

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej Energomontaż-Południe S.A.

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Energomontaż-Południe S.A. w 2009 roku wraz z samooceną pracy Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki Energomontaż-Południe S.A., w 2009 funkcjonowała w następującym składzie osobowym.

W okresie:

- **od 01 stycznia 2009 r. - do 15 maja 2009 r.**, pracowała w 5-io osobowym składzie:

Sławomir	Masiuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek	Wesołowski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Andrzej	Kowalski	Członek Rady Nadzorczej,
Krzysztof	Radojewski	Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar	Tevnell	Członek Rady Nadzorczej.

- **od 15 maja 2009 r. - do 22 września 2009 r.**, pracowała w 5-io osobowym składzie:

Sławomir	Masiuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Marek	Wesołowski	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Andrzej	Kowalski	Członek Rady Nadzorczej,
Waldemar	Tevnell	Członek Rady Nadzorczej,
Maciej	Mikucki	Członek Rady Nadzorczej.

- **od 22 września 2009 r. - do 31 grudnia 2009 r.**, pracowała w 5 –io osobowym składzie:

Sławomir	Masiuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej	Wilczyński	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Marek	Wesołowski	Członek Rady Nadzorczej,
Andrzej	Kowalski	Członek Rady Nadzorczej,
Tomasz	Woroch	Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w roku 2009 kontynuowała dotychczas przyjęte zasady jej działania. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje obowiązki w zakresie kontroli i nadzoru odbywając posiedzenia, w ramach których omawiano sprawy związane z działalnością Spółki. Wyrazem stanowiska **Rady Nadzorczej** w rozpatrywanych sprawach były podejmowane uchwały oraz opinie formułowane w sprawach objętych obradami, a nie wymagających podjęcia stosownych uchwał.

Rada Nadzorcza pracowała kolegiąlnie realizując wszelkie obowiązki wynikające z **Kodeksu Spółek Handlowych** i **Statutu Spółki**, jak również **Regulaminu Rady Nadzorczej** i **Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW**.

Przedmiotem każdego posiedzenia **Rady Nadzorczej** była stała analiza i ocena bieżących wyników finansowych i sytuacji rynkowej Spółki oraz pracy **Zarządu**.

Rada Nadzorcza, w roku 2009 odbyła 9 posiedzeń, w trakcie których podjęła 72 uchwały, których przedmiotem były w szczególności następujące sprawy:

- 1) zmiany w składzie Zarządu,
- 2) zatwierdzenie budżetu Zarządu na rok 2009 wraz z Planem Inwestycyjnym na rok 2009,
- 3) wybór biegłego rewidenta na rok 2009,
- 4) wyrażenie zgody na udzielenie gwarancji finansowych,
- 5) wyrażenie zgody na podpisanie stosownych umów kredytowych,
- 6) bieżący monitoring należności Spółki,
- 7) omawianie realizacji inwestycji deweloperskich prowadzonych przez Spółkę,
- 8) bieżące monitorowanie realizacji strategicznych kontraktów prowadzonych przez Spółkę,
- 9) wyrażenie zgody na zawarcie Umowy Konsorcjum z PBG Technologia Sp. z o.o. oraz Umowy Podwykonawczej na realizację projektu „Konstrukcja stalowa dachu Stadionu Baltic Arena w Gdańsku” z konsorcjum Hydrobudowa Polska S.A. i Alpine Construction Polska Sp. z o.o.,
- 10) wyrażenie zgody na zawarcie Warunkowej Umowy Inwestycyjnej z PBG S.A. i upoważnienia Prezesa Zarządu, Pana Andrzeja Hołdy i Wiceprezesa Zarządu, Pani Aliny Sowy do jej podpisania,
- 11) wyrażenie zgody na złożenie oferty na wykonanie dostawy i montaż obiektów w Wałbrzyskich Zakładach Koksowniczych Victoria SA w Wałbrzychu,
- 12) wyrażenie zgody na złożenie oferty na wykonanie konstrukcji stalowej na stadionie Baltic Arena Gdańsku,
- 13) omawianie i podejmowanie decyzji w sprawie wynagrodzeń członków Zarządu,
- 14) zatwierdzanie zmian w Schemacie Organizacyjnym Spółki,
- 15) zatwierdzanie zmian w Regulaminie Organizacyjnym Spółki,
- 16) zatwierdzanie zmian w Statucie Spółki,
- 17) omawianie wyników finansowych: jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2008,
- 18) ocena rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2008,
- 19) ocena rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2008,
- 20) ocena wniosku Zarządu sprawie podziału zysku netto za rok 2008,
- 21) opinia w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za rok 2008,
- 22) zmiany w składzie Komitetu Audytu,
- 23) zatwierdzanie projektów Uchwał na Walne Zgromadzenia Spółki,

Zgodnie z zapisami **Statutu Spółki** oraz przepisami **Kodeksu Spółek Handlowych**, jak również zasadami ładu korporacyjnego wynikającymi z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW **Rada Nadzorcza**, zgodnie z obowiązującymi przepisami opiniowała wszelkie sprawy przedkładane Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Szczegółowe czynności podejmowane przez **Radę Nadzorczą** znajdują odzwierciedlenie w protokołach z posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

Dokonując samooceny, **Rada Nadzorcza** stwierdza, że obowiązki oraz uprawnienia **Rady Nadzorczej** zostały opisane w Regulaminie Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza spełnia kryteria niezależności wynikające ze Statutu Spółki oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Zgodnie z obowiązującymi przepisami, **Rada Nadzorcza** powołała ze swojego składu Komitet Audytu. Skład **Rady Nadzorczej** zapewnia pełną kompetencję do pełnienia zadań wynikających z obowiązków nakładanych przez przepisy na organ nadzorczy oraz pewność, że dobro Spółki, oraz Akcjonariuszy jest nadrzędnym celem, który przyświeca jej działalności oraz podejmowanym decyzjom. Analizowane przez **Radę Nadzorczą** sprawy miały na celu usprawnienie zarządzania Spółką dla uzyskania maksymalizacji osiąganych przez nią wyników finansowych, wzrostu jej wartości i zapewnienia długofalowego rozwoju.

W trakcie swojej działalności, w roku 2009 **Rada Nadzorcza** była na bieżąco informowana o decyzjach Zarządu Spółki mających znaczący wpływ na działalność Spółki, jak również o sytuacji finansowej Spółki, realizowanych przedsięwzięciach oraz współpracy z kontrahentami. **Rada Nadzorcza** podejmowała decyzje w oparciu o przedłożone przez Zarząd Spółki materiały, dokumentację, prezentacje oraz wyjaśnienia składane przez Zarząd, pracowników Spółki lub ekspertów zaproszonych na posiedzenia **Rady Nadzorczej**.

Rada Nadzorcza ocenia, iż należycie nadzorowała funkcjonowanie Spółki, dbając w szczególności o przejrzystość kluczowych transakcji podejmowanych przez Spółkę.

Praca **Rady Nadzorczej** odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków. Wszystkie posiedzenia **Rady Nadzorczej**, zwołano zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie Rady Nadzorczej, w związku z czym **Rada Nadzorcza** każdorazowo była zdolna do podejmowania uchwał na każdym z nich.

Podejmując swoje decyzje, **Rada Nadzorcza** kierowała się wyłącznie dbałością o interesy Spółki i ocenia, że wykonywała z należyta starannością swoje obowiązki, nakładane przez **Kodeks Spółek Handlowych**, **Statut Spółki** oraz **Regulamin Rady Nadzorczej**.

Biorąc pod uwagę powyższe, **Rada Nadzorcza** wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności **Rady Nadzorczej** w roku 2009.

2. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu działającego w ramach Rady Nadzorczej Energomontaż-Południe S.A.

Informacje ogólne o Komitecie Audytu:

Podstawowym zadaniem **Komitetu Audytu** jest doradztwo na rzecz **Rady Nadzorczej** w kwestiach właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz współpraca z biegłymi rewidentami.

Komitet Audytu Energomontaż-Południe S.A. działa w oparciu o aktualny Regulamin Komitetu Audytu.

Komitet Audytu utworzony w obrębie **Rady Nadzorczej** Spółki Energomontaż-Południe S.A. w 2009 funkcjonował w następującym składzie osobowym:

W okresie:

- **od 01 stycznia 2009 r. do 15 maja 2009 r.**, pracował w 3 osobowym składzie:

Sławomir	Masiuk	Przewodniczący Komitetu Audytu,
Marek	Wesołowski	Z-ca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
Krzysztof	Radojewski	Sekretarz Komitetu Audytu,

- **od 15 maja 2009 r. do 8 października 2009 r.**, pracował w 3 osobowym składzie:

Sławomir	Masiuk	Przewodniczący Komitetu Audytu,
Marek	Wesołowski	Z-ca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
Andrzej	Kowalski	Sekretarz Komitetu Audytu,

- **od 8 października 2009 r. do 31 grudnia 2009 r.**, pracował w 3 osobowym składzie:

Sławomir	Masiuk	Przewodniczący Komitetu Audytu,
Tomasz	Woroch	Z-ca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
Andrzej	Kowalski	Sekretarz Komitetu Audytu,

Działalność Komitetu Audytu w roku 2009:

W 2009 roku, **Komitet Audytu**, odbył **3 posiedzenia**, na których kontynuował dotychczas przyjęte zasady działania, polegające głównie na pracy na posiedzeniach roboczych. **Komitet Audytu** wypełniał swoje obowiązki wynikające z **Regulaminu Komitetu Audytu** poprzez doradztwo **Radzie Nadzorczej** m.in. w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz, kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe SA.

Komitet Audytu, w roku 2009, na posiedzeniach omawiał następujące sprawy:

- 1) monitorował pracę biegłych rewidentów Spółki i przedstawiał Radzie Nadzorczej rekomendację co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- 2) przeglądał okresowe i roczne sprawozdania finansowe Spółki (jednostkowe i skonsolidowane), ze skoncentrowaniem się w szczególności na zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości,
- 3) omawiał wszelkie problemy lub zastrzeżenia, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych,
- 4) analizował list do Zarządu sporządzony przez biegłych rewidentów Spółki, oceniał niezależność i obiektywność dokonanego przez nich badania i odpowiedzi Zarządu,
- 5) dokonywał okresowej analizy i przeglądu bieżącego portfela zamówień oraz złożonych ofert,
- 6) analizował wysokość utworzonych w trakcie 2009 roku rezerw,
- 7) analizował wysokość utworzonych w trakcie 2009 roku odpisów aktualizacyjnych,
- 8) analizował wykonanie budżetu za 2009 r.

Przedmiotem każdego posiedzenia **Komitetu Audytu** oraz stałym punktem porządku obrad była analiza i ocena bieżących wyników finansowych i sytuacji rynkowej Spółki oraz analiza portfela zamówień i złożonych ofert. **Komitet Audytu**, systematycznie analizował mechanizmy prowadzonej kontroli finansowej w Spółce, w szczególności pod kątem ryzyka kursowego.

Komitet Audytu Energomontaż-Południe S.A. ocenia, że wykonywał swoje obowiązki w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, jak również zasady określone w **Regulaminie Komitetu Audytu**.

3. Zwięzła ocena Sytuacji Spółki w 2009 r.

W opinii **Rady Nadzorczej**, w 2009 r. Spółka i jej Grupa Kapitałowa działała na rzecz wypracowania zysku oraz prowadziła działania w celu systematycznego zwiększania swojej wartości oraz stałego umacniania konkurencyjnej pozycji na rynku. Pomimo trudnej sytuacji na rynku, Spółka konsekwentnie osiągała zakładane cele operacyjne oraz wypełniała zakładane prognozy finansowe. Do najważniejszych zdarzeń korporacyjnych w 2009 r. należało utworzenie strategicznego aliansu ze Spółką PBG S.A. W konsekwencji porozumienia pomiędzy akcjonariuszami nowy inwestor objął ponad ¼ udziału w podwyższonym kapitale zakładowym firmy. Inwestycje w środki trwałe lub inne aktywa, w szczególności nabywanie lub obejmowanie udziałów albo akcji spółek prowadzących działalność w zakresie energetyki, będą realizowane przez PBG S.A. przy udziale Energomontaż-Południe S.A. jako Spółki wiodącej. Emisja akcji znacznie wzmocniła Energomontaż-Południe S.A. kapitałowo. W następstwie operacji kapitałowej uległ poprawie wizerunek firmy – Spółka pozyskała inwestora branżowego.

Obszarem działalności spółki Energomontaż - Południe S.A. jest polski i światowy rynek konstrukcji dla sektora energetycznego oraz przemysłu. Spółka posiada ugruntowaną pozycję w branży. Energomontaż-Południe S.A., w 2009 r. uplasowała na rynku krajowym prawie 66% wartości sprzedaży, natomiast pozostałe 34% stanowiła sprzedaż zagraniczna. Dominującym dla sprzedaży zagranicznej był niemiecki rynek energetyczny, który stanowił prawie 95% wartości eksportu Spółki. Należy podkreślić, że w 2009 r. nastąpił ponad trzykrotny wzrost wartości sprzedaży zagranicznej w stosunku do roku poprzedniego. W roku 2009, Energomontaż-Południe S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej kwocie 22.797 tys. zł. W 2009 roku przeprowadzono również prace wdrożeniowe mające na celu uruchomienie zintegrowanego informatycznego systemu zarządzania, który usprawni proces decyzyjny i ułatwi zarządzanie.

Odzwierciedleniem efektywności działania Spółki w roku 2009 są osiągnięte wyniki finansowe: zarówno wyniki jednostkowe, jak i skonsolidowane tj.:

Wyniki jednostkowe:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31.12.2009 r., które zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotą **461.892.824,07 zł** (czterysta sześćdziesiąt jeden milionów osiemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące osiemset dwadzieścia cztery złote, siedem groszy),
- sprawozdanie z całkowitych dochodów, które wykazuje zysk netto w kwocie **22.306.496,32 zł** (dwadzieścia dwa miliony trzysta sześć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt sześć złotych, trzydzieści dwa grosze),
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego 2009 o kwotę **11.650.408,19 zł** (jedenaście milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy czterysta osiem złotych, dziewięćnaście groszy),
- zestawienie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie w ciągu roku obrotowego 2009 o kwotę **98.840.573,90 zł** (dziewięćdziesiąt osiem milionów osiemset czterdzieści tysięcy pięćset siedemdziesiąt trzy złote, dziewięćdziesiąt groszy).

Wyniki skonsolidowane:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31.12.2009 r., które zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotą **499.677.222,01 zł** (czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć milionów sześćset siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście dwadzieścia dwa złote, jeden grosz),
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, które wykazuje zysk netto w kwocie **14.330.988,59 zł** (czternaście milionów trzysta trzydzieści tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem złotych, pięćdziesiąt dziewięć groszy),
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego 2009 o kwotę **14.097.792,24zł** (czternaście milionów dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt dwa złote, dwadzieścia cztery grosze),

- skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie w ciągu roku obrotowego 2009 o kwotę **85.806.443,76 zł** (osiemdziesiąt pięć milionów osiemset sześć tysięcy czterysta czterdzieści trzy złote, siedemdziesiąt sześć groszy).

W ocenie **Rady Nadzorczej**, Energomontaż-Południe S.A. jest Spółką o dużym potencjale i możliwościach rozwojowych oraz produkcyjnych. Podjęte w 2009 r. przez Zarząd działania świadczą o objęciu właściwego kierunku w zarządzaniu i dobrym wykorzystaniu posiadanego przez Spółkę potencjału.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki oraz pracę Zarządu Spółki, w szczególności biorąc pod uwagę zadowalające wyniki Spółki osiągnięte w zakresie sprzedaży, dodatni wynik finansowy oraz właściwą strukturę finansową, którą potwierdzają osiągnięte wskaźniki finansowe .

4. Sprawozdanie złożone zgodnie z wymaganiami art. 382. par. 3 KSH.

Działając na podstawie art. 382 par. 3, **Rada Nadzorcza** oświadcza, iż dokonała analizy przedstawionych przez Zarząd dokumentów tj.: rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. w 2009 roku i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. w roku 2009 oraz wniosku zarządu w sprawie podziału zysku.

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się również z raportem i opinią Biegłego Rewidenta Spółki przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok 2009 r.

Przedstawione w sprawozdaniach Zarządu oceny oraz opinia Biegłego Rewidenta, pozwoliły **Radzie Nadzorczej** pozytywnie ocenić sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A..

Z przeprowadzonej analizy, wynika, że sytuacja ekonomiczna i finansowa Energomontaż-Południe S.A. na koniec 2009 roku jest dobra i daje podstawy do dalszego, prężnego rozwoju Spółki.

Rada Nadzorcza Energomontaż-Południe S.A. stwierdza, że:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości

Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,

- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2009:

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2009 roku zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie,
- obejmuje zakres tematyczny zgodny z wymogami obowiązujących przepisów prawa,
- zawiera informacje zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. za rok 2009:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku,
- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa.

4. Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. za rok 2009:

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w roku 2009 w Grupie Kapitałowej zdarzenia gospodarcze oraz podjęte w tym okresie działania,
- zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej kwoty i informacje pochodzące z skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Rada Nadzorcza stwierdza ponadto, że wyżej wymienione dokumenty sporządzone zostały zgodnie ze stanem faktycznym, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym, sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. w 2009 roku oraz biorąc za podstawę własne ustalenia i wnioski, wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o **zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2009, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. w 2009 roku i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. w roku 2009.**

5. Ocena Wniosku Zarządu w sprawie podziału Zysku.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje rekomendację **Zarządu** wyrażoną w **Uchwale Nr 181/2010 z dnia 17.05.2010 r.** o przeznaczeniu zysku netto za rok 2009 w następujący sposób:

- a.) **17.338.456,25** zł. zysku netto zostanie przekazane na kapitał zapasowy,
- b.) **4.968.040,07** zł. zysku netto zostanie przekazane na kapitał rezerwowy, z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłym okresie.

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie zysku netto za rok 2009 zgodnie z powyższym sposobem.

Rada Nadzorcza wnioskuję o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Energomontaż-Południe S.A., w drodze uchwały sposobu podziału/przeznaczenia zysku netto osiągniętego na działalności w roku 2009.

Podpisy:

Przewodniczący RN **Sławomir Masiuk** *Sławomir Masiuk*.....

Z-ca Przewodniczącego RN **Andrzej Wilczyński** *Andrzej Wilczyński*....

Członek RN **Marek Wesółowski** ... *Marek Wesółowski*...

Członek RN **Andrzej Kowalski** ... *Andrzej Kowalski*.....

Członek RN **Tomasz Woroch** *Tomasz Woroch*.....