

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PROCHEM S.A.
ZE SPRAWOWANIA NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI ZA ROK
OBRACHUNKOWY 2010**

W roku 2010 Rada Nadzorcza PROCHEM S.A. VII kadencji pracowała w składzie:

1. Andrzej Karczykowski - Prezes Rady Nadzorczej
2. Marek Garliński - Wiceprezes Rady Nadzorczej
3. Dariusz Krajowski - Kukiel
4. Krzysztof Obłój
5. Steven Tappan (do 12 czerwca 2010 r.)
6. Adam Parzydeł (od 24 lipca 2010 r.)

Z dniem 12 czerwca 2010r. Steven Tappan złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej PROCHEM S.A.

W dniu 24 lipca 2010r. XXIX Walne Zgromadzenie PROCHEM S.A. uzupełniło skład Rady Nadzorczej PROCHEM S.A. wybierając w głosowaniu tajnym, pana Adama Parzydeła na członka Rady Nadzorczej PROCHEM S.A.

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach działalności przedsiębiorstwa zgodnie z art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem Spółki PROCHEM S.A. oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza odbyła w roku 2010 pięć posiedzeń. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiane były przede wszystkim sprawy ekonomiczno-finansowe oraz problemy rozwojowe PROCHEM S.A. i Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A., a także działania mające na celu amortyzację skutków kryzysu.

Od dnia 22 lutego 2010 r. Rada Nadzorcza pełni w spółce również obowiązki Komitetu Audytu.

W zakresie spraw ekonomiczno-finansowych:

- oceniano na bieżąco finansową sytuację spółki oraz Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A.,
- szczegółowo analizowano wyniki ekonomiczne działalności spółki oraz Grupy

Kapitałowej w kolejnych kwartałach 2010 roku,

- systematycznie badano rachunek wyników i bilans spółki, stan należności i zobowiązań spółki, analizę przepływów finansowych, analizę wskaźnikową (wskaźniki rentowności, płynności finansowej, wypłacalności, kapitałowe) oraz analizę kosztów własnych sprzedaży – na podstawie szczegółowych materiałów przygotowywanych przez Zarząd Spółki,
- analizowano sytuację w zakresie stanu kontraktacji i stopnia realizacji planu, z uwzględnieniem oceny sytuacji rynkowej wywołanej kryzysem,
- omawiano założenia do planu finansowo - ekonomicznego na rok obrotowy 2011,
- przyjęto propozycję Zarządu Spółki, dotyczącą podziału zysku za rok 2010,
- analizowano efektywność działania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A,
- zaakceptowano sprzedaż udziałów Spółki zależnej ASI POLSKA Sp. z o.o. – (marzec 2011 r.).

W zakresie realizacji programów rozwojowych spółki:

- oceniono stan zaawansowania projektów deweloperskich, w szczególności w zakresie możliwości pozyskania dla ich realizacji efektywnego finansowania.

Konkluzja

Działając na podstawie postanowień art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała:

- analizy sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010 wraz z opinią biegłych rewidentów, stanowiącą integralną część tego sprawozdania,
- analizy sprawozdania Zarządu za rok 2010,
- analizy wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku.

W/w sprawozdania finansowe za rok 2010 poddane zostały badaniu KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Pisemne sprawozdanie z tego badania oraz opinia biegłych, stanowiąca jego syntezę, stanowiły podstawowy materiał analityczny poddany ocenie Rady.

Uwzględniając zatem zawarte w wymienionych materiałach źródłowych ustalenia i oceny za kompetentne i wyczerpujące, Rada uznała, że sprawozdanie finansowe za



2010 r. we wszystkich istotnych aspektach sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami rachunkowości i standardami, a także zgodnie ze stanem faktycznym ujawnionym w księgach. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego PROCHEM S.A. za rok obrotowy 2010.

Rada Nadzorcza poddała też analizie sprawozdanie Zarządu z działalności gospodarczej prowadzonej w 2010 r. Rada stwierdziła, że sprawozdanie to rzetelnie przedstawia podejmowane działania gospodarcze, a także pozwala na ocenę kondycji finansowej i majątkowej Spółki. Rada Nadzorcza stawia wniosek, aby Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2010.

Jednocześnie Rada rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie uchwały dotyczącej podziału zysku za rok 2010,

Ocena pracy Rady Nadzorczej i stosowania przez członków Rady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wymienionych w rozdziale III

Rada Nadzorcza prowadziła swój nadzór we wszystkich istotnych obszarach działalności Spółki. Realizowane to było na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz w bezpośrednich spotkaniach Prezesa i Wiceprezesa Rady Nadzorczej z Zarządem Spółki w okresach między posiedzeniami.

Zakres sprawowanego nadzoru pozwalał Radzie na bieżącą ocenę obszarów zagrożeń i ryzyk występujących w 2010 r.

Ustalone, standardowe obszary obserwacji Spółki pozwalały na dokonywanie bieżącej analizy sytuacji Spółki i były podstawą do oceny tej sytuacji w przyszłości.

W Radzie Nadzorczej zasiada trzech członków niezależnych: Panowie Krzysztof Oblój, Dariusz Krajowski - Kukiel i Adam Parzydeł.

Zarząd Spółki posiada wiedzę o fakcie powiązania Pana Marka Garlińskiego i Pana Andrzeja Karczykowskiego z Prochem Holding M. Garliński Spółka Komandytowa, posiadającym ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Panowie: Marek Garliński i Andrzej Karczykowski są w tej spółce Komandytariuszami.

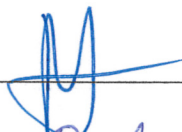
Zarząd Spółki posiadał wiedzę, że b. członek Rady Nadzorczej Pan Steven Tappan (do 12 czerwca 2010 r.) posiada ponad 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej brali udział w 2009 r. w Walnym Zgromadzeniu PROCHEM S.A.

Rada Nadzorcza przekazując powyższe informacje oraz ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli i systemu zarządzania ryzykiem stwierdza, że wykonała w 2010 r. wszystkie podstawowe obowiązki ciążące na niej, a wynikające ze stosowania dobrych praktyk.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Andrzej Karczykowski - Prezes



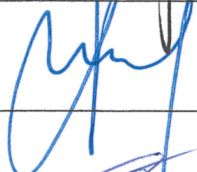
2. Marek Garliński



3. Krzysztof Obłój



4. Dariusz Krajowski - Kukiel



5. Adam Parzydeł

