

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej**  
**na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**  
**FERRO SA**  
**z działalności w 2010r.**

**Informacje ogólne**

Ferro SA z siedzibą w Skawinie, ul. Przemysłowa 7, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000289768, NIP 944 20 51 648, powstała 1 października 2007r. z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą FERRO Spółka z o.o.

Zgodnie z punktem 9.5 Statutu Spółki, z zastrzeżeniem punktu 9.5 a) (zawierającego postanowienia dotyczące uprawnień osobistych Akcjonariuszy), Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata od daty powołania. Na podstawie punktu 15.2 kadencja członków Rady Nadzorczej powołanych w dniu wpisania Spółki Akcyjnej do rejestru przedsiębiorców kończy się z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2009.

**W okresie od 01.01.2010r. do 31.12.2010r. w Radzie Nadzorczej zasiadali**

Andrzej Hołój – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jan Gniadek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Artur Hołda

Grażyna Gniadek

Bartosz Hołój

W dniu 23 czerwca 2010 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego przedmiotem było m.in. zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2009. Zgodnie ze Statutem Spółki z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego

sprawozdanie finansowe za 2009r. wygasła kadencja Rady Nadzorczej powołanej w 2007roku. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało na następną kadencję Radę Nadzorczą w składzie : Andrzej Hołój , Jan Gniadek, Artur Hołda, Grażyna Gniadek, Bartosz Hołój.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 23 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza się ukonstytuowała i wybrała Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Andrzeja Hołója i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Jana Gniadka.

Na tym samym posiedzeniu w związku z upływem kadencji i wygaśnięciem mandatu Zarządu z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2009 rok , Rada Nadzorcza dokonała wyboru Zarządu spółki na kolejną kadencje w osobach:

Aneta Raczek – Prezes Zarządu

Artur Depta – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu

Przemysław Szczygieł –Wiceprezes Zarządu

#### **Zarząd Spółki**

#### **W okresie od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.**

Aneta Raczek – Prezes Zarządu

Artur Depta – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu

Przemysław Szczygieł –Wiceprezes Zarządu

#### **Informacje o działalności Rady Nadzorczej**

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. W celu wywiązywania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki oraz odbywała posiedzenia. W kręgu zainteresowania Rady Nadzorczej pozostawały w szczególności inwestycje planowane przez Spółkę, rozwój struktury organizacyjnej, plany finansowe Spółki. W zakresie określonych powyżej aspektów

działalności Spółki Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym, co było możliwe dzięki wykorzystaniu doświadczenia zawodowego członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza odbywała cykliczne posiedzenia, na których podejmowano uchwały w zakresie wniosków Zarządu .

W roku 2010 Rada zajmowała się kluczowymi zagadnieniami w funkcjonowaniu spółki:

- współdziałała i podejmowała uchwały zgodnie z ksh i statutem spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C, wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, wyrażenia zgody na podjęcie działań zmierzających do rejestracji praw do Akcji Serii C i Akcji serii C w KDPW oraz dematerializację akcji serii C i praw do akcji serii C oraz podjęcie działań mających na celu ofertę publiczną Akcji Serii C i praw do Akcji Serii C oraz ubieganie się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. W wyniku tych działań Zarząd Giełdy Papierów wartościowych SA na podstawie Uchwały nr 330/2010 z dnia 12 .04.2010r. postanowił wprowadzić z dniem 14 kwietnia 2010r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym następujące akcje zwykłe na okaziciela spółki FERRO SA o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda, oznaczone przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA kodem „PLFERRO00016”: 9.100.000 akcji serii A i 379.166 akcji serii B
- analizowała bieżące wyniki finansowe Spółki w poszczególnych kwartałach,
- zapoznawała się z okresowymi informacjami Zarządu dotyczącymi bieżącej i planowanej działalności Spółki,
- prowadziła analizę sytuacji rynkowej Spółki
- Współdziałała i podejmowała uchwały zgodnie z ksh i statutem spółki w sprawie nabycia przez FERRO SA akcji spółki NOVASERVIS a.s. z siedzibą w Brnie, Republika Czeska oraz pozytywnie zaopiniowała podwyższenie kapitału zakładowego mające na celu pozyskanie finansowania na nabycie akcji NOVASERVIS. W wyniku tych działań nastąpiło nabycie przez spółkę celową, w której 100% udziałów ma Ferro SA 100% akcji NOVASERVIS a.s.

Transakcja nabycia 100% akcji NOVASERVIS została sfinansowana z: (i) wpływów z emisji przez Spółkę 10.479.166 Akcji Serii D, które wyniosły 89,1 mln zł, (ii) wpływów z emisji 45.000 zdematerializowanych obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000 zł, które wyniosły 45,0 mln zł oraz (iii) środków z

kredytu terminowego w wysokości 120 mln CZK, którego Komerční banka, a.s. udzielił Spółce Celowej zgodnie z umową kredytu terminowego zawartą w dniu 28 marca 2011 r

Ponadto realizując swoje obowiązki Rada Nadzorcza

- powołania biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego za 2011r.
- zaopiniowała sprawozdanie finansowe Spółki za 2009rok oraz sprawozdanie z działalności Spółki za 2009r.
- dokonała oceny Spółki i jej działalności za 2009r.

**Badanie sprawozdania finansowego FERRO SA i Grupy Kapitałowej FERRO S.A. za rok 2010 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.**

Rada Nadzorcza wykonując swe obowiązki statutowe, zapoznała się i oceniła sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 i grupy kapitałowej FERRO S.A. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza w celu:

- dokonania przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Ferro S.A według Polskich Standardów Rachunkowości oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdań Finansowych UE za I półrocze 2010 roku
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Ferro S.A. oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdań Finansowych UE za rok obrotowy 2010
- przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Ferro S.A. oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdań Finansowych UE za I półrocze 2011 roku
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Ferro S.A. oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Ferro S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdań Finansowych UE za rok obrotowy 2011

wybrała biegłego rewidenta KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodnej 51, 00-867 Warszawa, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3546.

Wybrani przez Radę Nadzorczą audytorzy zbadali sprawozdanie finansowe Spółki i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FERRO S.A.

### **Wnioski**

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe FERRO SA i Grupy Kapitałowej FERRO S.A. zostało sporządzone w sposób zgodny z przepisami prawa, a w szczególności ustawy o rachunkowości i zawiera rzetelną i kompleksową relację z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonаныmi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytorów wynikami badania sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy akceptuje przedłożone sprawozdania finansowe za okres sprawozdawczy.

Rada Nadzorcza FERRO S.A. wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie powyższych sprawozdań finansowych.

### **Badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2010 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym**

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i oceniła Sprawozdania przedstawione przez Zarząd za rok 2010

### **Wnioski**

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdania jako zupełne i wyczerpujące i wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2010r.

Rada Nadzorcza FERRO S.A. wnioskuję do zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie powyższych sprawozdań.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium następującym osobom w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki:

Za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.

Aneta Raczek – Prezes Zarządu

Artur Depta – Wiceprezes Zarządu

Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu

Przemysław Szczygieł – Wiceprezes Zarządu

### **Badanie wniosku Zarządu , co do przeznaczenia zysku za rok 2010**

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i zbadała wniosek Zarządu Spółki co do przeznaczeniu zysku za 2010r.

Rada Nadzorcza odnosząc się do wniosku Zarządu Spółki dotyczący przeznaczenia zysku za rok 2010 w kwocie 9.998,0 tys. zł proponuje przeznaczyć w całości na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

### **Członkowie Rady Nadzorczej**

Andrzej Hołój .....

Jan Gniadek .....

Artur Hołda .....

Grażyna Gniadek .....

Bartosz Hołój .....