rozpoczęcia procedury połączenia spółek FAM Grupa Kapitałowa S.A. (spółka przejmująca) oraz Cynkownia Wieluń sp. z o. o. (spółka przejmowana),

- z. zatwierdzenia planu połączenia spółek FAM Grupa Kapitałowa S.A. (spółka przejmująca) oraz Cynkownia Wieluń sp. z o. o. (spółka przejmowana),
- aa. rozpatrzenia i zaopiniowania spraw podlegających uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- bb. zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii C,
- cc. upoważnienia Zarządu Spółki do zmiany warunków emisji obligacji serii C.

Rada Nadzorcza skierowała do Zarządu Spółki wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. W dniu 7 stycznia 2015 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej złożył w imieniu Rady Nadzorczej Spółki wniosek o niezwłoczne zwołanie przez Zarząd Spółki Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenie w porządku obrad projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii G z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (subskrypcja zamknięta), wyznaczenia proponowanego dnia prawa poboru na dzień 29 maja 2015 roku (koniec dnia) oraz zmiany art. 7 ust. 1 Statutu Spółki, upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do przyjęcia jednolitego Statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane na dzień 16 lutego 2015 roku.

Obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 16 lutego 2015 roku zostały przerwane do dnia 18 marca 2015 roku. Drugą część obrad kontynuowano zgodnie z wcześniej przyjętym porządkiem obrad.

Rada Nadzorcza opiniowała również sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenia Spółki:

- a. w dniu 20 marca 2015 roku Rada pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 15 czerwca 2015 roku w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku, pokrycia straty netto za 2014 rok, udzielenia poszczególnym członkom Zarządu absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2014 roku (o czym mowa powyżej). Rada Nadzorcza wstrzymała się od opiniowania uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2014 roku oraz udzielenia poszczególnym członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w 2014 roku,
- b. w dniu 17 sierpnia 2015 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 16 września 2015 roku w przedmiocie połączenia FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz Cynkowni Wieluń Sp. z o. o. z siedzibą w Wieluniu,
- c. w dniu 6 listopada 2015 roku pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 3 grudnia 2015 roku w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podjęcia uchwały o ustanowieniu programu emisji obligacji zwykłych.

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

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku pracował w składzie:

- Zbigniew Janas - Przewodniczący Komitetu
- Tomasz Firczyk – Członek Komitetu
- Andrzej Różycki – 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 2015 roku prace Komitetu skupiły się głównie na zagadnieniach:

- a. monitorowaniu pracy biegłego rewidenta Spółki (monitorowanie czynności rewizji finansowej w Spółce);
- b. monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce (w tym kwestii związanych z opracowaniem rocznego sprawozdania finansowego Spółki);
- c. omawianiu z udziałem członków Zarządu, głównego księgowego oraz biegłych rewidentów wszelkich problemów i zastrzeżeń wynikających z badania sprawozdania finansowego;
- d. monitorowaniu standardów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce.

W 2015 roku Komitet odbył dwa posiedzenia: w dniu 20 marca i 12 czerwca 2015 roku, podczas których w szczególności:

- a. przyjął sprawozdanie ze swej działalności w 2014 roku;
- b. dokonał pozytywnej oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014;
- c. dokonał pozytywnej oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku;
- d. dokonał pozytywnej oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok 2014;
- e. dokonał pozytywnej oceny wyników pracy biegłego rewidenta Spółki w zakresie audytowania sprawozdania finansowego Spółki za 2014 rok;
- f. zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 roku oraz przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok.

Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy HLB M2 Audyt Sp. z o. o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 roku oraz przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok. Jednocześnie Komitet Audytu zatwierdził wynagrodzenie biegłego rewidenta za przeprowadzenie ww. prac.

Rekomendacja wyboru biegłego rewidenta została poprzedzona wnikliwą analizą ofert firm audytorskich złożonych Spółce pod kątem ceny, oferowanego zakresu usług oraz doświadczenia w zakresie badania sprawozdań finansowych spółek notowanych na GPW.

Członkowie Rady Nadzorczej:

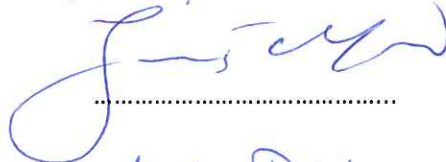
– Grzegorz Bielowicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej


.....

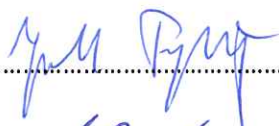
– Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej


.....

– Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej


.....

– Jacek Przybył – Członek Rady Nadzorczej


.....

– Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej


.....

