S P R A W O Z D A N I E

z działalności

RADY NADZORCZEJ

Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE

z siedzibą w Starachowicach

w tym:

z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010, sprawozdania Zarządu z działalności w 2010 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za 2010 r.

Starachowice, 19 kwietnia 2011 r.

Spis treści

1. Informacje ogólne 3

2. Działalność Rady Nadzorczej 5

3. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki 6

4. Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego 8

5. Ocena sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE_ za 2010 r. 8

6. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE w roku obrotowym 2010 9

7. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za rok obrotowy 2010 9

8. Wnioski końcowe 9

1. Informacje ogólne

Zgodnie ze Statutem Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE Rada Nadzorcza może składać się z co najmniej pięciu Członków. Liczbę Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji. Kadencja Rady trwa trzy lata.

W okresie od 01.01.2010 r. do 02.04.2010 r. Rada Nadzorcza działała w składzie powołanym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE w dniu 18.04.2006 roku:

Pan Jacek Jaroszek	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Maria Chmielewska	-	Członek Rady Nadzorczej
Pani Józefa Famielec	-	Członek Rady Nadzorczej
Pani Ewa Majkowska	-	Członek Rady Nadzorczej
Pan Roman Wrona	-	Członek Rady Nadzorczej

W związku z zawarciem przez Spółkę ODLEWNIE POLSKIE S.A. w Starachowicach ze swoim akcjonariuszem OP Invest Sp. z o.o. oraz swoimi głównymi wierzycielami, tj. Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Millennium S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. porozumienia "Warunki Restrukturyzacji Zobowiązań Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A." (raport bieżący Nr 8/2010), w jego wykonaniu w dniu 02.04. 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało wszystkich Członków Rady Nadzorczej i powołało nowych Członków Rady Nadzorczej na wspólną trzyletnią kadencję.

W skład Rady zostali powołani:

Pani Joanna Łączyńska – Suchodolska	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Pan Kazimierz Kwiecień	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz Sekretarz Rady Nadzorczej
Pan Tadeusz Ryszard Piela	- Członek Rady Nadzorczej
Pani Józefa Famielec	- Członek Rady Nadzorczej
Pan Roman Paweł Wrona	- Członek Rady Nadzorczej

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami przez Członków Rady Nadzorczej, kryterium niezależności zgodnie z § 20 ust. 2b Statutu Spółki spełniają następujący Członkowie Rady:
- Pani Prof. zw. dr hab. Józefa Famielec
- Pan Prof. zw. dr hab. Roman Wrona.

Kompetencje, organizacja i zasady działania Rady Nadzorczej są regulowane postanowieniami KSH, Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, które zostały przyjęte do stosowania przez Spółkę.

Zgodnie z postanowieniami Statutu i Regulaminu Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności dokonuje oceny sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu i wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty za ubiegły rok obrotowy oraz składa Walnemu Zgromadzeniu coroczne pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny.

Rada Nadzorcza Spółki w wykonaniu postanowienia art. 86 Ustawy z dnia 07.05.2009 roku *o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym* (Dz. U. Nr 77 z dnia 22.05.2009 roku, poz. 649) w dniu 06.11.2009 r. podjęła uchwałę o kolegialnym wykonywaniu funkcji Komitetu Audytu. W sytuacji gdy rada nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków, zadania komitetu audytu mogą zostać powierzone radzie nadzorczej.

Zgodnie z interpretacją wydaną przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 2 czerwca 2010 r., powierzenie Radzie Nadzorczej wykonywania zadań komitetu audytu może nastąpić wyłącznie w formie uchwały podejmowanej przez Walne Zgromadzenie albo przez upoważnienie Rady Nadzorczej zawarte w statucie.

Wobec powyższego stanowiska w dniu 3.09.2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powierzyło Radzie Nadzorczej zadania Komitetu Audytu w związku z art. 86 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 7.05.2009 r. *o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.*

Zgodnie z § 15 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki oraz wykonywanie czynności rewizji finansowej, poprzez m.in. monitorowanie procesu przygotowania sprawozdań finansowych oraz monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę;

2) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego, jeżeli został powołany, oraz zarządzania ryzykiem poprzez m.in. przegląd, przynajmniej raz w roku procedur kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu zapewnienia zgodności z przepisami i wewnętrznymi regulacjami, a także ocenę przestrzegania zasad zarządzania ryzykiem oraz przedstawianie rekomendacji w tym zakresie;

3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej poprzez m.in. monitorowanie niezależności audytora w odniesieniu do wykonywanych przez niego badań oraz omawianie z audytorem przebiegu procesu audytu;

4) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Zadania Komitetu Audytu, Rada wykonuje obok dotychczasowych funkcji nadzorczych. Dla celów przejrzystości podejmowanych przez Radę Nadzorczą działań, Regulamin Rady został uzupełniony o kwestie techniczne wskazujące i doprecyzowujące, kiedy Rada Nadzorcza działa wykonując zadania Komitetu Audytu.

Kryterium niezależności i kompetencji w dziedzinie rachunkowości i finansów spełnia Pani Prof. zw. dr hab. Józefa Famielec.

Rada Nadzorcza ocenia, iż kwalifikacje Członków Rady Nadzorczej zapewniają prawidłowe wykonywanie zadań Rady wynikających z obowiązujących przepisów.

W dniu 18.06.2010 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE udzieliło Członkom Rady Nadzorczej Spółki Panu Jackowi Jaroszkowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, Pani Józefie Famielec – Członkowi Rady Nadzorczej, Pani Marii Chmielewskiej – Członkowi Rady Nadzorczej, Pani Ewie Majkowskiej – Członkowi Rady Nadzorczej i Panu Romanowi Wronie – Członkowi Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków za okres od dnia 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

W związku z zawarciem przez Spółkę ODLEWNIE POLSKIE S.A. w Starachowicach ze swoim akcjonariuszem OP Invest Sp. z o.o. oraz swoimi głównymi Wierzycielami, tj. Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A., Bankiem Handlowym w Warszawie S.A., ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Millennium S.A. oraz Fortis Bank Polska S.A. porozumienia "Warunki Restrukturyzacji Zobowiązań Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A." (raport bieżący Nr 8/2010), w jego wykonaniu Rada Nadzorcza Spółki w dniu 01.04.2010 r. podjęła Uchwały w przedmiocie odnowienia składu Zarządu poprzez odwołanie dotychczasowych Członków Zarządu a następnie powołanie na wspólną trzyletnią kadencję tych samych Członków Zarządu.

W skład Zarządu zostali powołani:
- Pan Zbigniew Ronduda, któremu Rada powierzyła funkcję Prezesa Zarządu,
- Pan Leszek Walczyk, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- Pan Ryszard Pisarski, któremu Rada powierzyła funkcję Wiceprezesa Zarządu.

2. Działalność Rady Nadzorczej

W swojej pracy Rada Nadzorcza kierowała się przepisami zawartymi w Kodeksie Spółek Handlowych, postanowieniami Statutu Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE, zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW oraz uchwalonym przez siebie Regulaminem Rady Nadzorczej zgodnie z § 26 ust. 2 Statutu Spółki.
Zgodnie z uregulowaniami wynikającymi z powyższych dokumentów, Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach objętych planem działalności Spółki na 2010 r.

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia w poprzednim składzie oraz 5 posiedzeń w składzie odnowionym, wszystkie protokołowane. Podjęto łącznie 28 Uchwał w sprawach należących do jej kompetencji, w tym dwie Uchwały w trybie głosowania pisemnego, zgodnie z § 24 ust. 2 Statutu Spółki. Z głosowania pisemnego nad Uchwałami zostały sporządzone protokoły.

W celu przedstawienia informacji i wyjaśnień do tematów objętych poszczególnymi posiedzeniami, na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszany był Zarząd Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE, osoby merytorycznie związane z omawianymi zagadnieniami, w tym również przedstawiciele Audytora dokonującego badania sprawozdań finansowych Spółki.

Rada sprawowała funkcje kontrolno-nadzorcze zgodnie z uregulowaniami prawno-zarządczymi. Szczególne pozycje uprawnień Rady stanowiły działania dotyczące:
-głównych celów i polityki strategicznej Spółki
- doradztwa i akceptacji przedsięwzięć wraz z ich rozliczaniem
- oceny i akceptacji ważnych decyzji finansowych i działań związanych z perspektywą rozwoju jak np. projektów badawczych, celowych itp. oraz technologii innowacyjnych
- typowania zagadnień z zakresu spraw wymagających zgody Rady
- ustalania, rewizji i wprowadzania zmian w schemacie organizacyjnym i regulaminie Spółki
- oceny i aprobaty pożądanych zmian w stanie posiadania Spółki, w jej poziomie nowoczesności oraz innowacyjności.

Rada Nadzorcza w ramach wypełniania zadań Komitetu Audytu dokonywała na bieżąco analizy zagadnień zdefiniowanych w § 15 ust. 3 Regulaminu Rady Nazorczej Spółki.

Ponadto, w ramach sprawowanego nadzoru nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza ze szczególną uwagą monitorowała działania Zarządu związane z prowadzonym procesem restrukturyzacji ekonomiczno - finansowej Spółki .

W ramach wykonywania swych czynności Rada Nadzorcza w 2010 r. podjęła szereg uchwał dotyczących między innymi:
- zaopioniowania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009
- zaopiniowania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009,
- zaopiniowania wniosku Zarządu dotyczącego sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2009 i 2008,
- wyrażenia opinii odnośnie spraw będących przedmiotem Walnych Zgromadzeń,
- wyboru Członków Zarządu na nową kadencję,
- ustalenia zasad wynagradzania Członków Zarządu,
- uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej,

- zatwierdzenia zmian Regulaminu Zarządu,
- zatwierdzenia zmian w Regulaminie Organizacyjnym wraz ze schematem organizacyjnym Spółki,
- wyrażenia zgody na zawarcie umów o dofinansowanie projektów z funduszy unijnych,
- zatwierdzenia „Planu działalności Spółki na 2011 r.",
- wyrażenia zgody na odnowienie kredytów bankowych.

Szczegółowy wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2010 r. stanowi załącznik do Sprawozdania Rady Nadzorczej.

3. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Zawarcie układu z wierzycielami pozwoliło Spółce na restrukturyzację finansowania, w tym w szczególności powstanie dodatnich kapitałów własnych, przez objęcie udziałów przez wierzycieli i wzmocnienie tym samym kapitału podstawowego oraz wyraźne zmniejszenie poziomu zobowiązań, z uwagi na ich częściową konwersję na kapitał podstawowy i częściowe umorzenie (zgodnie z postanowieniem Sądu). Spółka nie straciła – na skutek podjętych działań naprawczych – pozycji na rynku, ale wzmocniona uznanym, także przez kontrahentów układem, odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży, co przy wypracowanym przez Zarząd Spółki programie obniżenia kosztów, skutkowało wypracowaniem w 2010 r. zysku netto.

Ważnym czynnikiem odbudowy relacji z rynkiem i odbudowy wyższych przychodów ze sprzedaży było dalsze doskonalenie jakości i technologii produkowanych wyrobów. Zapewnienie dostaw odlewów o podwyższonych właściwościach mechanicznych, wymaganej jakości powierzchni, stabilizacji wymiarowej i w warunkach spełniających wszelkie kryteria ochrony środowiska, ochrony pracy pod względem ergonomicznym, a także całkowitego bezpieczeństwa, pozwoliło – pomimo spadku popytu rynkowego oraz wzrastającej konkurencji, utrzymać przewagę konkurencyjną Spółki i skutecznie realizować strategię sprzedaży.

Nowe inicjatywy obejmują swym zasięgiem pełny obszar działań związanych z cyklem życia odlewu począwszy od rozpoznania wymagań i oczekiwań klienta, aż do posprzedażnej obsługi klienta, a nawet recyrkulacji odlewów. Zintegrowany rozwój odlewów (programu produkcyjnego) i procesu technologicznego jest aktualnie najważniejszym wymogiem spełnianym przez Spółkę. Dotyczy to projektowania i planowania technologiczno produkcyjnego, nowoczesności procesu, zarządzania, gospodarki materiałowej, monitoringu procesu jak również systemu kontroli jakości. Efektami takiego postępowania jest dążenie do: skrócenia procesu technologiczno produkcyjnego, obniżenia kosztów i nakładów w tym zmniejszenie energochłonności procesów i materiałochłonności oraz znacząca poprawa użyteczności i jakości odlewów. Wymiernymi działaniami umożliwiającymi spełnienie wymienionych celów są:

- działalność badawczo-eksperymentalna i teoretyczna (wszelkie typy projektów badawczych)
- stosowanie dotychczasowej wiedzy do wytwarzania i doskonalenia istniejących materiałów, odlewów, metod i procesów (prace rozwojowe)
- uruchomienie i wprowadzenie nowych odlewów na rynek w powiązaniu z innowacyjnymi materiałami i technologią (umocnienie polityki innowacyjnej)
- stosowanie zintegrowanego podejścia procesowego w systemie zarządzania. Procesy w takim ujęciu tworzą łańcuch wartości Spółki

Rezultatem strategii sprzedaży i doskonalenia procesów technologicznych, przy realizacji warunków układu w 2010 r. są:

- sukcesywna odbudowa wolumenu sprzedaży wyrażającej się wzrostem o 24 % w stosunku do roku ubiegłego,

- przywrócenie efektywności działania w wyniku obniżki kosztów i zmiany struktury sprzedaży oraz asortymentów produkowanych wyrobów, co pozwoliło na osiągnięcie zysku netto na poziomie 1 356, 5 tys. zł oraz odzyskanie dodatniej rentowności zarówno na poziomie sprzedaży jak i wyniku netto (odpowiednio: 2,0% i 1,7%),
- poprawe sprawności działania wyrażająca się skróceniem cykli: obrotowości zapasów, należności i zobowiązań handlowych,
- poprawa płynności bieżącej, szybkiej i gotówkowej,
- polepszenie relacji bilansowych, co znajduje odbicie w: przywróceniu dodatnich wartości kapitałów własnych, wzroście udziału finansowania majątku Spółki kapitałami stałymi, spadku wskaźników zadłużenia, odbudowie kapitału obrotowego netto,
- odzyskanie zdolności kredytowej.

Zgodnie z postanowieniami Statutu, w Spółce działa system kontroli wewnętrznej sprawujący kontrolę nad legalnością i prawidłowością działalności prowadzonej przez Spółkę oraz rzetelnością składanych sprawozdań.

Celem systemu kontroli wewnętrznej jest wspomaganie procesów decyzyjnych przyczyniających się do zapewnienia skuteczności i efektywności działania Spółki, wiarygodności sprawozdawczości finansowej i zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.
System kontroli wewnętrznej obejmuje mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi oraz audyt wewnętrzny.

Kontrola wewnętrzna i audyt wewnętrzny w Spółce jest bezpośrednio wykonywany przez Zarząd Spółki. Ponadto kontrola wewnętrzna funkcjonalna sprawowana jest przez każdego pracownika Spółki oraz dodatkowo przez jego bezpośredniego zwierzchnika i osoby z nim współpracujące.

Nadzór nad działalnością Zarządu sprawuje Rada Nadzorcza, w tym również kolegialnie wykonująca funkcje Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza dokonuje okresowych przeglądów ryzyk systematycznych i specyficznych. Do głównych rodzajów ryzyk systematycznych podlegających przeglądowi należy zaliczyć ryzyka:

- koniunktury gospodarczaj na rynkach krajowych i zagranicznych,
- sytuacji makroekonomicznej kraju, w tym: poziomu stóp procentowych, polityki podatkowej państwa, inflacji, zmiany kursów walut,
- zmiany przepisów prawnych i ich interpretacji

Wśród głównych ryzyk specyficznych podlegających okresowym przeglądom przez Radę Nadzorczą należy wymienić ryzyka:.

- otoczenia konkurencyjnego,
- wzrostu cen surowców,
- uzależnienia od głównych dostawców,
- utraty zdolności kredytowej,
- awarii przemysłowej, odpowiedzialności za produkty i nieodpowiedniego oszacowania ryzyk objętych ubezpieczeniem,
- sytuacji klientów Spółki,
- niewykorzystania mocy produkcyjnych,
- naruszenia wymogów ochrony środowiska,
- wystąpienia sporu zbiorowego i strajków,
- niewywiązania się przez Spółkę z zawartego Układu Sądowego,

- utraty kadry zarządzającej i kadry kierowniczej,
- realizacji projektów dofinansowanych z funduszy Unii Europejskiej,
- naruszenia bezpieczeństwa i higieny pracy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działanie systemu zarządzania ryzykiem w Spółce.

4. Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego

W dniu 30.06.2010 r. działając na mocy § 22 ust. 2 pkt 6) Statutu Spółki Rada podjęła uchwałę Nr 19/2010 w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za 2010 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2010 r. wybrana została Spółka AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą 31-564 Kraków, Al. Pokoju 84, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3436. AUXILIUM AUDYT Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie przeprowadzała badanie sprawozdania finansowego za 2009 r. i przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 r. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania Rada Nadzorcza dokonała zgodnie z obowiązującymi wewnętrznymi uregulowaniami i przepisami.

5. Ocena Sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za 2010 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem spółki Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie, Al. Pokoju 84, 31-564 Kraków, badającej sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE za rok obrotowy 2010 oraz ze Sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. i obejmujmującym:

1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2010 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 76 243 438,90 zł (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów dwieście czterdzieści trzy tysiące czterysta trzydzieści osiem złotych i dziewięćdziesiąt groszy),
3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zysk netto w wysokości 1 356 473,02 zł (słownie: jeden milion trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta siedemdziesiąt trzy złote i dwa grosze),
4) zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 78 186 039,89 zł (słownie: siedemdziesiąt osiem milionów sto osiemdziesiąt sześć tysięcy trzydzieści dziewięć złotych i osiemdziesiąt dziewięć groszy),
5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 4 958 818,86 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset osiemnaście złotych i osiemdziesiąt sześć groszy),
6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rada Nadzorcza, uwzględniając opinię i raport sporządzone przez biegłego rewidenta, dokonała pozytywnej oceny Sprawozdania finansowego stwierdzając, że przedłożone Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2010 zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym oraz zgodnie z wymaganiami Ustawy o rachunkowości.

Rada Nadzorcza rekomenduje zatwierdzenie Sprawozdania finansowego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

6. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2010

Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 r. w którym zawarto najważniejsze pozycje zrealizowanej strategii. Pozycje te dotyczą zasadniczo trzech obszarów: ekonomiczno-finansowego, zarządczo-organizacyjnego i techniczno-technologicznego. Poszczególne obszary (opisy) zawierają analizę i syntezę działań zrealizowanych, aktualnie trwających i rozwojowych. Każda pozycja poddana została ocenie w której wyszczególniono mocne i słabe strony działalności, a także, co odgrywa szczególną rolę, w zakresie szans i zagrożeń.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2010 r. i rekomenduje jego przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

7. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2010

Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny przedstawionego przez Zarząd Spółki wniosku dotyczącego propozycji podziału zysku netto Spółki za 2010 r. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek i rekomenduje jego przyjecie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

8. Wnioski końcowe

Rada Nadzorcza stawia wniosek wobec Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o:

1) zatwierdzenie Sprawozdania finansowego Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE w Starachowicach za rok obrotowy 2010,
2) zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE w Starachowicach w roku obrotowym 2010,
3) zatwierdzenie wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2010 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Rada wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach z wykonania przez nich obowiązków w 2010 roku, tj.:

- Panu Zbigniewowi Rondudzie – Prezesowi Zarządu za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.
- Panu Leszkowi Walczykowi – Wiceprezesowi Zarządu za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.
- Panu Ryszardowi Pisarskiemu – Wiceprezesowi Zarządu za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Rada Nadzorcza, stwierdza, iż w okresie sprawozdawczym zrealizowała postawione przed nią cele wynikające z obowiązujących przepisów prawa. Mając na uwadze powyższe, przedkładając niniejsze Sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z siedzibą w Starachowicach z wykonania przez nich obowiązków w 2010 r., tj.:

- Panu Jackowi Jaroszkowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2010 r. do 02.04.2010 r.
- Pani Marii Chmielewskiej – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2010 r. do 02.04.2010 r.
- Pani Ewie Majkowskiej – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2010 r. do 02.04.2010 r.
- Pani Joannie Łączyńskiej-Suchodolskiej – Przewodniczącej Rady Nadzorczej za okres od 02.04.2010 r. do 31.12.2010 r.

- Panu Kazimierzowi Kwietniowi – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, Sekretarzowi Rady Nadzorczej za okres od 02.04.2010 r. do 31.12.2010 r.
- Panu Tadeuszowi Pieli – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od 02.04.2010 r. do 31.12.2010 r.
- Pani Józefie Famielec – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.
- Panu Romanowi Wronie – Członkowi Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Stosownie do zasady II.1. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" niniejsze Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zostanie przekazane do publicznej wiadomości.

Niniejsze Sprawozdanie zostało rozpatrzone i przyjęte w drodze uchwały na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 19.04.2011 r. celem przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ODLEWNI POLSKICH S.A.

RADA NADZORCZA

Przewodnicząca Rady Nadzorczej	Joanna Łączyńska-Suchodolska	.....
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Kazimierz Kwiecień	.....
Sekretarz Rady Nadzorczej		
Członek Rady Nadzorczej	Józefa Famielec	.....
Członek Rady Nadzorczej	Tadeusz Piela	.....
Członek Rady Nadzorczej	Roman Wrona	.....