Sprawozdanie Rady Nadzorczej
na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
FERRO SA
z działalności w 2011r.

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.

W okresie od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. w Radzie Nadzorczej zasiadali

Andrzej Hołój – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Gniadek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Hołda
Grażyna Gniadek
Bartosz Hołój

Rada w tym składzie została wybrana przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 23 czerwca 2010 roku, 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.

Zarząd Spółki

W okresie od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.

Aneta Raczek – Prezes Zarządu
Artur Depta – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu
Przemysław Szczygieł –Wiceprezes Zarządu

Zarząd w tym składzie został wybrany przez Radę Nadzorczą w dniu 23 czerwca 2010r., w związku z upływem kadencji i wygaśnięciem mandatu Zarządu z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2009 rok.

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 2011 Rada zajmowała się kluczowymi zagadnieniami w funkcjonowaniu spółki:

- Współdziałała i podejmowała uchwały zgodnie z KSH i statutem spółki w sprawie nabycia przez FERRO S.A. 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 S.A. 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 2011r.

- Przyjęła Regulamin Programu Motywacyjnego Spółki w wykonaniu Uchwały nr 5/2011 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 stycznia 2011r.
- 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.

Ponadto realizując swoje obowiązki Rada Nadzorcza

- zaopiniowała sprawozdanie finansowe Spółki za 2011rok oraz sprawozdanie z działalności Spółki za 2011r.
- dokonała oceny Spółki i jej działalności za 2011r.

Badanie sprawozdania finansowego FERRO SA i Grupy Kapitałowej FERRO S.A. za rok 2011 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 2011 i grupy kapitałowej FERRO S.A. przedstawione przez Zarząd Spółki.

Rada Nadzorcza w celu dokonania 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 S.A. 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 dokonanymi 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 2011 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 2011

Wnioski

Rada Nadzorcza ocenia przedłożone jej Sprawozdania jako zupełne i wyczerpujące i wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu Spółki w 2011r.

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

Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium następującym osobom w związku z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki:
Za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.
Aneta Raczek – Prezes Zarządu
Artur Depta – Wiceprezes Zarządu
Zbigniew Gonsior – Wiceprezes Zarządu
Przemysław Szczygieł –Wiceprezes Zarządu

<u>Badanie wniosku Zarządu , co do przeznaczenia zysku za rok 2011</u>

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i zbadała wniosek Zarządu Spółki co do przeznaczeniu zysku za 2011r.

Rada Nadzorcza, odnosząc się do wniosku Zarządu Spółki dotyczącego przeznaczenia zysku w wysokości 20.888.416,94 proponuje:

1. Przeznaczyć zysk za rok obrotowy 2011 w wysokości 6.354.999,60 zł (sześć milionów trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 60/100) na wypłatę dywidendy tj. 0,30 zł na jedną akcję
2. Ustalić dzień dywidendy na 12 czerwca 2012r.
3. Ustalić dzień wypłaty dywidendy na 26 czerwca 2012r.

4. Przeznaczyć zysk za rok obrotowy 2011 w wysokości 14.533.417,34 zł (czternaście milionów pięćset trzydzieści trzy tysiące czterysta siedemnaście złotych 34/100) na kapitał zapasowy.

Członkowie Rady Nadzorczej

Andrzej Hołój …….

Jan Gniadek …….

Artur Hołda ……..

Grażyna Gniadek ……..

Bartosz Hołój ……..