

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.
ZA 2014 ROK**

Warszawa, 20 marzec 2015 roku

6 10
* 11
MP

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 sprawozdania finansowego FAM Grupa Kapitałowa S.A. za 2014 rok;
- II. Ocenę sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2014 roku;
- III. Ocenę wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2014;
- IV. Ocenę sytuacji FAM Grupa Kapitałowa S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2014 roku;
- V. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu.

I. Ocena sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Zgodnie z postanowieniami art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 22 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza w dniu 20 marca 2015 roku dokonała oceny sprawozdania finansowego spółki za 2014 rok obejmującego:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego
2. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów oraz pasywów wykazuje sumę 65 243 tys. zł (sześćdziesiąt pięć milionów dwieście czterdzieści trzy tysiące);
3. sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące stratę netto w wysokości 17 334 tys. zł (siedemnaście milionów trzysta trzydzieści cztery tysiące);
4. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 17 385 tys. zł (siedemnaście milionów trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy);
5. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 682 tys. zł (sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące);
6. dodatkowe informacje i objaśnienia;

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

Badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok Rada Nadzorcza w oparciu o rekomendację Komitetu Audytu powierzyła biegłemu rewidentowi – HLB M2 Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. 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.

Opinia i raport biegłego rewidenta z przebiegu i wyników badania załączone są do dokumentów bilansowych za 2014 rok składanych przez Spółkę do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

W oparciu o raport i opinię biegłego rewidenta obejmujących pełne wyniki z badania sprawozdania finansowego za 2014 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 1994r. 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 2014 roku, jak też wyniku finansowego spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku;

- d. badane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z powołanymi wyżej przepisami oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rada pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe spółki za 2014 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego FAM Grupa Kapitałowa S.A. za rok obrotowy 2014.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2014 roku.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 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 2014 roku wiernie odzwierciedla działalność Spółki oraz prezentuje dane zgodne ze stanem faktycznym na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Rada pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2014 roku i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie w/w sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu sprawującym mandat w roku 2014 z wykonywania przez nich obowiązków w 2014 roku.

III. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za rok obrotowy 2014.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za 2014 rok. Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia spółki o pokrycie straty netto za 2014 rok w kwocie 17.333.605,33 zł (siedemnaście milionów trzysta trzydzieści trzy tysiące sześćset pięć złotych 33/100) w całości z przyszłych zysków.

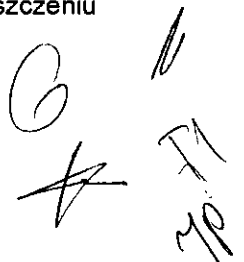
IV. Ocena sytuacji FAM Grupa Kapitałowa S.A. wraz z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

W roku obrotowym 2014 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 oraz pracy Zarządu w zakresie kierowania Spółką.

Podjęte przez Zarząd działania koncentrowały się zarówno na biznesie podstawowym prowadzonym przez FAM Grupa Kapitałowa SA poprzez obniżanie kosztów działalności podstawowej oraz kosztów zarządu, jak również restrukturyzacji kosztów funkcjonowania całej grupy polegający na uproszczeniu jej struktury kapitałowej i zwiększeniu jej efektywności finansowej.

Handwritten signature and initials, including a large 'B' and 'P' and the number '11'.

Zarząd sfinalizował proces sprzedaży akcji Spółki Stradom S.A., który nastąpił w dniu 10 czerwca 2014 roku, kiedy to FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz Spółki zależne Molke Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o., Mag - Bud Inwestycje Sp. z o.o. i Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. dokonały zbycia wszystkich posiadanych akcji Spółki Stradom S.A.

30 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, uchwałą nr 5 w przedmiocie połączenia FAM Grupa Kapitałowa S.A. i Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o. działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych wyraziło zgodę na Plan Połączenia i upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki ze Spółkami Przejmowanymi. Wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2014 roku.

Zdaniem Rady Nadzorczej sytuacja Spółki nie stwarza zagrożeń dla dalszego rozwoju w 2015 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 oraz efektywnie zarządzać posiadanym majątkiem.

V. Działalność Rady Nadzorczej FAM Grupa Kapitałowa S.A. w 2014 roku, z uwzględnieniem pracy Komitetu Audytu.

1. Skład Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym.

W 2014 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

od 1 stycznia do 29 maja VII kadencja:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| - 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. |

od 29 maja do 30 lipca VIII kadencja:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| - 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 |

od 30 lipca do 31 grudnia:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------------|
| - 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 |

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 2014 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń i podjęła 26 uchwał.

Posiedzenia Rady odbyły się w następujących terminach: 17 kwietnia 2014 roku; 16 maja 2014 roku; 30 czerwca 2014 roku; 7 sierpnia 2014 roku; 2 września 2014 roku; 13 listopada 2014 roku.

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

- przyjęcia sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w 2013 roku,
- oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAM w 2013 roku,
- oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za 2013 rok,
- udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu Panu Jarosławowi Litwińskiemu,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za 2013 rok,
- rozpatrzenia i zaopiniowania spraw podlegających uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- odwołania Pana Jarosława Litwińskiego ze składu Zarządu Spółki oraz funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
- powołania Członka Zarządu Spółki,
- określenia zasad i wysokości wynagrodzenia Członka Zarządu Spółki – Pana Pawła Relidzyńskiego,
- wyrażenia zgody na działalność konkurencyjną Członka Zarządu Pawła Relidzyńskiego,
- wyboru przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- wyboru wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- wyboru członka Komitetu ds. Audytu,

6
* FA
MP

- wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- upoważnienia Zarządu Spółki do dokonania czynności rozpoczęcia procedury mającej na celu połączenie spółek FAM Grupa Kapitałowa SA (spółka przejmująca) i Mag-Bud Sp. z o.o.; Molke Sp. z o.o.; Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o.; PWR Investment Sp. z o.o. (spółki przejmowane),
- ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia Członka Zarządu Pana Pawła Relidzyńskiego, delegowania i upoważnienia Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Tomasza Firczyka do reprezentowania Spółki przy zawarciu przez Spółkę umowy o pracę i umowy o zakazie konkurencji z Członkiem Zarządu Panem Pawłem Relidzyńskim,
- zatwierdzenie uzgodnionego z Mag-Bud Sp. z o.o.; Molke Sp. z o.o.; Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o.; PWR Investment Sp. z o.o. projektu planu połączenia Spółek wraz z załącznikami oraz upoważnienia Zarządu Spółki do jego podpisania
- zmiany porządku obrad,
- rozpatrzenia i zaopiniowania spraw podlegających uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki,
- ustalenia wskaźników i celów na potrzeby premiowania Członka Zarządu Spółki – Pana Pawła Relidzyńskiego,
- powołania Członka Zarządu Spółki,
- ustalenie zasad zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia Prezesa Zarządu Pana Pawła Relidzyńskiego oraz delegowania i upoważnienia Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej do reprezentowania Spółki przy zawarciu przez Spółkę porozumienia o zmianie umowy o pracę oraz porozumienia o zmianie umowy o zachowaniu poufności oraz zakazie konkurencji z Prezesem Zarządu Spółki Panem Pawłem Relidzyńskim,
- ustalenie zasad zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia 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 oraz porozumienia o zmianie umowy o zakazie konkurencji z Członkiem Zarządu Spółki Panem Sławomirem Chrzanowskim,

Rada Nadzorcza opiniowała również sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenia spółki:

- w dniu 17 kwietnia 2014 roku Rada pozytywnie zaopiniowała projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 29 maja 2014 roku w przedmiocie zatwierdzenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2013, pokrycia straty za 2013 rok, udzielenia absolutorium członkom zarządu. Rada Nadzorcza wstrzymała się od opiniowania uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2013 roku oraz udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej, powołania członków Rady Nadzorczej na VIII kadencję.
- W dniu 2 września 2014 roku Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 30 września 2014 roku w przedmiocie połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA i spółek: Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., Mag-Bud Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o., zgodnie z projektem przedłożonym przez Zarząd

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

w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 29 maja 2014 roku pracował w składzie:

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

- Kazimierz Mochol – Członek Komitetu

W dniu 29 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą nowej VIII kadencji, w związku z tym Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30 czerwca 2014 roku uchwałą powołała nowych członków Komitetu ds. Audytu.

w okresie od 30 czerwca do 31 grudnia 2014 roku pracował w składzie:

- Zbigniew Janas – Członek 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 2014 roku prace Komitetu skupiły się głównie na zagadnieniach:

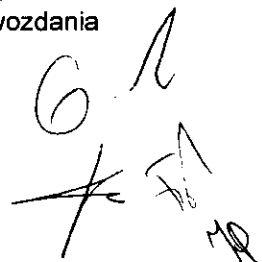
- monitorowaniu pracy biegłych rewidentów Spółki;
- przeglądzie okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych);
- omawianiu z udziałem członków Zarządu, głównego księgowego oraz biegłych rewidentów wszelkich problemów i zastrzeżeń wynikających z badania/przeгляdu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

W 2014 roku Komitet odbył dwa posiedzenia: w dniu 3 marca 2014r. i w dniu 17 kwietnia 2014r., podczas których:

- przyjął sprawozdanie ze swej działalności w 2013 roku;
- omówił z biegłym rewidentem harmonogram prac z badania sprawozdań finansowych spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. i spółek zależnych oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FAM za 2013 rok;
- omówił istotne zagadnienia rachunkowe zidentyfikowane podczas badania wstępnego sprawozdań finansowych spółek FAMGK i Stradom, m.in. związane z zamknięciem roku obrotowego oraz omówił kwestie toczącego się od 2010 roku postępowania KNF w kwestii sprawozdania półrocznego za 2009 rok.
- dokonał zgodnie z opinią biegłego rewidenta pozytywnej oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za 2013 rok;
- Pozytywnie zaopiniował sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej
- zapoznał się z wnioskiem Zarządu spółki dotyczącym pokrycia straty za rok 2013 ;
- dokonał pozytywnej oceny wyników pracy biegłego rewidenta w zakresie audytowania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok;
- zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok oraz wniosku zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2013 rok.

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 2014 roku oraz przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za 2014 rok.



Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wybór firmy HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za I półrocze 2014 roku oraz przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za 2014 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 2014 roku oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za 2014 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 - 2013.

Członkowie Rady Nadzorczej

- Grzegorz Bielowicki

- Tomasz Firczyk

- Zbigniew Janas

- Jacek Przybył

- Andrzej Różycki

Handwritten signatures of the five members of the Supervisory Board, each placed above a horizontal dotted line. From top to bottom, the signatures correspond to: Grzegorz Bielowicki, Tomasz Firczyk, Zbigniew Janas, Jacek Przybył, and Andrzej Różycki.