

SPRAWOZDANIE

z działalności Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. w roku 2012

Rada Nadzorcza STALPROFIL S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, który jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki. Regulamin Rady od roku 2009 przewiduje funkcjonowanie w ramach Rady, Komitetu Audytu, który Rada wybiera spośród swoich członków. Skład Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. na dzień 31.12.2012r. przedstawiał się następująco:

- Stefan Dzienniak, Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jacek Zub, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Gamrot, Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Goinski, Członek Rady Nadzorczej,
- Jarosław Kuna, Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Lis, Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Ślęzak, Członek Rady Nadzorczej.

W trakcie okresu sprawozdawczego nastąpiła jedna zmiana w składzie Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A.

W dniu 17 stycznia 2012 roku Pan Gaetan Stiers, będący również członkiem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. z dniem odbycia najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia STALPROFIL S.A. W dniu 06 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie STALPROFIL S.A. podjęło uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej i powołania Pana Krzysztofa Lisa na członka Rady Nadzorczej Spółki. Pan Krzysztof Lis został powołany także przez Radę Nadzorczą na członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A.

Skład osobowy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej na koniec okresu sprawozdawczego przedstawiał się następująco:

- Tomasz Ślęzak, Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Jacek Zub, Członek Komitetu Audytu,
- Krzysztof Lis, Członek Komitetu Audytu,

Rada Nadzorcza STALPROFIL S.A dokonując oceny swojej działalności w roku 2012 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:

- I. kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością operacyjną Spółki,
- II. udział w opracowywaniu i nadzorze nad realizacją strategicznych celów Spółki,
- III. ocena sposobu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej,

Rada Nadzorcza brała też czynny udział w wewnętrznym dialogu pomiędzy interesariuszami Spółki na temat wdrażania Kodeksu Etyki Stalprofil S.A. i utrwalania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, przyjętych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”.

I. Realizacja obowiązków i uprawnień związanych z kontrolą i nadzorem nad bieżącą działalnością operacyjną i finansową Spółki,

Przedmiotem stałych działań kontrolnych i nadzorczych były aktualne wyniki finansowe, stan organizacji Spółki oraz podejmowane kluczowe decyzje dotyczące działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę w roku 2012. 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.

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

- analizą okresowych sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań z wykonywania obowiązujących w Spółce budżetów i zadań.
- analizą okresowych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z wykonania prognoz przez spółki zależne: ZRUG Zabrze sp. z o.o., Izostal S.A. oraz KOLB sp. z o.o.
- analizą opłacalności i zatwierdzaniem bieżących projektów inwestycyjnych, w tym inwestycji w rzeczowy i finansowy majątek trwały,

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 z 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 za pośrednictwem Komitetu Audytu na bieżąco współpracuje z audytorem zewnętrznym (REVISION Katowice sp. z o.o.) w realizacji zadań wyszczególnionych powyżej.

W roku 2012 Rada nadzorowała trwające w Spółce procesy inwestycyjne, w tym zainicjowane w roku sprawozdawczym przedsięwzięcia kapitałowe, związane z utworzeniem spółki Stalprofil Finance sp. z o.o., a także dokapitalizowaniem i przekształceniem spółki ZRUG Zabrze w spółkę akcyjną ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

Za zgodą Rady kapitał zakładowy w spółce zależnej ZRUG Zabrze S.A. został podwyższony o kwotę 6.700 tys. zł, a wszystkie wyemitowane akcje serii B za cenę równą ich wartości nominalnej objął STALPROFIL S.A. Udział STALPROFIL S.A. w kapitale zakładowym tej spółki zwiększył się z 88,57% do 94,98% (pozostałe 5,02% kapitału zakładowego jest nadal w posiadaniu PGNiG S.A.).

Drugą, pozytywnie zaopiniowaną, istotną zmianą w strukturze Grupy było utworzenie spółki Stalprofil Finance Sp. z o.o., której podstawowym przedmiotem działalności jest świadczenie usług finansowych głównie na rzecz podmiotów z Grupy. Spółka ta została zarejestrowana 3 sierpnia 2012 r., z kapitałem założycielskim 50.000 zł, w całości pokrytym i opłaconym gotówką przez STALPROFIL S.A. Dodatkowo STALPROFIL S.A. dokapitalizował tę spółkę, przenosząc własność wszystkich posiadanych przez siebie akcji w IZOSTAL S.A., w liczbie 19 739 000 sztuk, w zamian za objęcie w spółce Stalprofil Finance sp. z o.o. 1 622 546 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Po przeprowadzonej operacji podwyższenia kapitału, STALPROFIL S.A. pozostał jedynym udziałowcem spółki Stalprofil Finance Sp. z o.o., posiadającym 1 623 046 jej udziałów o wartości nominalnej 162 304 600 zł., zachowując jednocześnie pełną, pośrednią kontrolę nad spółką zależną IZOSTAL S.A.

II. Udział w opracowywaniu długoterminowej strategii Spółki i nadzór nad realizacją wyznaczonych celów,

W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nadzorowała realizację nakreślonych dla Spółki planów strategicznych poprzez opiniowanie i zatwierdzanie rocznych budżetów finansowych, w tym planów wydatków inwestycyjnych. Zaproponowane przez Zarząd Spółki parametry Planu Finansowego na rok 2013 zostały przebadane przez Radę Nadzorczą przede wszystkim pod względem zgodności przyjętych w nich założeń rynkowych i ekonomicznych z długoterminowymi celami strategicznymi wyznaczonymi dla Spółki.

Dokonywana w minionym roku obrotowym na każdym posiedzeniu Rady analiza wykonania poszczególnych parametrów planu finansowego na rok 2012, tak spółki dominującej, jak i spółek zależnych miała na celu w głównej mierze bezpośredni nadzór nad realizacją przyjętych dla Spółki celów gospodarczych, w obliczu panujących ryzyk wywołanych spadkiem koniunktury na rynku stalowym oraz dużymi wahaniami nastrojów na rynkach finansowych.

III. 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. Obszary ryzyka istotne dla Spółki takie jak:

- ryzyko operacyjne związane z działalnością handlową Spółki,
- ryzyko finansowe, w tym ryzyko walutowe i stóp procentowych,
- ryzyko zarządzania majątkiem trwałym (rzeczowym i finansowym)
- ryzyko związane ze sprawozdawczością, bezpieczeństwem IT oraz ochroną informacji niejawnych.

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

Zdaniem Rady Nadzorczej 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 istniejących w Spółce procedur.

Największy wpływ na zmienność cen i popytu na stal, a tym samym na wyniki finansowe Stalprofilu ma stan gospodarki polskiej oraz krajów Unii Europejskiej będących dla Spółki głównymi rynkami zbytu. Rok 2012 przyniósł ochłodzenie koniunktury na rynku wyrobów hutniczych wywołane spowolnieniem gospodarki polskiej, jak i unijnej. Prognozy dotyczące koniunktury w dłuższym terminie pozostają optymistyczne jednak nadal należy się liczyć z możliwością występowania przejściowych korekt wywołanych turbulencjami na rynkach surowcowych i finansowych. W ocenie Rady odporność Spółki na czas ewentualnej dekoniunktury znacząco zwiększa przyjęty, scentralizowany system dystrybucji generujący stosunkowo niskie koszty stałe. Stalprofil, dysponując także odpowiednimi zasobami kapitałowymi i bogatą ofertą handlową, jest przygotowany do funkcjonowania w warunkach zmiennej koniunktury na rynku stali.

Z racji stosowanych odroczonej terminów płatności Spółka narażona jest na ryzyko kredytu kupieckiego. W celu jego ograniczenia Spółka na bieżąco analizuje wiarygodność swoich klientów i stosuje różne formy zabezpieczeń, także we współpracy z zewnętrznymi firmami ubezpieczeniowymi. Zdaniem Rady Spółka stosuje ostrożną

politykę handlową, dzięki której nie poniosła dotychczas żadnych istotnych strat z tytułu nieściągalnych należności.

W związku z realizowaną sprzedażą eksportową oraz dokonywanymi zakupami towarów z importu w walutach obcych (głównie w EURO) Spółka narażona jest na ryzyko kursowe mogące ujemnie wpływać na poziom realizowanych marż handlowych. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka zgodnie z przyjętą i zaakceptowaną przez Radę strategią zabezpiecza swój obrót walutowy poprzez naturalny hedging oraz transakcje zabezpieczające typu forward.

Spółka korzystając z kredytów bankowych jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych. Spółka nie posiada obecnie instrumentów zabezpieczających przed zmianą stóp, jednakże na bieżąco monitoruje rynek w tym zakresie i dywersyfikuje źródła pozyskiwania kredytów.

Kolejnym zagrożeniem, na które narażona była w roku 2012 Spółka były zdaniem Rady działania nieuczciwych podmiotów, których celem są oszustwa podatkowe pod postacią tzw. „karuzeli podatkowych”. Proceder wyłudzenia podatku VAT, poprzez wprowadzanie tanich nie obłożonych podatkiem VAT towarów, prowadził do dezorganizacji rynku sprawiając, że w niektórych asortymentach rynek dystrybucji stali stawał się zdominowany przez nadużywające prawa lub nielegalnie działające podmioty.

Według członków Rady Spółka kieruje się zasadami odpowiedzialnego i rzetelnego handlu, zdaje sobie sprawę z ryzyka przeniesienia skutków także podatkowych działania nieuczciwych podmiotów na podmioty legalnie i uczciwie działające na rynku. Ryzyko podatkowe wynikające z trwającego w branży procederu wyłudzenia VAT, Spółka ogranicza dokonując zakupów głównie bezpośrednio u producentów wyrobów hutniczych, a nie u pośredników.

Czynności kontrolne podejmowane są na bieżąco w ramach określonych dla poszczególnych pracowników Spółki zakresów obowiązków i odpowiedzialności, a wykazywane ewentualne nieprawidłowości usuwane w wyniku działań korygujących.

Ważną rolę w istniejącym w Spółce, ciągłym, wielostopniowym procesie kontroli wewnętrznej pełni Rada Nadzorcza oraz wchodzący w jej skład Komitet Audytu, powoływany przez Radę Nadzorczą z grona jej członków. Do zadań Komitetu Audytu należy między innymi monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, a także procesu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Komitet Audytu jest na bieżąco informowany o harmonogramie audytu i poprzez ścisły kontakt z audytorem zewnętrznym przeprowadzającym czynności rewizji finansowej monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych oraz jakość współpracy Zarządu z audytorem. Komitet Audytu monitoruje także niezależność osobistą audytorów oraz niezależność Kancelarii przeprowadzającej badanie w stosunku do członków organów zarządzających, nadzorujących Spółki oraz w stosunku do samej Spółki STALPROFIL SA. Elementem

kontroli procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego biegłego rewidenta, wyboru którego dokonuje Rada Nadzorcza w drodze konkursu ofert. Zgodnie z ksh i Statutem Spółki, Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu, dostępnym na stronie internetowej Spółki.

Zdaniem Rady Nadzorczej funkcja kontroli wewnętrznej wypełniana głównie przez Zarząd i kierownictwo Spółki zapewnia zgodność prowadzonych działań z normami prawnymi i przyjętymi wewnętrznymi procedurami, a w zakresie sprawozdawczości finansowej dodatkowo z obowiązującymi przepisami dotyczącymi zasad prowadzenia rachunkowości.

Dąbrowa Górnica 17.05.2013r

Podpisy członków Rady Nadzorczej

- | | | |
|---------------------|------------------------------|-------|
| 1. Stefan Dzienniak | - Przewodniczący Rady | _____ |
| 2. Jacek Zub | - Z-ca Przewodniczącego Rady | _____ |
| 3. Marcin Gamrot | - Członek Rady | _____ |
| 4. Jerzy Goinski | - Członek Rady | _____ |
| 5. Jarosław Kuna | - Członek Rady | _____ |
| 6. Krzysztof Lis | - Członek Rady | _____ |
| 7. Tomasz Ślęzak | - Członek Rady | _____ |