



Sprawozdanie
Rady Nadzorczej
ERG S.A.
za rok obrotowy
od 01.01.2010 do 31.12.2010

Dąbrowa Górnicza, maj 2011

Spis treści

1.	Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej ERG S.A.	3
1.1.	Skład Rady Nadzorczej.....	3
1.2.	Posiedzenia Rady Nadzorczej.....	3
1.3.	Wykaz i tematyka podjętych uchwał.....	3
1.4.	Czynności kontrolne Rady Nadzorczej.....	5
2.	Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 1 grudnia 2010 roku	5
2.1.	Analiza i ocena formalnej i rachunkowej strony sprawozdania finansowego.....	5
2.2.	Opinia w sprawie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2010	6
2.3.	Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności przez Spółkę	6
3.	Wyniki badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku	6
3.1.	Analiza i ocena formalnej i rachunkowej strony sprawozdania finansowego.....	6
3.2.	Opinia w sprawie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2010	7
3.3.	Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową ERG S.A	7
4.	Zwięzła ocena sytuacji Spółki oraz pracy Rady Nadzorczej	7
4.1.	Ocena sytuacji Spółki.....	7
4.2.	Ocena pracy Rady Nadzorczej	8
4.3.	Działalność Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń	9

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej ERG S.A.

W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza sprawowała stały ogólny nadzór nad działalnością ERG S.A. W swoich działaniach kierowała się interesem Spółki. W przypadku wystąpienia lub możliwości wystąpienia konfliktu interesów członkowie Rady, których ta sytuacja dotyczyła, nie uczestniczyli w dyskusji, jak również nie uczestniczyli w głosowaniu nad uchwałą, w której zaistniał konflikt interesów.

1.1. Skład Rady Nadzorczej

Przewodniczący Rady Nadzorczej	– Dariusz Purgał - od 4 marca 2011 delegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	– Anna Koczur-Purgał
Członek Rady Nadzorczej	– Marek Migas
Członek Rady Nadzorczej	– Wojciech Wrochna
Sekretarz Rady Nadzorczej	– Marcin Boszko

W 2010 r. dokonano następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej ERG S.A.:

W dniu 21 maja 2010 roku Pan Jacek Neska złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki, które odbyło się 18 czerwca 2010 roku.

W dniu 20 października 2010 Pan Wojciech Hetmaniuk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego oraz członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 28 października 2010, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ERG S.A. podjęło uchwały, mocą których z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej odwołani zostali:

- Pan Andrzej Biernacki,
- Pan Piotr Rybicki.

Jednocześnie zebrane NWZ w dniu 28 października powołało w skład Rady Nadzorczej:

1. Panią Annę Koczur-Purgał,
2. Pana Dariusza Purgał,
3. Pana Marcina Boszko

Wszystkie osoby pełniące funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki posiadały należytą wiedzę i doświadczenie konieczne do pełnienia tej funkcji.

1.2. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Zgodnie z artykułem 17 Statutu Spółki Rada Nadzorcza odbywała swoje posiedzenia i zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi uregulowaniami w Spółce, należą do kompetencji Rady Nadzorczej. Rada w zakresie swoich obowiązków aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na rok 2010. W roku finansowym 2010 Rada Nadzorcza odbyła łącznie siedem posiedzeń, które miały miejsce w następujących terminach: 21 stycznia 2010r., 26 lutego 2010r., 26 marca 2010r., 21 maja 2010r., 17 czerwca 2010r., 20 sierpnia 2010r., 22 listopada 2010r.

W 2010 roku Rada należycie wykonywała swoje obowiązki, odbywając posiedzenia z częstotliwością pozwalającą na bieżące zajmowanie się wszystkimi sprawami należącymi do jej kompetencji.

1.3. Wykaz i tematyka podjętych uchwał

W roku 2010 Rada Nadzorcza podjęła 1 uchwał, których tematami było :

- Uchwała Nr 1/OB/2010 z dnia 15 lutego 2010 roku przyjęta w trybie obiegowym w sprawie: Przyjęcia regulaminu programu opcji menedżerskich, zasad nabywania warrantów i objęcia akcji w zamian za warranty;
- Uchwała Nr 1/VI/2010 z dnia 26 lutego 2010 roku w sprawie: Wyrażenia zgody na nabycie od Skarbu Państwa przez Spółkę ERG S.A. pakietu akcji spółki Ośrodek badawczo-Rozwojowy przemysłu Rafineryjnego S.A. z siedzibą w Płocku, stanowiącego nie więcej niż 85% akcji tego podmiotu, na

warunkach określonych w Procedurze ofert Wiążących w procesie prywatyzacji Spółki OBR RP S.A. z siedzibą w Płocku oraz par. 16 pkt. 5 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 17 lutego 2009 w sprawie szczegółowego zbywania akcji Skarbu Państwa;

- Uchwała z dnia 26 marca 2010 roku przyjęta do protokołu w sprawie: Zatwierdzenia budżetu Spółki na rok 2010;
- Uchwała Nr 2/OB/2010 z dnia 12 kwietnia 2010 roku przyjęta w trybie obiegowym w sprawie: Ustalenia tekstu jednolitego Spółki;
- Uchwała Nr 3/OB/2010 z dnia 19 kwietnia 2010 roku przyjęta w trybie obiegowym w sprawie: Przyznania prawa do nabycia warrantów subskrypcyjnych i objęcia akcji spółki przez osoby uprawnione;
- Uchwała Nr 2/VI/2010 z dnia 21 maja 2010 roku w sprawie: porządku obrad ZWZ Spółki;
- Uchwała Nr 3/VI/2010 z dnia 21 maja 2010 roku w sprawie: przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2009;
- Uchwała Nr 4/VI/2010 z dnia 21 maja 2010 roku w sprawie: przyjęcia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009;
- Uchwała Nr 5/VI/2010 z dnia 21 maja 2010 roku w sprawie: przyjęcia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2009;
- Uchwała Nr 6/VI/2010 z dnia 21 maja 2010 roku w sprawie: przyjęcia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009;
- Uchwała Nr 7/VI/2010 z dnia 21 maja 2010 roku w sprawie: przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2009;
- Uchwała Nr 8/VI/2010 z dnia 21 maja 2010 roku w sprawie: przyjęcia wniosku Zarządu dotyczącego wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy 2009;
- Uchwała Nr 9/VI/2010 z dnia 21 maja 2010 roku w sprawie: Wniosku do ZWZ w sprawie udzielenia Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2009;
- Uchwała Nr 10/VI/2010 z dnia 21 maja 2010 roku w sprawie: uchwały korygującej podjętą w trybie obiegowym uchwałę Rady nr 3/OB/2010 w sprawie przyznania prawa do nabycia warrantów subskrypcyjnych i objęcia akcji Spółki przez osoby uprawnione;
- Uchwała Nr 11/VI/2010 z dnia 17 czerwca 2010 roku w sprawie: Wyboru Zarządu VI kadencji;
- Uchwała Nr 4/OB/2010 z dnia 2 sierpnia 2010 roku przyjęta w trybie obiegowym w sprawie: określenia warunków powoływania Zarządu VI kadencji;
- Uchwała Nr 5/OB/2010 z dnia 2 sierpnia 2010 roku przyjęta w trybie obiegowym w sprawie: upoważnienia Członka Rady Nadzorczej – pana Piotra Rybickiego do zawarcia umowy o pracę z Panem Maciejem Błasiakiem;
- Uchwała Nr 6/OB/2010 z dnia 2 sierpnia 2010 roku przyjęta w trybie obiegowym w sprawie: wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010;
- Uchwała Nr 12/VI/2010 z dnia 22 listopada 2010 roku w sprawie: powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Uchwała Nr 13/VI/2010 z dnia 22 listopada 2010 roku w sprawie: odwołania Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Uchwała Nr 14/VI/2010 z dnia 22 listopada 2010 roku w sprawie: powołania Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Uchwała Nr 15/VI/2010 z dnia 22 listopada 2010 roku w sprawie: odwołania Sekretarza Rady Nadzorczej;
- Uchwała Nr 16/VI/2010 z dnia 22 listopada 2010 roku w sprawie: powołania Sekretarza Rady Nadzorczej;
- Uchwała Nr 17/VI/2010 z dnia 22 listopada 2010 roku w sprawie: powołania Komitetu Audytu;
- Uchwała Nr 18/VI/2010 z dnia 22 listopada 2010 roku w sprawie: powołania Komitetu ds. Wynagrodzeń;
- Uchwała Nr 7/OB/2010 z dnia 15 grudnia 2010 roku przyjęta w trybie obiegowym w sprawie: wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę warunkowej umowy przedwstępnej zbycia akcji Spółki FOL-PLAST S.A. z siedzibą w Czeladzi oraz umów ustanowienia zastawu rejestrowego na akcjach Spółki FOL-PLAST S.A.;

1.4. Czynności kontrolne Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza przeprowadziła w 2010 roku szereg działań związanych z oceną funkcjonowania Spółki oraz Grupy Kapitałowej oraz z efektywnością jej zarządzania. Przeprowadzone analizy dotyczyły między innymi :

- bieżących wyników ekonomiczno-finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej,
- efektów działań mających na celu umocnienie pozycji rynkowej Spółki ,
- efektów działań Zarządu zmierzających do dodatniego wyniku finansowego Spółki
- zbycia części majątku Spółki.
- rozwoju działalności i perspektyw rynkowych BIOERG Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze wszystkimi dokumentami i opracowaniami przygotowanymi przez Zarząd. Nie zdarzyły się przypadki utrudniania dostępu do dokumentów będących przedmiotem kontroli i analiz.

2. Wyniki badania sprawozdania finansowego Spółki ERG S.A. za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku

Badanie wykonano w oparciu o art. 20 ust.2 pkt.1 Statutu Spółki oraz § 10 pkt.1 Regulaminu Rady Nadzorczej. Podstawowymi dokumentami wykorzystanymi w badaniu były :

- Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2010 – ERG S.A. wykonane przez biegłych rewidentów : BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2944.
- Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2010 składające się z :
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **54 314 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt cztery miliony trzysta czternaście tysięcy złotych)**;
 - sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący dochody całkowite w wysokości **1 355tys. zł (słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych)**;
 - sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3 597 tys. zł (słownie: trzy miliony pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych)**
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 do 31.12.2010, wykazujący zwiększenie środków pieniężnych o kwotę: **2 295 tys. zł (słownie: dwa miliony dwieście dziewięćdziesiąt pięć tysięcy złotych)**;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010.

2.1. Analiza i ocena formalnej i rachunkowej strony sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutu Spółki , przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późn. zm. oraz zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie zawiera wszystkie informacje dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31.12.2010 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2010.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych w zakresie udokumentowania zaszczości gospodarczych, prowadzenia ewidencji wyceny aktywów i pasywów , rozliczania kosztów pozwalają uznać, że księgi prowadzone są na bieżąco , rzetelnie oraz jasno przedstawiają sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki.

Księgi rachunkowe prowadzone są techniką komputerową w oparciu o przyjęty z dniem 01.01.2004 r. uchwałą nr 48/2003 do użytkowania Zintegrowany System Informatyczny Zarządzania Przedsiębiorstwem AZP – WARP. Ochrona danych oraz przechowywanie ksiąg rachunkowych nie budzi zastrzeżeń.

2.2 Opinia w sprawie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2010

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za rok 2010 uznała, że spełnia ono wszystkie wymogi formalne oraz zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

2.3 Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności przez Spółkę

W oparciu o przedstawione sprawozdania finansowe, uwzględniając ogół wszelkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, dotyczącego dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od zakończenia dnia bilansowego oraz raporcie biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego, Rada Nadzorcza podtrzymuje stanowisko Zarządu o braku zagrożenia dla kontynuowania działalności gospodarczej.

3. Wyniki badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ERG S.A. za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 roku

Badanie wykonano w oparciu o art. 20 ust.2 pkt.1 Statutu Spółki oraz § 10 pkt.1 Regulaminu Rady Nadzorczej. Podstawowymi dokumentami wykorzystanymi w badaniu były :

- Opinia i raport z badania sprawozdania finansowego za rok 2010 ERG S.A. wykonane przez biegłych rewidentów: BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu wpisanych na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2944
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ERG S.A. za rok 2009 składające się z:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **53 178 tys. zł (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony sto siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych)**;
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący dochody całkowite w wysokości **1 161 tys. zł (słownie: jeden milion sto sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych)** ;
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **3 381 tys. zł (trzy miliony trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych)**
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **2 820 tys. zł (słownie: dwa miliony osiemset dwadzieścia tysięcy złotych)**;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
- Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ERG S.A za rok obrotowy 2010.

3.1 Analiza i ocena formalnej i rachunkowej strony sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutu Spółki, przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej ERG S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku z późniejszymi oraz zasadami rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie zawiera wszystkie informacje dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej Grupy Kapitałowej ERG S.A na dzień 31.12.2010 r. jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2010.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania skonsolidowanego, są z nim zgodne.

3.2 Opinia w sprawie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2010

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z przedstawionym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2010 uznała, że spełnia ono wszystkie wymogi formalne oraz zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

3.3 Ocena zasadności założenia kontynuacji działalności przez Grupę Kapitałową ERG S.A

Bazując na przeprowadzonej analizie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, osiągniętych wyników finansowych oraz podjętych działań mających na celu wzrost rentowności prowadzonej działalności gospodarczej, Rada Nadzorcza według posiadanych informacji nie widzi przeciwwskazań dla kontynuacji działalności w przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż jeden rok od dnia bilansowego.

4. Zwięzła ocena sytuacji Spółki oraz pracy Rady Nadzorczej

4.1 Ocena sytuacji Spółki

Kontynuowanie w roku 2010 działań zgodnie z przyjętą strategią ERG S.A. na lata 2009-2011 jest dokumentem zawierającym wyznaczony kierunek rozwoju Spółki. W ramach podejmowanych przez Zarząd ERG S.A. działań w zakresie rozwoju organicznego i budowania wartości fundamentalnej Spółki i Grupy, Rada Nadzorcza aktywnie rozpatrywała szereg aspektów strategii oraz wpływu na nią ze strony warunków gospodarczych i otoczenia rynkowego.

Głównymi celami strategicznymi są:

- umacnianie pozycji w obszarach, w których Grupa oferuje swoje produkty oraz budowanie przewagi konkurencyjnej poprzez wprowadzanie na rynek innowacyjnych, specjalistycznych i wysoko przetworzonych produktów;
- rozwój przez rozbudowę Grupy Kapitałowej ERG S.A. w kierunku wysoko rentownych, niszowych rynków;
- spełnianie oczekiwań klientów poprzez dostarczanie produktów i rozwiązań zaspokajających ich potrzeby;
- zadowolenie akcjonariuszy poprzez ciągły wzrost zysków oraz wzrost wartości rynkowej całej Grupy Kapitałowej.

Główne kierunki rozwoju:

Pierwszy to rozwój organiczny, na bazie mocnego fundamentu, jaki tworzy spółka ERG S.A., poprzez między innymi:

- optymalizację procesów wewnątrz firmy i wykorzystanie posiadanych potencjałów (produkcja, logistyka, sprzedaż);
- stopniowe rozszerzanie oferty o innowacyjne i specjalistyczne produkty, opracowane przez komórki badawczo-rozwojowe, będące odpowiedzią na wyniki badań potrzeb klienta i tendencji rynkowych;
- inwestycje niezbędne do realizacji wyżej wymienionych kierunków, finansowane ze środków własnych oraz funduszy unijnych.

Drugi z zakładanych kierunków rozwoju to rozbudowa Grupy Kapitałowej. Podstawowe kryteria, które będą brane przy doborze podmiotów mogących wejść w skład grupy kapitałowej ERG S.A. to:

- perspektywiczna działalność z dużym potencjałem wzrostu;
- innowacyjne, specjalistyczne, mocno zaawansowane technologicznie produkty;
- działanie w niszy rynkowej, o dużych barierach wejścia dla konkurencji;
- wysoka rentowność prowadzonego biznesu;
- możliwe do uzyskania efekty synergii.

W ramach realizacji przyjętej strategii Zarząd podjął działania mające

W minionym roku 2010, Spółka osiągnęła przychody w wysokości 53 342 tys. zł, które w stosunku do roku 2009 są wyższe o 10 388 tys. zł. Zysk z działalności operacyjnej wynosi 2 209 tys. zł i jest wyższy o 761 tys. zł co daje 53 procentową poprawę do roku 2009.

Wypracowana marża pozwoliła na wypracowanie zysku netto na poziomie 1 619 tys. zł, co stanowi znaczną poprawę (ponad 82%) w stosunku do roku ubiegłego.

W przypadku Grupy Kapitałowej roku 2010, osiągnięto przychody w wysokości 53 831 tys. zł, które w stosunku do roku 2009 są wyższe o 8 985 tys. zł. Zysk z działalności operacyjnej wynosi 1 944 tys. zł i jest wyższy o 1 151 tys. zł co daje 145 procentową poprawę do roku 2009.

Czynnikiem, który miał znaczący wpływ na osiągnięte w 2010 roku wyniki finansowe zarówno Spółki jak i Grupy Kapitałowej, a w szczególności wzrost sprzedaży jest wzrost jednostkowej ceny sprzedaży i osiągniętego wolumenu sprzedaży.

W ramach bieżącej działalności w Spółce istnieje system wewnętrznych przepisów obejmujących akty normatywne (m.in. procedury, instrukcje, regulaminy, zarządzenia, polecenia służbowe) regulujących funkcjonowanie przedsiębiorstwa. Nad przestrzeganiem przepisów wewnętrznych, oprócz nadzoru funkcjonalnego sprawowanego przez przełożonych czuwa Biuro Zarządu. Księgi rachunkowe są w/g zasad zgodnie z obowiązującym w Spółce zakładowym planem kont. Sporządzanie sprawozdań finansowych Spółki odbywa się w sposób usystematyzowany w oparciu o obowiązującą w spółce strukturę organizacyjną. Wdrożone w spółce narzędzia rachunkowości oraz systemy informatyczne wykorzystywane do rejestracji zdarzeń gospodarczych, dają podstawę do oceny, iż sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są w sposób rzetelny oraz zawierają wszystkie istotne dane niezbędne do ustalenia sytuacji finansowej i majątkowej Spółki. Sprawozdania finansowe są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej (dotyczy to przeglądu sprawozdań półrocznych i badania sprawozdania rocznego). Corocznie Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy, a fakt, że w składzie Rady zasiadają członkowie niezależni gwarantuje bezstronność działania. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych. Ponadto, na posiedzenia Rady zapraszany jest Zarząd Spółki, który udziela informacji na temat bieżącej sytuacji Spółki oraz stopnia realizacji budżetu. W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu, który na podstawie informacji uzyskanych podczas spotkań z audytorem sprawozdań finansowych oraz przekazanych przez Zarząd analizuje osiągnięte przez Spółkę wyniki.

Za zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki i jej Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest jednoosobowy Zarząd. Ryzyko jest identyfikowane i monitorowane w procesie sporządzania i weryfikacji strategii przedsiębiorstwa.

Rada Nadzorcza ocenia działania Zarządu pozytywnie, a sytuację Spółki w omawianym okresie określa jako dobrą. Rada Nadzorcza wyraża satysfakcję z pracy i zaangażowania członków Zarządu. Przedkładając powyższy raport, Rada Nadzorcza będzie wnioskować o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi ERG S.A. z działalności w roku obrotowym 2010.

4.2 Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza ERG S.A. składa się z sześciu osób o uzupełniających się kompetencjach. Rada spotkała się siedem razy w 2010 roku. Głównymi tematami posiedzeń Rady były:

- zatwierdzenia Budżetu Spółki – Plan Gospodarczy i Finansowy na rok 2010;
- podjęcie uchwały ws. Wyrażenia zgody na nabycie od Skarbu Państwa przez Spółkę ERG S.A. pakietu akcji spółki Ośrodek badawczo-Rozwojowy przemysłu Rafineryjnego S.A. z siedzibą w Płocku, stanowiącego nie więcej niż 85% akcji tego podmiotu, na warunkach określonych w Procedurze ofert Wiążących w procesie prywatyzacji Spółki OBR RP S.A. z siedzibą w Płocku oraz par. 16 pkt. 5 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 17 lutego 2009 w sprawie szczegółowego zbywania akcji Skarbu Państwa
- zaopiniowanie zagadnień związanych ze Zwyczajnym i Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem;
- przyjęcie regulaminu opcji menedżerskich i określenie osób uprawnionych do objęcia warrantów;
- wybór biegłego rewidenta do wykonania przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego;
- wybór Zarządu kolejnej kadencji;
- wyrażenie zgody na zawarcie umowy zbycia akcji spółki FOL-PLAST S.A.

Stałym punktem porządku wszystkich posiedzeń była ocena aktualnej sytuacji ekonomicznej Spółki i jej grupy kapitałowej na podstawie bieżących informacji Zarządu.

4.3. Działalność Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń

Posiedzenia Rady odbywają się w przeważającej większości przy pełnej frekwencji. Zawsze zachowane było wymagane przepisami kworum.

Podejmując uchwały Członkowie Rady zawsze kierowali się nadrzędnym interesem, jakim jest dobro Spółki.

Komitet ds. Audytu odpowiada w szczególności za:

- 1) wykonywanie nadzoru nad funkcjonowaniem audytu wewnętrznego i zewnętrznego Spółki w imieniu Rady Nadzorczej,
- 2) udzielanie bieżących zaleceń w zakresie audytu wewnętrznego Spółki,
- 3) bieżące informowanie Rady Nadzorczej o stwierdzonych istotnych zdarzeniach związanych z funkcjonowaniem audytu wewnętrznego Spółki oraz udzielonych wytycznych,
- 4) rekomendowanie Radzie Nadzorczej wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta,
- 5) monitorowanie ładu korporacyjnego.

Komitet ds. Audytu działa w oparciu o regulamin organizacyjny przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 10 września 2007r.

W skład komitetu audytu wchodzi:

- Pan Dariusz Purgał
- Pan Wojciech Wrochna

Komitet ds. Wynagrodzeń jest uprawniony i obowiązany do:

- 1) przedstawiania Walnemu Zgromadzeniu propozycji dotyczących wysokości wynagrodzenia dla każdego członka Rady Nadzorczej w przedziale określonym w Uchwale Zgromadzenia dotyczącej zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
- 2) monitorowania praktyk w zakresie wynagrodzeń i ich poziomu,
- 3) przygotowywanie Radzie Nadzorczej rekomendacji odpowiednich decyzji w zakresie wynagrodzeń,
- 4) zapewnienie właściwej motywacji członków Zarządu i kadry kierowniczej do osiągania coraz lepszych wyników przez Spółkę oraz ich sprawiedliwego, zgodnego z wkładem pracy, wynagradzania.

W skład komitetu wynagrodzeń wchodzi:

- Pani Anna Koczur-Purgał
- Pan Marek Migas
- Pan Marcin Boszko

Rada Nadzorcza – ERG S.A. przedkładając Państwu niniejsze sprawozdanie wnioskuje o udzielenie absolutorium dla członków Rady za rok obrotowy 2010.

1. Anna Koczur-Purgał
2. Dariusz Purgał
3. Marek Migas
4. Marcin Boszko
5. Wojciech Wrochna