

SPRAWOZDANIE

z działalności Rady Nadzorczej „STALPROFIL” S.A. w roku 2008

W trakcie roku obrotowego 2008 nastąpiły dwie zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 09 maja 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Stalprofil S.A. dokonało zmian w Radzie Nadzorczej Spółki, powołując nową Radę w składzie: Marcin Gamrot, Jerzy Goinski, Jerzy Podsiadło, Tomasz Ślęzak, Jacek Zub. W dniu 17 lipca 2008 roku Walne Zgromadzenie STALPROFIL SA podjęło uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do siedmiu osób, powołując dwóch nowych członków Rady Nadzorczej w osobach: Jarosław Kuna, Gaetan Stiers.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2008 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|--------------------|------------------------------|
| 1. Jerzy Podsiadło | - Przewodniczący Rady |
| 2. Jacek Zub | - Z-ca Przewodniczącego Rady |
| 3. Jerzy Goinski | - Członek Rady |
| 4. Marcin Gamrot | - Członek Rady |
| 5. Jarosław Kuna | - Członek Rady |
| 4. Gaetan Stiers | - Członek Rady |
| 5. Tomasz Ślęzak | - Członek Rady |

Rada Nadzorcza STALPROFIL S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, który jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki. Regulamin Rady nie przewiduje wewnętrznego podziału obowiązków dla poszczególnych jej członków, a tym samym nie funkcjonowały w ramach Rady żadne komitety, a zadania komitetów były wykonywane przez całą Radę.

Rada Nadzorcza STALPROFIL S.A dokonując oceny swojej działalności w roku 2008 przeanalizowała trafność i skuteczność swoich działań w sprawowaniu stałego nadzoru nad funkcjonowaniem Spółki w ramach posiadanych przez siebie uprawnień i obowiązków, do których w szczególności należą:

- wykonywanie szczególnych obowiązków wynikających z wewnętrznych i zewnętrznych aktów prawnych,
- kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki,
- udział w opracowywaniu i nadzorze nad realizacją strategicznych celów Spółki,
- ocena sposobu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej,

Rada Nadzorcza czynnie uczestniczyła także w procesie utrwalania w Spółce dobrych obyczajów korporacyjnych, wspierając proces wdrożenia zasad ładu korporacyjnego przyjętych do stosowania w spółkach publicznych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

I. Wykonywanie przez Radę Nadzorczą szczególnych obowiązków wynikających z wewnętrznych i zewnętrznych aktów prawnych, w tym związanych z posumowaniem ubiegłorocznego okresu sprawozdawczego.

W ramach swych kodeksowych obowiązków, Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy i w związku z tym zawnioskowała do Walnego Zgromadzenia Spółki o ich zatwierdzenie, przedstawiając Walnemu Zgromadzeniu coroczne pisemne sprawozdania z wyników tej oceny.

Sporządzony przez Radę Nadzorczą raport zawierający również wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki pozytywnie ocenił pracę Zarządu i stanowił podstawę do wystąpienia z wnioskiem o udzielenie absolutorium dla Członków Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza korzystała w okresie sprawozdawczym ze swoich statutowych uprawnień powołując Zarząd Spółki na następną kadencję. Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza dokonała także wyboru firmy Moore Stephens Katowice sp. zo.o., jako biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2009, a także przyjęła do stosowania w Spółce nowy jednolity tekst Statutu Spółki.

Rok 2008 był kolejnym rokiem budowy Grupy Kapitałowej STALPROFIL S.A. i wprowadzania jednolitych standardów zarządzania dla wszystkich podmiotów z Grupy. W tym celu na swoich posiedzeniach mających miejsce w roku 2008 Rada Nadzorcza zgodnie ze swoimi statutowymi uprawnieniami zajmowała się opiniowaniem zmian do wewnętrznych aktów prawnych Spółek zależnych, ustalając jednocześnie sposób głosowania na ich Walnych Zgromadzeniach przez reprezentanta STALPROFIL S.A.

Rada Nadzorcza brała też czynny udział w wewnętrznym dialogu pomiędzy wszystkimi organami Spółki dotyczącym procesu wdrożenia w Spółce zasad ładu korporacyjnego przyjętych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Zatwierdzenie przez Radę nowej treści swojego Regulaminu zawierającego zmiany do kodeksu dobrych praktyk zaproponowane przez Radę Giełdy jest elementem wspierania przez Radę wdrożenia w Spółce dobrych obyczajów korporacyjnych.

II. Realizacja uprawnień związanych z kontrolą i nadzorem nad bieżącą działalnością Spółki,

Przedmiotem stałych działań kontrolnych i nadzorczych były aktualne wyniki finansowe, stan organizacji Spółki, podejmowane kluczowe decyzje dotyczące działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę w roku 2008.

Szczególną uwagę w omawianym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza zwracała na zagadnienia związane z kontrolą i nadzorem nad działalnością finansową i organizacyjną Spółki zajmując się między innymi:

- analizą okresowych sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań z wykonywania obowiązujących planów i zadań.
- analizą okresowych sprawozdań finansowych Spółek zależnych ZRUG Zabrze sp. z o.o., Izostal S.A. oraz przejętej w roku 2008 spółki KOLB sp. z o.o.
- analizą opłacalności i zatwierdzaniem bieżących projektów inwestycyjnych, w tym inwestycji w rzeczowy i finansowy majątek trwały,
- analizą ryzyka finansowego, w tym kursowego i stóp procentowych.

W celu wykonywania wspomnianych obowiązków Rada Nadzorcza badała dokumenty Spółki oraz zobowiązywała Zarząd do składania wyjaśnień i sporządzania bieżących analiz i sprawozdań.

W ramach sprawowanego nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki Członkowie Rady Nadzorczej udzielali także porad i konsultacji Kierownictwu Spółki.

III. Udział w opracowywaniu i nadzorze nad realizacją strategicznych celów Spółki,

W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nadzorowała realizację nakreślonej dla Spółki długoterminowej strategii poprzez opiniowanie i zatwierdzanie bieżących planów finansowych, w tym planów wydatków inwestycyjnych. Zaproponowane przez Zarząd Spółki parametry Planu Finansowego na rok 2009 zostały przebadane przez Radę Nadzorczą przede wszystkim pod względem zgodności przyjętych w nich założeń rynkowych i ekonomicznych z celami strategicznymi wyznaczonymi dla Spółki.

Dokonywana w minionym roku obrotowym na każdym posiedzeniu Rady analiza wykonania poszczególnych parametrów planu finansowego na rok 2008 tak spółki dominującej, jak i spółek zależnych miała na celu w głównej mierze bezpośredni nadzór nad realizacją przyjętych dla Spółki celów gospodarczych w obliczu trwającej dekonjunktury na rynku stali.

W roku 2008 Rada wspierała realizację jednego z podstawowych celów strategicznych Spółki jakim jest szukanie nowych atrakcyjnych rynków i nowych produktów w ramach szeroko pojętej branży stalowej. W ramach tych działań pozytywnie opiniowała działania Zarządu zmierzające do przejęcia kolejnej spółki zależnej, tj. KOLB sp. z o.o. oraz podwyższenia kapitału w spółce ZRUG Zabrze sp. z o.o.

Pozytywne skutki tych inwestycji były widoczne w wynikach Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. już roku 2008.

IV. Ocena sposobu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej

Rada Nadzorcza uznaje, iż proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo, oraz pozostałych pracowników prawidłowo. Elementy ryzyka istotne dla Spółki takie jak:

- ryzyko operacyjne związane z działalnością handlową Spółki,
- ryzyko finansowe, w tym ryzyko walutowe i stóp procentowych,
- ryzyko związane ze sprawozdawczością i zgodnością działań z przepisami zmieniającego się prawa,

identyfikowane są przez osoby kierujące Spółką właściwie i uwzględniane już na etapie budowania strategii oraz tworzenia bieżących planów przedsiębiorstwa.

Zdaniem Rady prawidłowa jest też reakcja Zarządu i kierownictwa na występujące ryzyko. Charakteryzuje się ona podejmowaniem działań pozwalających na uniknięcie bądź ograniczenie ryzyka w w/w obszarach między innymi poprzez: stosowanie specjalnych procedur przy udzielaniu kredytu kupieckiego, ubezpieczanie należności (działalność operacyjna), stosowanie naturalnego hedgingu oraz zawieranie walutowych transakcji terminowych zabezpieczających przed ryzykiem kursowym oraz stóp procentowych (działalność finansowa).

Do osiągnięcia przez Spółkę celów w zakresie ograniczenia ryzyka interpretacji przepisów prawnych oraz zewnętrznej sprawozdawczości finansowej przyczyniają się istniejące w spółce procedury wewnętrzne, a także doradcy i audytorzy zewnętrzni, którzy przekazują kierownictwu i zarządowi Spółki profesjonalnych, niezależnych i obiektywnych opinii.

Rada ocenia, iż system kontroli wewnętrznej realizowany przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników także jest realizowany prawidłowo. Kontrola zapewnia zgodność prowadzonych działań z normami prawnymi i przyjętymi wewnętrznymi procedurami, a w zakresie sprawozdawczości finansowej dodatkowo z obowiązującymi przepisami dotyczącymi zasad prowadzenia rachunkowości. Czynności kontrolne podejmowane są na bieżąco w ramach określonych dla poszczególnych pracowników Spółki zakresów obowiązków i odpowiedzialności, a wykazywane nieprawidłowości usuwane w wyniku działań korygujących.

Zarząd Spółki, wywiązuje się także właściwie z obowiązku kontroli wewnętrznej w stosunku do procesu sporządzania i przekazywania raportów bieżących i sprawozdań finansowych w sposób zgodny z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia

19lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Dąbrowa Górnicza 27.05.2009r

Podpisy członków Rady Nadzorczej

1. Jerzy Podsiadło	- Przewodniczący Rady	_____
2. Jacek Zub	- Z-ca Przewodniczącego Rady	_____
3. Marcin Gamrot	- Członek Rady	_____
4. Jerzy Goinski	- Członek Rady	_____
5. Jarosław Kuna	- Członek Rady	_____
4. Gaetan Stiers	- Członek Rady	_____
5. Tomasz Ślęzak	- Członek Rady	_____