

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ FERRUM S.A.  
Z DZIAŁALNOŚCI W 2015 r.**

Działając zgodnie z § 12 ust. 2 pkt n) Regulaminu Rady Nadzorczej FERRUM S.A. z siedzibą w Katowicach, Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2015 r.

Rada Nadzorcza FERRUM S.A. w okresie sprawozdawczym działała w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Głównym zadaniem Rady Nadzorczej było wykonywanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki przy wykorzystaniu wszystkich prawnie dostępnych form.

**1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ FERRUM S.A.**

W roku obrotowym 2015 Rada Nadzorcza FERRUM S.A. działała w składzie siedmioosobowym.

Na dzień 1 stycznia 2015 r. skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. VIII kadencji przedstawiał się następująco:

- |                             |   |
|-----------------------------|---|
| – Bogusław Leśnodorski      | - Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| – Lech Skrzypczyk           | - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| – Piotr Chała               | - Sekretarz Rady Nadzorczej             |
| – Sławomir Bajor            | - Członek Rady Nadzorczej               |
| – Martyna Goncerz-Dachowska | - Członek Rady Nadzorczej               |
| – Hubert Pietrzak           | - Członek Rady Nadzorczej               |
| – Surojit Kumar Ghosh       | - Członek Rady Nadzorczej               |

W dniu 21 grudnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FERRUM S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej p. Surojita Kumara Ghosh oraz powołało w skład Rady Nadzorczej p. Marka Makowskiego.

Wobec powyższego w okresie od 21 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza FERRUM S.A. działała w następującym składzie osobowym:

- |                             |   |
|-----------------------------|---|
| – Bogusław Leśnodorski      | - Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| – Lech Skrzypczyk           | - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| – Piotr Chała               | - Sekretarz Rady Nadzorczej             |
| – Sławomir Bajor            | - Członek Rady Nadzorczej               |
| – Martyna Goncerz-Dachowska | - Członek Rady Nadzorczej               |
| – Marek Makowski            | - Członek Rady Nadzorczej               |
| – Hubert Pietrzak           | - Członek Rady Nadzorczej               |

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, kryteria niezależności określone w art. 15 Statutu Spółki są spełnione wobec Pana Bogusława Leśnodorskiego. W pozostałym zakresie, dokonana przez

Spółkę ocena stanu rzeczy w zakresie niezależności członków Rady Nadzorczej potwierdza prawdziwość i zgodność oświadczeń złożonych przez te osoby w związku z ich powołaniem w skład Rady Nadzorczej.

## **2. SKŁAD KOMITETU AUDYTU FERRUM S.A.**

W okresie od 1 stycznia 2015 r. do 21 grudnia 2015 r. Komitet Audytu działał w składzie trzyosobowym. Według stanu na dzień 1 stycznia 2015 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Martyna Goncerz-Dachowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Lech Skrzypczyk - Członek Komitetu Audytu
- Surojit Kumar Ghosh - Członek Komitetu Audytu

W związku z odwołaniem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FERRUM S.A. w dniu 21 grudnia 2015 r. ze składu Rady Nadzorczej p. Surojita Kumara Ghosh zmianie uległ również skład Komitetu Audytu. Wobec powyższego w okresie od 21 grudnia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej VIII kadencji działał w składzie dwuosobowym.

## **3. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ FERRUM S.A.**

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza odbyła dziewięć protokołowanych posiedzeń, na których podjęła 32 uchwały. Ponadto w omawianym okresie Rada Nadzorcza dwa razy wyraziła swoje stanowisko w formie uchwały w trybie korespondencyjnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w trybie przewidzianym w art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 6 Regulaminu Rady Nadzorczej FERRUM S.A.

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w opisanym okresie dotyczyły następujących spraw:

- nieobecności Członka Rady Nadzorczej na formalnie zwołanym posiedzeniu Rady Nadzorczej
- zmiany Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej FERRUM S.A.
- nieobecności Członka Rady Nadzorczej na formalnie zwołanym posiedzeniu Rady Nadzorczej
- przyjęcia pisemnej oceny Roczno-jednostkowego sprawozdania finansowego FERRUM S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r. i Sprawozdania Zarządu z działalności FERRUM S.A. w 2014 r.
- oceny wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2014
- przyjęcia pisemnej oceny Roczno-skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRUM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r. i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FERRUM w 2014 r.
- przyjęcia pisemnego Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM w roku 2014
- przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2014 r.
- wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczeń do umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych
- uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej FERRUM S.A. po zmianach
- zatwierdzenia zmian do Regulaminu Zarządu FERRUM S.A.
- akceptacji porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A.

- wyboru audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. za rok 2015
- nieobecności Członka Rady Nadzorczej na formalnie zwołanym posiedzeniu Rady Nadzorczej
- udzielenia zgody na zwolnienie Odlewni Kutno Sp. z o.o. z siedzibą w Łaziskach Górnych przez FERRUM S.A. z odpowiedzialności solidarnej za zobowiązania HW Pietrzak Holding S.A. związane z prowadzeniem OŻ Kutno
- nieobecności Członka Rady Nadzorczej na formalnie zwołanym posiedzeniu Rady Nadzorczej
- ustalenia tekstu jednolitego Statutu FERRUM S.A.
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy pożyczki z Towarzystwem Finansowym Silesia Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy z mFactoring S.A. z siedzibą w Warszawie
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy z Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie
- akceptacji porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A.
- wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczeń na rzecz WĘGŁOKOKS S.A.
- akceptacji porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A.
- powołania Wiceprezesa Zarządu FERRUM S.A. VIII kadencji
- ustanowienia zabezpieczeń art. 777 KPC
- odwołania Wiceprezesa Zarządu FERRUM S.A. Pana Jacka Podwińskiego
- zasad wynagradzania Wiceprezesa Zarządu FERRUM S.A. VIII kadencji
- wyboru Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej FERRUM S.A.
- zmiany pełnionej funkcji Członka Zarządu VIII kadencji
- zmiany stanowiska pracy w umowie zawartej z Członkiem Zarządu VIII kadencji
- zaakceptowania podpisanej przez Zarząd FERRUM S.A. dnia 23 grudnia 2015 r. umowy z ING Bank Śląski S.A.
- zaakceptowania podpisanej przez Zarząd FERRUM S.A. dnia 23 grudnia 2015 r. umowy z Bankiem Millennium S.A.
- zaakceptowania podpisanej przez Zarząd FERRUM S.A. dnia 23 grudnia 2015 r. umowy z mFactoring S.A.

Dokonana przez Radę Nadzorczą ocena sposobu wypełniania przez FERRUM S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego wskazuje na prawidłowość, rzetelność i terminowość w zakresie realizacji tych obowiązków. W związku ze zmianami regulacji w zakresie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Spółka opublikowała w dniu 29 stycznia 2016 r. stosowne zestawienie, w którym odniosła się do nowych zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza stwierdza również, że FERRUM S.A. nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

#### **4. DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU FERRUM S.A.**

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. Komitet Audytu odbył cztery protokołowane posiedzenia odpowiednio w dniach 9 marca, 22 kwietnia, 25 maja i 21 września 2015 r.

Na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 9 marca 2015 r. porządek posiedzenia obejmował następujące sprawy:

- Przyjęcie protokołu nr 2/KA/VIII/14 z dnia 11 czerwca 2014 r.
- Relacja biegłego rewidenta na temat postępów w badaniu i ewentualnych ujawnionych problemów.
- Omówienie zagadnień poruszonych w piśmie biegłego rewidenta do Komitetu Audytu.
- Omówienie kwestii odpisów aktualizujących wartość materiałów nie rotujących.
- Omówienie kwestii odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych nie rotujących oraz wyceny wyrobów gotowych w gatunku G2 i G3.
- Omówienie kwestii odpisów aktualizujących wartość towarów.
- Przyjęcie Sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w 2014 r.

W posiedzeniu tym uczestniczył również reprezentant MW Rafin Sp. z o.o. spółka komandytowa, biegłego rewidenta, który badał sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. za 2014 r.

Na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 22 kwietnia 2015 r. porządek posiedzenia obejmował następujące sprawy:

- Przyjęcie protokołu nr 3/KA/VIII/15 z dnia 9 marca 2015 r.
- Ocena Roczno-jednostkowego sprawozdania finansowego FERRUM S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r. i Sprawozdania Zarządu z działalności FERRUM S.A. w 2014 r. po jego zaudytowaniu, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej.
- Ocena Roczno-skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRUM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r. i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FERRUM w 2014 r. po jego zaudytowaniu, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej.
- Zaopiniowanie wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2014, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej.
- Omówienie wyników Spółki za I kwartał 2015 r.

Na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 25 maja 2015 r. porządek posiedzenia obejmował następujące sprawy:

- Przyjęcie protokołu nr 4/KA/VIII/15 z dnia 22 kwietnia 2015 r.
- Rozpatrzenie wniosku Zarządu do Komitetu Audytu o zarekomendowanie Radzie Nadzorczej FERRUM S.A. audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. za rok 2015.

Komitet Audytu na wniosek Zarządu FERRUM S.A. przedłożył Radzie Nadzorczej swą pisemną rekomendację dotyczącą wyboru firmy Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. jako audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. za rok 2015.

Na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 21 września 2015 r. porządek posiedzenia obejmował następujące sprawy:

- Przyjęcie protokołu nr 5/KA/VIII/15 z dnia 25 maja 2015 r.
- Omówienie wyników jednostkowych i skonsolidowanych za I półrocze 2015r.
- Relacja biegłego rewidenta na temat wyników przeglądu sprawozdania półrocznego i ewentualnych ujawnionych problemów.
- Weryfikacja realizacji zaleceń Komitetu Audytu w zakresie:

- a) bieżącego ujmowania w księgach rachunkowych odchyień od technicznego kosztu wytworzenia;
- b) wyceny stanów magazynowych wyrobów gotowych, zwłaszcza G2 i G3;
- c) upłynnienia zapasów nie rotujących;
- d) wdrożenia systemowego rozwiązania w zakresie poprawy jakości uwzględniającego sposób wyceny wyrobów niepełnowartościowych;
- e) wdrożenia procedury windykacji należności oraz procedury przyznawania przez Zarząd limitu wewnętrznego.

W posiedzeniu tym uczestniczył również reprezentant Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k., biegłego rewidenta wybranego do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. za 2015 r.

## **5. WYNIKI OCENY SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sytuację Spółki w 2015 r. oraz działalność Zarządu w tym okresie.

Najistotniejszymi wydarzeniami, które bezpośrednio wpłynęły na sytuację Spółki były:

- niższa o 12,2% sprzedaż produktów;
- niższą o 84,3% sprzedaż towarów i materiałów wynikająca z zaprzestania dokonywania transakcji handlowych wyrobami stalowymi pomiędzy spółką a HW Pietrzak
- Wyższe o 25% koszty usług obcych wynikające głównie z korzystania przez Spółkę z usług renomowanych doradców finansowych;
- Wyższe o 8% koszty wypłaconych wynagrodzeń wynikające głównie z godzin nadliczbowych;
- przesunięcie poza I kwartał 2015 r. podpisania umowy ramowej z OGP GAZ System,
- opóźnienia w przeprowadzaniu i rozstrzyganiu przetargów w segmencie gazowniczym tj. przede wszystkim w OGP Gaz System,
- niższą cenę podstawowych materiałów do produkcji tj. przede wszystkim taśmy walcowanej na gorąco w stosunku do 2014 r.,
- niższą produkcję rur i profili,
- sprzedaż rur z zapasów ,
- rozpoczęcie w grudniu 2015 r. inwestycji modernizacyjnej na wydziale rur spiralnie spawanych,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 2,6 mln zł,
- zawiązanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 44,4 mln zł, w tym na należności od HW Pietrzak w kwocie 43,8 mln zł,
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartości zapasów wyrobów gotowych, produkcji w toku oraz towarów i materiałów w kwocie 1,5 mln zł,
- zawiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów wyrobów gotowych, produkcji w toku oraz towarów i materiałów w kwocie 6,2 mln zł,

- podatek dochodowy odroczony wpływający na wynik in plus w kwocie 9 725 tys. zł,
- podpisanie przez Emitenta :
  - o w dniu 23 lipca 2015 porozumienia w sprawie wierzytelności mFaktoring wobec FERRUM, na mocy którego Spółka uznała wierzytelność posiadaną przez mFaktoring względem FERRUM S.A. w wysokości 49,9 mln zł (tj. 45,6 mln zł i 1,1 mln EUR). (wierzytelność w wysokości wskazanej wynika z transakcji handlowych z tytułu dostaw wyrobów stalowych zawieranych pomiędzy Spółką a HW Pietrzak; wierzytelność HW Pietrzak została nabyta przez mFaktoring w ramach umowy faktoringu łączącej HW Pietrzak i mFaktoring)
  - o w dniu 23 grudnia 2015 roku pakietu powiązanych ze sobą dokumentów określających nowy model restrukturyzacji zadłużenia, pociągających za sobą tzw. koszty restrukturyzacji związane z usługami firm zewnętrznych współuczestniczących w procesie przygotowania strategii i restrukturyzacji zadłużenia.

## **6. PODSUMOWANIE**

Podsumowując całokształt działalności w roku obrotowym 2015, Rada Nadzorcza FERRUM S.A. ocenia pracę swoją oraz Komitetu Audytu jako efektywną.

Rada Nadzorcza w stały sposób czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem FERRUM S.A. Rada Nadzorcza miała zapewnioną możliwość uzyskiwania informacji od Zarządu Spółki dotyczących jej sytuacji finansowej, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę oraz współpracy z kontrahentami. Na bieżąco przeprowadzane były konsultacje w sprawach związanych z poszczególnymi aspektami jej działalności. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd Spółki. Współpraca z Zarządem przebiegała bez zakłóceń. Przedstawiana dokumentacja była pełna i prawidłowo sporządzona.