

Zarząd ZETKAMA Spółka Akcyjna z siedzibą w Ścinawce Średniej podaje do publicznej wiadomości treść projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 21 czerwca 2011 roku.

UCHWAŁA NR 1

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZETKAMA S.A. z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

1. Działając na podstawie art. 409 § 1 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Panią/Pana
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”

UCHWAŁA NR 2

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZETKAMA S.A. z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej

1. Działając na podstawie art. 395 § 5 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej wybiera Komisję Mandatowo - Skrutacyjną w składzie
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.

UCHWAŁA NR 3**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad

1. Działając na podstawie art. 404 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej przyjmuje porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ogłoszony przez Spółkę w dniu 23 maja 2011 roku poprzez ogłoszenie dokonane na stronie internetowej Spółki oraz w drodze raportu bieżącego nr 15
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.
.....

UCHWAŁA NR 4**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 1 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej zatwierdza sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010, składające się z:
 - bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości 116 294 tys. zł;
 - rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazującego zysk netto w wysokości 3 836 tys. zł;
 - zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 3 910 tys. zł;
 - sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 787 tys. zł;
 - informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”

UCHWAŁA NR 5
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2010

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 1 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 1 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.

UCHWAŁA NR 6
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej

1. Działając na podstawie art. 395§ 5 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności za rok obrotowy 2010 oraz z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010, a także wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku za ubiegły rok obrotowy
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.

UCHWAŁA NR 7
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 1 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 12 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009, składające się z:
 - bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości 171 650 tys. zł;
 - rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazującego zysk netto w wysokości 5 515 tys. zł;
 - zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 5 608 tys. zł;
 - sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 1810 tys. zł;
 - informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień,

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”

UCHWAŁA NR 8
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności grupy kapitałowej za rok 2010

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 1 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 12 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej zatwierdza sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej za rok obrotowy 2010.

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.....

UCHWAŁA NR 9
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: podziału zysku za rok obrotowy 2010

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 2 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 2 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej postanawia przeznaczyć zysk netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 3 836 tys. złotych w całości na kapitał zapasowy.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.....

UCHWAŁA NR 10
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 3 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 3 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej udziela absolutorium Panu Leszkowi Juraszowi z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.....

UCHWAŁA NR 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 3 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 3 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej udziela absolutorium Panu Jerzemu Kożuchowi z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”

UCHWAŁA NR 12
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 3 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 3 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej udziela absolutorium Panu Michałowi Zawiszy – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej - z wykonania obowiązków w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”

UCHWAŁA NR 13
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: udzielenia absolutorium Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 3 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 3 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej udziela absolutorium Panu Janowi Jurczykowi – Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej - z wykonania obowiązków w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2010r.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.....

UCHWAŁA NR 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: udzielenia absolutorium Sekretarzowi Rady Nadzorczej

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 3 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 3 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej udziela absolutorium Panu Zygmuntowi Mrozkowi – Sekretarzowi Rady Nadzorczej - z wykonania obowiązków w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.....

UCHWAŁA NR 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 3 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 3 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej udziela absolutorium Panu Tomaszowi Jurczykowi Członkowi Rady Nadzorczej - z wykonania obowiązków w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.....

UCHWAŁA NR 16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

1. Działając na podstawie art. 395§2 pkt 3 k.s.h. oraz § 18 ust. 1 pkt 3 statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej udziela absolutorium Panu Tomaszowi Stamirowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej - z wykonania obowiązków w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.....

UCHWAŁA NR 17
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
ZETKAMA S.A.
z dnia 21 czerwca 2011 roku

w sprawie: Zmiany uchwał nr 4 i nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2011.

1. Działając na podstawie art. 395 § 5 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej wprowadza zmianę w uchwale nr 4 i nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZETKAMA S.A. z dnia 29.06.2011 roku w ten sposób, że w pozycji zysku netto w miejsce wartości w wysokości 3 426 tys. zł wprowadza się wartość zysku netto w wysokości 3 462 tys. zł.
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano głosy z akcji, stanowiących % kapitału zakładowego. W głosowaniu oddanogłosów ważnych, w tym głosów „za” głosów „przeciw” głosów „wstrzymujących się”.....

Uzasadnienie projektów uchwał:
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZETKAMA S.A.

Zarząd ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej przedstawia uzasadnienie projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 21 czerwca 2011 r. w siedzibie Spółki. Przedstawione projekty uchwały o numerach od 1 do 16 to uchwały o charakterze porządkowym i formalnym oraz typowe uchwały podejmowane w toku obrad przez coroczne zwyczajne walne zgromadzenia spółek na podstawie art. 395 Kodeksu spółek handlowych, w związku z czym nie wymagają szczegółowego uzasadnienia. Uchwała nr 17 w sprawie zmiany uchwał nr 4 i 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29.06.2010 roku ma na celu poprawienie oczywistej omyłki pisarskiej polegającej na przestawieniu cyfr w pozycji zysku netto gdzie zamiast 3 426 tys. zł powinno być 3 462 tys. zł.

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej
ZETKAMA Spółka Akcyjna za rok 2010

z czynności wykonanych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku; z oceny sprawozdań finansowych spółki za 2010 rok, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku, a także zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2010 rok i wniosek Rady Nadzorczej o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w 2010 roku.

Skład Rady Nadzorczej i zmiany w jej składzie w roku 2010:

W 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w następującym składzie:

- | | |
|-----------------------|--------------------------------|
| 1. Michał Zawisza | - Przewodniczący RN |
| 2. Jan Jurczyk | - Zastępca Przewodniczącego RN |
| 3. Zygmunt Mrozek | - Sekretarz RN |
| 4. Tomasz Jurczyk | - Członek RN |
| 5. Tomasz Stamirowski | - Członek RN |

W dniu 29 czerwca 2010 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało Radę Nadzorczą w takim samym składzie na nową, wspólną 5-letnią kadencję.

Zakres działania Rady Nadzorczej w 2010 roku

Rada Nadzorcza wykonuje nadzór nad Spółką zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

W 2010 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń, w tym 1 w trybie telekonferencji. Główne sprawy będące przedmiotem prac Rady Nadzorczej w 2010 roku obejmowały:

- Analizę oraz ocenę sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej dokonywaną w ramach okresowych informacji Zarządu.
- Analizę sytuacji rynkowej.
- Analizę stanu realizacji budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej.
- Analizę struktury finansowania oraz udzielanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań.
- Wybór Audytora dla przeglądu półrocznego za 2010 rok i badania rocznego za 2010 rok.
- Opiniowanie zakupu udziałów własnych przez Spółkę stowarzyszoną Varimex - Valves w celu ich późniejszego umorzenia.
- Wybór zarządu na nową kadencję.
- Przyjęcie dokumentacji na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
- Przyjęcie celów dla Zarządu na 2010 rok.
- Ukonstytuowanie Rady Nadzorczej nowej kadencji, wybór ze swojego grona przewodniczącego zastępcy i sekretarza.
- Zatwierdzanie zmian organizacyjnych.
- Zatwierdzanie tekstu jednolitego statutu.
- Zatwierdzanie zmian w Regulaminie Zarządu.

Rada Nadzorcza w 2010 roku wnikliwie analizowała prezentowane przez Zarząd Spółki dokumenty i wnioski a w razie wątpliwości zwracała się o dodatkowe informacje, wydawała zalecenia oraz podejmowała stosowne rozstrzygnięcia. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podejmowała uchwały oraz wyrażała swoje opinie i wnioski w protokołach obrad w zakresie przedstawionej wyżej problematyki.

Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2010 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia opisane powyżej działania, jak również organizację swej pracy. W skład Rady w okresie sprawozdawczym wchodziły osoby posiadające kompetencje i doświadczenie dla prawidłowego wykonywania zadań nadzoru nad Spółką. W opinii Rady Nadzorczej przyjęty system komunikacji pomiędzy organem nadzorczym i organem zarządu - z uwagą na terminowe przekazywanie materiałów przygotowywanych na posiedzenia RN, rzetelny sposób ich sporządzania i wysoką wartość merytoryczną, a także możliwość wyjaśniania na bieżąco, podczas posiedzeń Rady, wszelkich wątpliwości i uszczegółowienia prezentowanych zagadnień oraz realizowanie przez Zarząd zaleceń i rekomendacji Rady Nadzorczej - zapewnia sprawne prowadzenie spraw Spółki. Rada ocenia, że współpraca z Zarządem Spółki układała się bardzo dobrze. Rada Nadzorcza dziękuje Zarządowi i pracownikom Grupy Kapitałowej ZETKAMA za współpracę w 2010 r.

Ocena sytuacji Spółki w 2010 roku, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

W 2010 roku Spółka konsekwentnie realizowała strategię rozwoju Grupy Kapitałowej. W ramach tych działań przeprowadzono szereg projektów mających na celu poprawę we wszystkich obszarach jej działalności. W pierwszym półroczu 2010 dokonano restrukturyzacji Spółki zależnej ŚRUBENA UNIA. Zakończono dzierżawę zakładu w Węgierskiej Górze. Dokonano ostatecznego rozliczenia nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez MCS Sp. z o.o. Rozpoczęto projekty rozwojowe w odlewni w Ścinawce Średniej. Rada Nadzorcza szczegółowo analizowała, oceniała i wspierała prace Zarządu Spółki w zakresie prowadzonych działań. W 2010 roku wspólne standardy działania Grupy, oparte zostały o stosowane w ZETKAMIE systemy kontroli i zarządzania ryzykiem. Rada Nadzorcza ocenia, że system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce jest spójny i wystarczający do jej prawidłowego funkcjonowania.

Za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w Spółce odpowiada Zarząd Spółki, który w ramach organizacji ustala strukturę i podział obowiązków w zakresie opracowywania informacji finansowych i raportowania. Wysoko wykwalifikowani pracownicy pionu finansowego odpowiadają za prowadzenie okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki. Zarząd analizuje miesięczne finansowo – operacyjne raporty zarządcze, regularnie ocenia działania Spółki i dokonuje stosownych szacunków odzwierciedlanych w wynikach finansowych przedkładanych kwartalnie Radzie Nadzorczej.

W zakresie zarządzania ryzykiem Spółka analizuje i ocenia wszystkie obszary swego funkcjonowania i podejmuje działania w celu ograniczenia ryzyk lub ich eliminacji.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych systemów kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych są efekty w postaci wysokiej jakości tych sprawozdań, co potwierdzają wydane dotychczas opinie biegłych rewidentów.

Rada Nadzorcza dokonując oceny pracy Zarządu Spółki w 2010 roku, rozważyła: stan ekonomiczno-finansowy Spółki na początku i na końcu okresu sprawozdawczego, w tym osiągnięte wyniki finansowe, realizację celów strategicznych a w szczególności zagadnienia związane z rozwojem Grupy Kapitałowej.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prace Spółki oraz jej działania w zakresie kontroli wewnętrznej, obszaru zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz działań Zarządu Spółki w 2010 roku.

Ocena sprawozdań i wnioski do walnego zgromadzenia.

Rada Nadzorcza ZETKAMA S.A. stosownie do obowiązku wskazanego w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki ZETKAMA S.A. za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku składającego się z:

1. bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości 116 294 tys. zł;
2. rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazującego zysk netto w wysokości 3 836 tys. zł;
3. zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 3 910 tys. zł;
4. sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 773 tys. zł;
5. informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZETKAMA S.A. za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku składającego się z:

1. bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości 171 650 tys. zł;
2. rachunku zysków i strat za okres 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazującego zysk netto w wysokości 5 515 tys. zł;
3. zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 5 608 tys. zł;
4. sprawozdania z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku, wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego o kwotę 1806 tys. zł;
5. informacji dodatkowej, obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowych informacji i objaśnień.

Po zapoznaniu się z przedmiotowymi sprawozdaniami finansowymi za 2010 rok oraz po dokonaniu ich oceny, w szczególności w zakresie zgodności z księgami rachunkowymi i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym, Rada Nadzorcza, mając na uwadze pozytywną pisemną opinię Biegłego Rewidenta – BDO Sp. z o. o., dotyczącą badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wraz z raportem uzupełniającym opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za rok 2010, pozytywnie ocenia wyżej wymienione dokumenty i zwraca się z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZETKAMA S.A. o zatwierdzenie sprawozdań finansowych za rok 2010. W tych sprawach Rada Nadzorcza podjęła kolejne uchwały o nr 4.i.5.

Rada Nadzorcza ZETKAMA S.A., stosownie do obowiązku wskazanego w art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku. Po zapoznaniu się i dokonaniu analizy przedstawionego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia przedłożone materiały, oceniając je jako rzetelne i w pełni zgodne z dokumentami i stanem faktycznym. Rada Nadzorcza mając powyższe na uwadze rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki ZETKAMA S.A. zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku. W tej sprawie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 6.

Rada Nadzorcza ZETKAMA S.A., stosownie do obowiązku wskazanego w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2010 rok. Przedłożony Radzie Nadzorczej, przez Zarząd Spółki, wniosek dotyczący przeznaczenia zysku netto za 2010 rok w kwocie 3 836 tys. zł. na kapitał zapasowy Spółki, Rada Nadzorcza opiniuje pozytywnie i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ZETKAMA S.A. pozytywne rozpatrzenie przedmiotowego wniosku. W tej sprawie Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 7.

Mając na uwadze powyższe Rada ocenia, iż działalność Zarządu w 2010 roku była prawidłowa i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ZETKAMA S.A. udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu z wykonywania obowiązków w 2010 roku.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Michał Zawisza – Przewodniczący Rady Nadzorczej:

2. Jan Jurczyk – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej:

3. Zygmunt Mrozek – Sekretarz Rady Nadzorczej:

4. Tomasz Jurczyk – Członek Rady Nadzorczej:

5. Tomasz Stamirowski – Członek Rady Nadzorczej: