

ODPIS

**Uchwała nr 1/31.03.2017
Rady Nadzorczej
Spółki pod firmą Konsorcjum Stali S.A. w Zawierciu
z dnia 31 marca 2017 r.
w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2016**

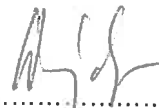
§ 1

Rada Nadzorcza przyjmuje Sprawozdanie Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2016 w brzmieniu stanowiącym Załącznik do niniejszej Uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.



.....
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Wojdyna



Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. nr 1/31.03.2017 z dnia 31.03.2017 r.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KONSORCJUM STALI S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWIERCIU ZA ROK 2016

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KONSORCJUM STALI S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWIERCIU ZA ROK 2016

1. Skład osobowy Rady Nadzorczej i organizacja w roku obrotowym 2016

Zasady organizacji oraz sposób działania Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 11 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani na kolejne kadencje. Walne Zgromadzenia każdorazowo określa skład liczbowy Rady Nadzorczej i decyduje o powierzeniu poszczególnym członkom Rady Nadzorczej funkcji Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego.

W roku obrotowym 2016 nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali. Tym samym na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. wchodził:

- Robert Wojdyna – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Janusz Kocłęga – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Marek Skwarski – Sekretarz Rady Nadzorczej- Tadeusz Borysiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Ireneusz Dembowski – Członek Rady Nadzorczej

Wyżej wskazany skład Rady Nadzorczej jest aktualny na datę sporządzania niniejszego Sprawozdania.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Członkowie Rady Nadzorczej nie spełniali wymogu niezależności określonego w zasadzie II.Z.3 i II.Z.4 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, o czym Spółka poinformowała w dniu 4 stycznia 2016 r. na swojej stronie internetowej.

2. Działalność Rady Nadzorczej w 2016 roku.

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła 25 posiedzeń. Wszystkie posiedzenia odbyły się w składzie zgodnym z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki. W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli także Członkowie Zarządu oraz zaproszeni goście.

Rada Nadzorcza rozpatrywała bieżące sprawy związane z działalnością Spółki, wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Posiedzenia oraz podjęte uchwały dotyczyły między innymi następujących spraw:

- **wyrażania zgody na nabycie nieruchomości oraz prawa użytkowania wieczystego nieruchomości,**
- **analizy bieżącej sytuacji Spółki poprzez wyrażanie zgody na zawieranie umów wskazanych w Statucie Spółki,**
- **analizy bieżącej sytuacji Spółki poprzez wyrażanie oceny w przedmiocie rozporządzeń prawem lub zobowiązań określonych w Statucie Spółki,**
- **wyrażenie zgody na udostępnienie nieruchomości w celu budowy urządzeń elektroenergetycznych i ustanowienie służebności przesyłu,**
- **wyboru biegłego rewidenta - podmiotu PKF Consult spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie,**
- **zmiany Regulaminu Premiowania Zarządu Spółki oraz przyznania Członkom Zarządu premii uznaniowych,**
- **wyrażenie opinii dotyczącej wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2015 r.,**
- **wyrażenia opinii dotyczącej projektów uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 2 czerwca 2016 r.,**
- **przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2015,**
- **wyrażenia opinii dotyczącej projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 2 marca 2016 r.,**
- **ustalenia tekstu jednolitego zmienionego Statutu Spółki,**
- **zatwierdzenia planu inwestycyjnego Spółki na rozwinięcie Oddziałów w Lublinie, Zawierciu i Warszawie Rembertowie na lata 2016-2018.**

Ponadto Rada Nadzorcza wykonując zadania Komitetu Audytu monitorowała sprawy dotyczące:

- procesu sprawozdawczości finansowej;
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- wykonywania czynności rewizji finansowej;
- niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz firmy audytorskiej.

3. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza Konsorcjum Stali S.A. działała zgodnie ze swoim Regulaminem, Statutem Spółki, przyjętymi do stosowania przez Spółkę zasadami ładu korporacyjnego określonymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW 2016” oraz obowiązującymi przepisami prawa.

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń odbywanych zgodnie z przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej na posiedzeniach szczegółowo omawiali i analizowali wszystkie bieżące problemy Spółki. W ramach statutowych uprawnień Rada sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki, dokonywała kwartalnej oceny osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych jak również oceniała sytuację rynkową Konsorcjum Stali S.A. Rada Nadzorcza dokonała oceny Sprawozdań Finansowych (jednostkowego oraz skonsolidowanego), a także Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz działalności Grupy Kapitałowej za 2015 rok. Zarząd na bieżąco informował Radę Nadzorczą o wszystkich istotnych zagadnieniach związanych z prowadzoną działalnością, tym samym Rada Nadzorcza monitorowała na bieżąco czynniki ryzyka i ich poziom.

Rada Nadzorcza ocenia, że podejmowane przez nią działania w pełni pozwalają na sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki, jak również zapewniają jej dalszy rozwój.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ KONSORCJUM STALI S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWIERCIU Z OCENY SPRAWOZDAŃ ZARZĄDU ORAZ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA ROK 2016, OCENY WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO ZA ROK 2016 ORAZ ZAWIERAJACE OCENY OKREŚLONE W REKOMENDACJI II.Z.10 DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2016

1. Ocena Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2016.

Członkowie Rady Nadzorczej dokonali przeglądu sprawozdań finansowych: Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A., co do zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, zapoznali się ze Sprawozdaniami Zarządu oraz wnioskiem Zarządu, co do podziału zysku za rok obrotowy 2016 .

Prawidłowość sprawozdań finansowych potwierdzają wyniki badań przeprowadzonych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, przedstawione w załączonych opiniach, w których stwierdza się m.in. że:

— Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z zasadami 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg

rachunkowych;

- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki;
- sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy 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;

— **Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe:**

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z zasadami 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;
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową;
- sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne oraz uwzględniają przepisy 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.

2. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki w 2016 r.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności w

2016 r. stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu są zgodne z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Badane sprawozdanie jest kompletne, w sposób czytelny przedstawia cały rok działalności Spółki. Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd prawidłowo wywiązywał się z obowiązków prowadzenia spraw oraz reprezentacji Spółki. W oparciu o posiadaną wiedzę, Rada Nadzorcza nie stwierdza zagrożeń dla funkcjonowania Spółki w przyszłości.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się także z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w 2016 r. stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu są zgodne z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Badane sprawozdanie jest kompletne i rzetelne.

3. Ocena wniosku Zarządu Spółki dotyczącego wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku netto za 2016 rok i niepokrytego zysku za lata 2014-2015 i wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia dotychczas niepokrytej straty netto za lata 2008-2012

Po przeprowadzeniu oceny Jednostkowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Spółki, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2016 oraz wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku netto za 2016 rok, niepodzielonego zysku za lata ubiegłe 2014-2015 oraz wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia dotychczas niepokrytej straty netto za lata ubiegłe 2008-2012 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- wniosek Zarządu, w którym rekomenduje przeznaczenie zysku netto za rok 2016 w wysokości 43 512 655,30 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki,
- wniosek Zarządu, w którym rekomenduje przeznaczenie w całości na kapitał zapasowy Spółki niepodzielonego zysku netto za lata ubiegłe 2014-2015 w wysokości 3 448 413,91 zł wynikającego ze zmiany ujmowania, prezentacji i wyceny instrumentów finansowych (zgodnie z zaleceniem Komisji Nadzoru Finansowego) związanych z posiadaniem przez Konsorcjum Stali S.A. akcji spółki Bowim S.A. notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie oraz zawartym Porozumieniem Inwestycyjnym z 03.12.2010 r. z późniejszymi aneksami ustalającymi szczegółowe warunki odsprzedaży tych akcji przez Konsorcjum Stali S.A. do Bowim S.A. w okresie od maja 2014 r. do grudnia 2021,
- wniosek Zarządu, w którym rekomenduje pokrycie dotychczas niepokrytej straty netto za lata ubiegłe 2008- 2012 w wysokości 5 606 919 zł wynikającej z zaległości w podatku VAT za lata 2008-2009 wraz z odsetkami naliczonymi do końca roku 2012 na podstawie decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Katowicach – w całości z kapitału zapasowego.

4. Rekomendacje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki. Wszelka niezbędna dokumentacja na posiedzenia Rady Nadzorczej przygotowywana były przez Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący oraz przekazywana członkom Rady Nadzorczej w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nią przed posiedzeniem.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwał:

- zatwierdzających Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku, Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. w 2016 roku oraz zatwierdzających Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za 2016 roku i Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Spółki za 2016 roku;
- udzielających absolutorium Członkom Zarządu z wykonania obowiązków w minionym roku obrotowym;
- przyjmującej wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2016.

5. Ocena sytuacji Spółki w 2016 roku.

- Realizacja strategii Spółki oraz sytuacja makroekonomiczna

Zarząd Konsorcjum Stali S.A. konsekwentnie realizuje przyjętą strategię rozwoju, która opiera się na budowie ogólnopolskiej sieci dystrybucyjnej, rozwoju usług dodatkowych w ramach punktów serwisowych zlokalizowanych przy oddziałach handlowych oraz zwiększeniu udziału przetwórstwa w przychodach poprzez rozwój produkcji zbrojeń budowlanych i konstrukcji stalowych oraz przetwórstwa wyrobów płaskich.

Działalność dystrybucyjna prowadzona jest przez Spółkę w dwunastu oddziałach handlowych, które zlokalizowane są w Białymstoku, Chojnicach, Krakowie, Lublinie, Markach, Poznaniu, Radomiu, Rzeszowie, Warszawie - Bielanych, Warszawie-Ursusie, Wrocławiu oraz Zawierciu. Działalność produkcyjna i przetwórcza prowadzona jest w pięciu zakładach zlokalizowanych w Poznaniu, Warszawie-Ursus i we Wrocławiu (zakłady produkcji zbrojeń budowlanych) w Krakowie (nowoczesny zakład przetwórstwa blach, który został otwarty na przełomie I i II

kwartału 2012 r.), oraz w Warszawie-Rembertów (zakład produkujący konstrukcje ze stali).

Oddziały handlowe posiadają własne magazyny towarowe, wśród których największe zlokalizowane w Krakowie, Warszawie oraz Zawierciu pełnią rolę magazynów buforowych. Konsorcjum Stali S.A. znajduje się w gronie firm z branży dysponujących najbardziej rozbudowaną siecią dystrybucyjną i posiadających największe moce produkcyjne w zakresie wytwarzania zbrojeń budowlanych.

Duży potencjał wytwórczy jakim dysponuje Spółka w połączeniu ze stabilną pozycją finansową oraz renomą solidnego dostawcy pozwalają mieć nadzieję na dalsze umacnianie pozycji rynkowej.

- Wyniki Spółki

Rok 2016 był bardzo udanym okresem dla Konsorcjum Stali S.A. Spółka znacząco zwiększyła w 2016 r. wypracowane zyski oraz zanotowała wzrost wartości i wolumenu sprzedaży. Przychody wypracowane w 2016 roku wyniosły 1 213 721 tys. zł i wzrosły o 79 609 tys. zł w stosunku do tych osiągniętych w roku 2015 r., tj. o 7,02%. Wolumen sprzedaży w 2016 r. wyniósł 606 tys. ton wobec 557 tys. ton w roku poprzedzającym, co oznacza wzrost o 8,7%. Zysk netto Spółki wyniósł 43 513 tys. zł i był o 24 150 tys. zł wyższy od zysku z roku 2015 r. Wysoką dynamikę wzrostów spółka zanotowała również na poziomie zysku EBIT i EBITDA.

Zwiększenie wypracowanego zysku netto przełożyło się na znaczący wzrost wskaźnika zyskowności w przeliczeniu na jedną akcję.

Suma bilansowa spółki na dzień 31.12.2016 r. wynosiła 655 214 tys. zł i była o 98 456 tys., tj. 17,7% wyższa od tej z okresu porównawczego roku 2015. Nośnikiem tego wzrostu były głównie zmiany w zakresie aktywów obrotowych, których wartość pokryła niemal w całości ten wzrost – aktywa obrotowe wzrosły rok do roku o 98 326 tys. zł. Zmiany te są naturalnym efektem bieżącego zarządzania kapitałem obrotowym spółki w warunkach wzrostu jej sprzedaży i dużej zmienności cen na rynku stali. Zapasy spółki zwiększyły się o 61 920 tys. zł i wyniosły 183 353 tys. zł, natomiast należności handlowe zwiększyły się o 38 204 tys. zł osiągając poziom 173 908 tys. zł. Należy zaznaczyć, że wzrostom tym nie towarzyszyło pogorszenie struktury wiekowania zapasów i należności.

Kapitał własny na koniec 2016 r. wyniósł 351 067 tys. zł i zwiększył się w stosunku do analogicznego okresu roku 2015 o 11,2%, tj. o 35 262 tys. zł. Na dzień 31.12.2016 r. jego udział w sumie bilansowej wynosił 53,6%, podczas gdy rok wcześniej 56,7%.

Całkowite zobowiązania i rezerwy na zobowiązania zwiększyły się w stosunku do 2015 r. o 63 194 tys. zł, tj. o 26,2%. Głównym nośnikiem tego wzrostu były krótkoterminowe zobowiązania handlowe, które wzrosły w 2016 r. do kwoty 161 537 tys. zł z kwoty 87 764 tys. zł na koniec 2015 r. Wzrost ten to efekt budowania zapasów na koniec 2016 r. Spadły natomiast zobowiązania z tytułu kredytów – na koniec 2016 r. wyniosły one 88 289 tys. zł, podczas gdy na koniec 2015 r. osiągnęły poziom 101 285 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły na koniec 2016 r. łącznie 43,7% całkowitej sumy bilansowej, z czego zobowiązania handlowe ok. 24,7% a kredyty krótkoterminowe ok. 13,5% sumy bilansowej.

Wartość księgowa Spółki w przeliczeniu na jedną akcję wzrosła z 53,55 zł na akcję na koniec 2015 r. do poziomu 59,53 zł na akcję na dzień bilansowy kończący 2016 roku.

6. Ocena systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Funkcje zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej realizowane są przez odpowiednie komórki organizacyjne Spółki. W Konsorcjum Stali S.A. funkcjonuje system wewnętrznych przepisów (procedury, zarządzenia, polecenia, regulaminy, instrukcje) regulujących prawidłowe funkcjonowanie Spółki i ograniczających ryzyko. Na poziomie poszczególnych jednostek organizacyjnych Spółki, nadzór merytoryczny nad procesem kontroli wewnętrznej oraz systemem zarządzania ryzykiem wykonują dyrektorzy jednostek organizacyjnych Spółki. Ich zadaniem jest także bieżąca ocena stosowanych procedur wewnętrznych oraz informowanie Zarządu Spółki o ich skuteczności. W celu wzmocnienia kontroli i przepływu informacji organizowane są w Spółce cykliczne spotkania Zarządu z dyrektorami jednostek organizacyjnych Spółki, w trakcie których omawiane są pojawiające się problemy i zagrożenia oraz analizowane są nowe jak też niestandardowe czynniki ryzyka.

Zidentyfikowane przez Zarząd i Radę Nadzorczą ryzyka i zagrożenia, na które wystawiona jest Spółka, obejmują:

- Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców;
- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży;
- Ryzyko związane z zapasami i należnościami;
- Ryzyko związane z niepowodzeniem realizowanej strategii;
- Ryzyko związane z zawieranymi umowami;
- Ryzyko związane z instrumentami finansowymi: ryzyko kredytowe, ryzyko kursowe, ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej;
- Ryzyko związane z niekorzystnymi decyzjami ze strony organów kontrolnych;
- Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Spółki;
- Ryzyko fluktuacji cen wyrobów stalowych;
- Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych;
- Ryzyko związane ze zmianą tendencji rynkowych;
- Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych oraz interpretacją przepisów;
- Ryzyko wynikające ze wzrostu konkurencji;
- Ryzyko zmiany polityki handlowej hut;
- Ryzyko ograniczenia dostępu do źródeł finansowania działalności oraz ryzyko wzrostu kosztów finansowania;
- Ryzyka związane z rynkiem kapitałowym m.in. ryzyko zawieszenia notowań, wykluczenia akcji z obrotu giełdowego oraz ryzyko struktury akcjonariatu.

Za zarządzanie ryzykiem w Spółce oraz przestrzeganie przyjętej w tym zakresie polityki odpowiada Zarząd. W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka związane z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza, a stosowany system zarządzania ryzykiem w wysokim stopniu ogranicza jego występowanie. Compliance jest zapewniony przez dział prawny.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza wyraża pozytywną ocenę działającego w Spółce w 2016 r. systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

7. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Rada Nadzorcza ocenia, iż w minionym roku obrotowym Spółka należycie

wywiązała się z obowiązku terminowego składania oświadczeń o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego oraz zgodnie z zasadą I.Z.1.13. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” w dniu 4 stycznia 2016 r. zamieściła na swojej stronie internetowej informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”.

W roku 2016 Spółka nie stosowała 6 zasad szczegółowych: I.Z.1.20, II.Z.3., II.Z.4., II.Z.5., II.Z.6., VI.Z.3. Ponadto, niektóre z rekomendacji i zasad określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” nie dotyczyły Spółki.

Z powyższych względów Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

8. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki o której mowa w rekomendacji I.R.2. „Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”

Ponadto, zgodnie z zasadą II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza informuje, że Spółka w minionym roku obrotowym nie prowadziła działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, w związku z czym Rada Nadzorcza nie przeprowadziła oceny w tym zakresie.

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Wojdyna

