

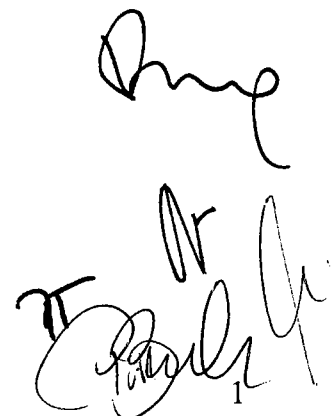
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ TRION S.A. Z SIEDZIBĄ W INOWROCŁAWIU W 2010 ROKU
ORAZ OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I ZARZĄDU

Niniejsze sprawozdanie sporządzone zostało na podstawie zasady Nr III.1.2) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

♦ SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ

W okresie od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jarosław Bauc	(do dnia 30.06.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Remy Allemane	(do dnia 3.11.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Piotr Behnke	(od dnia 3.11.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Anna Bera	(do dnia 3.11.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Andrzej Bilski	(od dnia 3.11.2010 r.)
Przewodniczący Rady Nadzorczej - Józef Bytner	(od dnia 3.11.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Sebastian Bogusz	(do dnia 21.04.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Henryk Drob	(do dnia 31.12.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Maciej Drogoń	(od dnia 30.06.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Marcin Dzbański	(do dnia 3.11.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Mieczysław Malinowski	(do dnia 3.11.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Jan Stefanowicz	(do dnia 21.06.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Piotr Tutak	(od dnia 3.11.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Tadeusz Warełuk	(do dnia 30.06.2010 r.)
Członek Rady Nadzorczej - Tomasz Wójtowicz	(od dnia 3.11.2010 r.)



◆ INFORMACJA O LICZBIE ODBITYCH POSIEDZEŃ RADY
NADZORCZEJ

W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza odbyła 11 posiedzeń w następujących terminach :

- 18.01.2010 r.
- 24.02.2010 r.
- 26.03.2010 r.
- 19.04.2010 r.
- 10.05.2010 r.
- 19.05.2010 r.
- 14.06.2010 r.
- 20.07.2010 r.
- 30.08.2010 r.
- 23.11.2010 r.
- 14.12.2010 r.

◆ DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ TRION S.A.

Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, a także innych obowiązujących przepisów prawa. Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w Spółce. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegiąlnie. Rada Nadzorcza rozpatrywała zagadnienia dotyczące Spółki zgodnie z zakresem swoich kompetencji, określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki.

Do najważniejszych obszarów działania Rady Nadzorczej w 2010 roku należało:

- ocena sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki co do sposobu pokrycia straty za rok 2010,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TRION w roku obrotowym 2010 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2010,
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej TRION,
- uchwalanie tekstu jednolitego Statutu TRION S.A.,
- opiniowanie treści projektów uchwał Walnych Zgromadzeń
- zainicjowanie w listopadzie 2010 r. działań naprawczych grupy Trion SA i zobowiązanie Zarządu spółki do przeprowadzenia restrukturyzacji majątkowej i organizacyjnej Grupy Kapitałowej, celem odzyskania płynności niezbędnej do prowadzenia działalności operacyjnej w poszczególnych spółkach.

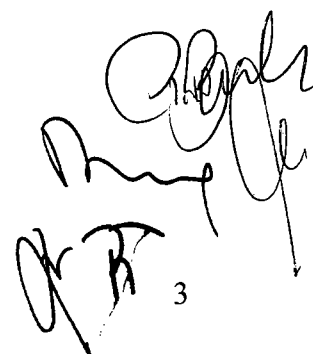


Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu zobowiązywała Zarząd do przedstawiania sytuacji nie tylko samej spółki Trion SA, ale też do prezentacji sytuacji w poszczególnych spółkach Grupy kapitałowej.

Gorsze od zakładanych wyniki finansowe Grupy Zarząd tłumaczył wpływem kryzysu finansowego, który w szczególny sposób dotknął sektor budownictwa. Rada Nadzorcza dokonała też zmian w składzie Zarządu, powołując do składu Zarządu TRION S.A. Pana Jarosława Żołędowskiego, od dnia 27 maja 2010 roku na funkcję Prezesa Zarządu. Zmiany podyktowane zostały koniecznością przeprowadzenia skutecznej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza TRION Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu niniejszym przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności oraz wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2010 następującym członkom Rady :

- Remy Allemane – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 10.06.2010 r. do 3.11.2010 r.
- Jarosławowi Baucowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2010r. do 30.06.2010r.,
- Annie Berze – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2010r. do 3.11.2010r.,
- Sebastian Bogusz – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 10.06.2010 r. do 21.04.2010 r.
- Henrykowi Drobowi – Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 01.01.2010r. do 31.12.2010r.,
- Tadeuszowi Warelukowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia
- Janowi Stefanowiczowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 9.02.2010 r. do 21.06.2010r.
- Marcinowi Dzbańskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 30.06.2010 r. do 3.11.2010r.
- Mieczysławowi Malinowskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 30.06.2010 r. do 3.11.2010r.
- Józefowi Bytnerowi – Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, za okres od dnia 3.11.2010 r. do 30.12.2010r.
- Piotrowi Behnke – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 3.11.2010 r. do 30.12.2010r.
- Andrzejowi Bilskiemu – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 3.11.2010 r. do 30.12.2010r.
- Tomaszowi Wójtowiczowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 3.11.2010 r. do 30.12.2010r.



3

- Maciejowi Drogoniowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 30.06.2010 r. do 30.12.2010r.

- Piotrowi Tutakowi – Członkowi Rady Nadzorczej, za okres od dnia 3.11.2010 r. do 30.12.2010r.

◆ OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I ZARZĄDU

Rada Nadzorcza TRION S.A. w oparciu o zasadę Nr III.1.1) dokumentu Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW oraz działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z 2000 r. z późniejszymi zmianami) dokonała oceny sytuacji spółki TRION S.A. za 2010r.

Rada Nadzorcza, zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za 2010 r., obejmującym wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, dokonała oceny w/w dokumentów. Sprawozdanie to zostało zbadane, zgodnie z obowiązującymi przepisami, przez niezależnego biegłego rewidenta - Biuro Rachunkowe Marianny Grabowskiej w Inowrocławiu przy ul. Kasztanowej 26. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje to sprawozdanie. Sprawozdanie Zarządu z działalności TRION S.A. za 2010 r. zawiera niezbędne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki w tym roku obrotowym. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 r., jak również sprawozdanie Zarządu są zgodne z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Ponadto Rada Nadzorcza akceptuje zaproponowany przez Zarząd sposób pokrycia straty za 2010 r. w wysokości **44.481.233,86 zł** poprzez pokrycie go kapitałem zapasowym. Rada Nadzorcza, analizując sytuację TRION S.A. w 2010 r. oceniła trwający aktualnie proces restrukturyzacji w stopniu umożliwiającym przyjęcie pozytywnego rokowania co do dalszego istnienia spółki TRION S.A..


Działania restrukturyzacyjne w roku 2010 i struktura holdingowa umożliwi Spółce sprostanie wymaganiom związanym z wyzwaniami, jakie stanęły przed Spółką w roku 2010 i z którymi jest konfrontowana w chwili obecnej, jak również umożliwi zachowanie konkurencyjności Spółki po odzyskaniu zdolności biznesowej.

Odnosnie Sprawozdania Finansowego Spółki za 2010 rok Rada Nadzorcza:

1. Dokonała wyboru biegłych rewidentów do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2010 rok.

2. Dokonała oceny wyników gospodarczych za 2010 rok poprzez:

- analizę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2010 roku,



4

- analizę wielkości bilansowych, rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych za 2010 rok.

Dla oceny sprawozdań finansowych Rada Nadzorcza wykorzystwała dokumentację tj. Raport i Opinię biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego.

Po dokonaniu oceny całości sprawozdania finansowego za 2010 rok – Rada Nadzorcza jest przekonana, że zostało sporządzone zgodnie z księgami rachunkowymi oraz zgodnie ze stanem faktycznym. Sprawozdanie przedstawia jasno sytuację majątkową i finansową Spółki.

WNIOSKI :

I.

Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

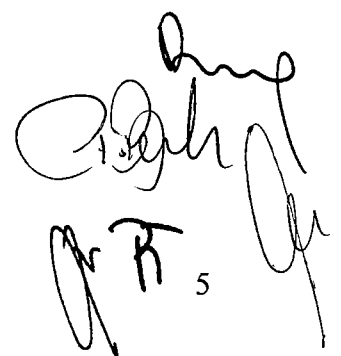
1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki TRION S.A. w Inowrocławiu za 2010 rok,
2. Sprawozdania finansowego Spółki TRION S.A. za okres 2010 rok, w tym:
 - bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 rok,
 - rachunku zysków i strat za okres 2010 rok,
 - informacji dodatkowej,
 - zestawienia zmian w kapitale własnym,
 - rachunku przepływów pieniężnych za okres 2010 roku.

II.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu Spółki TRION S.A. w sprawie pokrycia straty za 2010 rok i ocenia go pozytywnie, wnosi do Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie przedstawionej propozycji.

III.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje strategię Zarządu TRION S.A. mając na względzie konieczność podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TRION S.A. w przedmiocie dalszego istnienia spółki TRION S.A.. Działania zmierzające do obniżenia kapitału zakładowego z jednoczesnym jego podwyższeniem oraz emisja akcji z prawem poboru oraz emisja akcji spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy dają pozytywną prognozę na pozyskanie środków finansowych zapewniających funkcjonowanie spółki TRION S.A.



IV.

Rada Nadzorcza ponadto dobrze ocenia pracę Zarządu Spółki TRION S.A. w Inowrocławiu w roku 2010 rok oraz wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium dla poszczególnych członków Zarządu z wykonania ich obowiązków w 2010 roku.

**Rada Nadzorcza przedstawia niniejsze sprawozdanie
Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy TRION S.A..**

Maciej Młynarski
Andrzej Wójcicki
Zdzisław Tutaj
Andrzej "Bolski"
Czesław