

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej FAMUR S.A.
dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z działalności Rady Nadzorczej
oraz z oceny sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego,
sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz propozycji
Zarządu dotyczącej podziału zysku za rok obrotowy 2017, a także z oceny
sytuacji Spółki**

SPIS TREŚCI:

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2017 ROKU.....	3
1. PODSTAWA PRAWNA.....	3
2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ.....	3
3. SPOSÓB WYKONYWANIA NADZORU.....	5
4. PRACE RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	5
II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2017 ROK.....	6
1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2017 ROK I Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2017 ROK.....	6
2. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2017 ROKU I OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FAMUR ZA 2017 ROK.....	7
III. WNIOSKI.....	8
IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK 2017 DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ.....	9
1. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY.....	9
2. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.....	10
3. PODSUMOWANIE.....	11

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2017 ROKU

1. PODSTAWA PRAWNA.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie:

- a. art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- b. § 15 ust. 2 pkt 1 Statutu Spółki;
- c. § 7 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ.

W 2017 roku Rada Nadzorcza działała w składzie 5 osobowym w okresie od 01 stycznia 2017 roku do 17 listopada 2017 roku, natomiast w okresie od 18 listopada 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku w składzie 7 osobowym – a zatem spełnione były kodeksowe i statutowe wymogi dotyczące liczebności tego organu, umożliwiające Radzie Nadzorczej wykonywanie swoich funkcji.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 01 stycznia 2017 roku:

1. Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Czesław Kisiel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Karolina Blacha – Cieślik – Członek Rady Nadzorczej
4. Wojciech Gelner – Członek Rady Nadzorczej
5. Bogusław Galewski – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 27 czerwca 2017 roku uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki powołano na nową kadencję do Rady Nadzorczej Spółki: Pana Tomasza Domogałę, Pana Czesława Kisiela, Pana Bogusława Galewskiego, Pana Jacka Leonkiewicza oraz Panią Magdalenę Zajączkowską – Ejsymont.

Z dniem 17 października 2017 roku Pan Bogusław Galewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej. W dniu 18 października 2017 roku uchwałami Nadzwyczajnego

Walnego Zgromadzenia w skład Rady Nadzorczej zostały powołane następujące osoby: Pan Robert Rogowski, Pani Dorota Wyjadłowska, oraz Pan Michał Nowak.

Pan Robert Rogowski oraz Pani Dorota Wyjadłowska, spełniają kryteria niezależności, określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 roku:

- | | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Tomasz Domogała | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Czesław Kisiel | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Jacek Leonkiewicz | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Magdalena Zajązkowska – Ejsymont | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Robert Rogowski | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Dorota Wyjadłowska | – Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Michał Nowak | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 20 października 2017 roku w ramach Rady Nadzorczej Spółki powołano Komitet Audytu. W składzie Komitetu Audytu znajdują się: Pan Robert Rogowski, Pani Dorota Wyjadłowska i Pan Jacek Leonkiewicz.

W zakresie praktyk i procedur określonych w art. 130 ust. 1 pkt. 5 – 7 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w 2017 roku Komitet Audytu uchwalił:

- politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Ponadto, Rada Nadzorcza FAMUR S.A. podjęła w 2017 roku uchwały o powołaniu:

- Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki w składzie: Pan Czesław Kisiel (Przewodniczący Komitetu), Pani Magdalena Zajązkowska – Ejsymont oraz Pan Jacek Leonkiewicz. Celem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków, w tym czynności kontrolnych i nadzorczych, w szczególności w zakresie: kontroli i nadzoru nad systemem wynagrodzeń, w tym monitorowania polityki płacowej i premiowej kluczowej kadry kierowniczej, nadzorowania polityki zmiennych składników wynagrodzeń kluczowej kadry kierowniczej, czy wyboru członków Zarządu.

- Komitetu ds. Strategii i Inwestycji Rady Nadzorczej Spółki w składzie: Pan Czesław Kisiel (Przewodniczący), Pani Magdalena Zajązkowska – Ejsymont oraz Pan Jacek Leonkiewicz. Celem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków, w tym czynności kontrolnych i nadzorczych, a w szczególności opiniowanie strategii czy podejmowanych inwestycji i dezinwestycji. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitet ds. Strategii i Inwestycji Rady Nadzorczej Spółki zostały przedstawione Radzie Nadzorczej.

3. SPOSÓB WYKONYWANIA NADZORU.

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, w 2017 roku sprawowała nadzór nad działalnością Spółki. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji było podejmowanie uchwał w trybie pisemnym oraz głosowanie na posiedzeniach. Rada Nadzorcza pozostawała w kontakcie z Zarządem Spółki.

4. PRACE RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

W 2017 roku podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i bieżącej działalności Spółki.

Głównymi tematami prac Rady Nadzorczej, były w szczególności:

- analiza zaproponowanych przez Zarząd źródeł i warunków finansowania,
- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2016 rok oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2016 roku,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku,
- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,
- wyrażanie opinii w sprawach podziału KOPEX S.A.,
- omawianie zasad wynagradzania i premiowania Członków Zarządu,
- wyrażanie zgody na zbycie nieruchomości,
- wyrażenie zgody na objęcie akcji nowej emisji w spółce zależnej,
- wyrażenie zgody na utworzenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i objęcie przez FAMUR S.A. udziałów w jej kapitale zakładowym,

- wyrażenie zgody na nabycie akcji KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach,
- wyrażenie zgody na zawarcie umowy wspólników,
- wyrażenie zgody na wydłużenie czasu trwania Programu Emisji Obligacji.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2017 ROK.

1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2017 ROK I Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2017 ROK.

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Oceniając sprawozdania, Rada Nadzorcza uwzględniła ustalenia sprawozdania biegłego rewidenta z badania.

Wybrany przez Radę Nadzorczą audytor zbadał sporządzone przez Zarząd sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Zdaniem audytora zbadane jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2017 rok, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawiają rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanyimi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone jednostkowe sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **2.055.358.526,71 zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w wysokości **41.125.287,05 zł**;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości **40.623.575,47 zł**;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **434.050.283,45 zł**;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **136.673.934,77 zł**;
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **3.138.065 tys. zł**;
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w wysokości **56.830 tys. zł**;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości **57.718 tys. zł**;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **556.775 tys. zł**;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **247.818 tys. zł**;
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

2. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2017 ROKU I OCENY

SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FAMUR ZA 2017 ROK.

Działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, zapoznała się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2017 i dokonała jego oceny.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym (jednostkowym i skonsolidowanym), jak i zgodne ze stanem faktycznym. Przedstawione dane przedstawiają sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej i prezentują wszystkie ważne zdarzenia.

OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PRZEZNACZENIA ZYSKU SPÓŁKI ZA 2017 ROK.

FAMUR S.A. zakończyła 2017 rok zyskiem netto w wysokości **41.125.287,05 zł**.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe zapoznała się z wnioskiem Zarządu, co do przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje powyższą propozycję Zarządu.

III. WNIOSKI.

Rada Nadzorcza prowadziła kolegialny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2017 i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, ze Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej.

Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego), sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2017 roku, mając również na uwadze całokształt uwarunkowań, w jakich działała Spółka w 2017 roku, Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FAMUR S.A. o:

- a) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 roku,
- b) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2017 rok,

- c) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2017 rok,
- d) podjęcie uchwały o podziale zysku, zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- e) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.

IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK 2017 DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ.

1. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY.

W 2017 roku Grupa FAMUR uzyskała 1 459 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 42% (430 mln zł) w stosunku do 2016 r. Na znaczący wzrost poziomu przychodów wpłynęło objęcie konsolidacją Grupy KOPEX. Dodatnia dynamika skonsolidowanych przychodów była również związana z dużą kontraktacją realizowaną w FAMUR S.A. Istotny udział w kształtowaniu się przychodów Grupy poza wyrobami gotowymi, dzierżawami kombajnów ścianowych i chodnikowych oraz towarami i materiałami miała sprzedaż części zamiennych i pozostałych produktów i usług.

Grupa FAMUR po 12 miesiącach 2017 roku odnotowała ponad 298 mln zł skonsolidowanego zysku brutto ze sprzedaży, co dawało 20,4% rentowność. Zysk ze sprzedaży Grupy w 2017 r. wyniósł 136,9 mln zł, wobec 158 zł mln w roku 2016. Rentowność na poziomie 9,4% osiągnięta po IV kwartałach 2017 r. była niższa niż w roku 2016, kiedy wyniosła 15,3%. Spadek rentowności wiązał się z kilkoma czynnikami, w tym głównie wyższymi kosztami pracy oraz usług, jak również z rosnącymi w trakcie roku 2017 cenami surowców, w tym głównie stali oraz innych materiałów produkcyjnych. Powyższe czynniki były charakterystyczne dla wielu branż w Polsce i wynikały z dynamiki w krajowej produkcji przemysłowej w ubiegłym roku.

W roku 2017 Grupa dokonała centralizacji sprzedaży, jej wsparcia, kooperacji i logistyki. Opracowano optymalny model struktury operacyjnej i przypisano odpowiednie funkcje poszczególnym zakładom wchodzącym w skład Grupy Kapitałowej, co umożliwiło efektywne zarządzanie aktywami. Po dniu bilansowym, w dniu 7 maja 2018 roku, sfinalizowano, zapoczątkowany w 2017 roku, proces konsolidacji dwóch liderów branży maszyn i urządzeń górniczych w Polsce – Grupy FAMUR i Grupy KOPEX. Równolegle do procesu integracji z Grupą KOPEX, w 2017 roku Spółka dokonała konsolidacji działalności w obszarze Surface.

Przychody ze sprzedaży FAMUR S.A. w 2017 r. wyniosły 941,5 mln zł wykazując 21% wzrost w stosunku do roku ubiegłego. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 124,7 mln zł, osiągając 13,2% rentowności ze sprzedaży, wobec 15% rentowności ze sprzedaży w 2016 r. Salda zarówno pozostałej działalności operacyjnej, jak i działalności finansowej w 2017 r. były

ujemne i wynosiły odpowiednio -32,1 mln zł oraz -16,2 mln zł. Zysk netto FAMUR SA przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego za rok 2017 wyniósł 41,1 mln zł, tj. 31% mniej niż w roku 2016, głównie wskutek zdarzeń jednorazowych. Suma bilansowa ukształtowała się na poziomie 2 055 mln zł wykazując wzrost o 28% wobec 2016 r., głównie wskutek przeprowadzonej emisji akcji serii D i E przeznaczonych na akwizycję KOPEX i rozwój FAMUR.

Priorytetem Grupy FAMUR jest stabilność finansowa i dywersyfikacja źródeł finansowania. Źródła finansowania działalności są w dużym stopniu zdywersyfikowane i zabezpieczone – w tym dzięki uruchomionemu w grudniu 2015 roku i wydłużonemu do 31 grudnia 2018 roku Programowi Emisji Obligacji. Sytuacja finansowa Grupy FAMUR na koniec 2017 roku charakteryzowała się bezpieczną płynnością.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki, w tym podjęcie prac w zakresie opracowania nowej strategii rozwoju, której głównym celem jest rozwój globalny i ekspansja zagraniczna.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

2. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność funkcjonowania w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W spółce nie powoływano dodatkowych odrębnych komórek, którym powierzono funkcję audytu wewnętrznego, a funkcje w obszarze kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem realizowane są w ramach działu controllingu korporacyjnego oraz departamentu prawnego.

Zadania z zakresu monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywane są również przez Komitet Audytu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

3. PODSUMOWANIE.

Rada Nadzorcza oceniając sytuację Spółki nie widzi przesłanek, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2017 roku i w związku z tym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.