

# **Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Stelmet S.A. za okres od 01.10.2015r. do 30.09.2016r.**

## **I.1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej**

Spółka zarejestrowana jest w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000572298.

Na dzień kończący rok obrotowy oraz na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania w skład Rady Nadzorczej wchodzi 5 członków:

- Paweł Dąbek – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Markiewicz – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Łagowski – Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Bieñkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Dominika Bieñkowska – Członek Rady Nadzorczej

W trakcie roku obrotowego 2015/2016 doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 13 czerwca 2016 r. funkcję Członka Rady Nadzorczej objęli Andrzej Markiewicz i Piotr Łagowski,
- w dniu 7 września 2016 r. funkcję Członka Rady Nadzorczej objęła Małgorzata Bieñkowska.

Rada Nadzorcza przez większość roku obrotowego 2015/2016 funkcjonowała w oparciu o postanowienia Statutu Spółki oraz k.s.h. W dniu 9 września 2016r. Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 17 ust. 7 Statutu Spółki, przyjęła Regulamin Rady Nadzorczej, który został następnie zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 9 września 2016 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu, ustalając jednocześnie Regulamin Komitetu Audytu. W skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Andrzej Markiewicz (Przewodniczący)
- Piotr Łagowski
- Dominika Bieñkowska

Do zadań Komitetu Audytu należy m.in. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

Z uwagi na krótki okres czasu od momentu powołania Komitetu Audytu do zakończenia roku obrotowego Spółki (21 dni), w roku obrotowym 2015-2016 nie odbyło się żadne spotkanie Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Komitetu Audytu w kolejnych miesiącach jego funkcjonowania, w roku obrotowym 2016/2017. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu stanowi część niniejszego Sprawozdania.

Poza wskazanym Komitetem Audytu w Radzie Nadzorczej w roku obrotowym 2015/2016 nie działał żaden inny komitet.

Rok obrotowy 2015/2016 jest pierwszym pełnym rokiem obrotowym działalności Rady Nadzorczej Stelmet S.A. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają nie później niż w dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy sprawowania funkcji przez członków Rady Nadzorczej, tj. za rok 2016/2017.

W roku obrotowym 2015/2016 Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. W celu wywiązania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki. W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki w jej kręgu zainteresowań pozostawały w szczególności inwestycja w postaci budowy zakładu architektury ogrodowej w Grudziądzu oraz plany finansowe Spółki związane z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz dopuszczeniem akcji Spółki do publicznego obrotu.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się w siedzibie Spółki przy ul. Gorzowskiej 20 w Zielonej Górze. W roku obrotowym 2015/2016 w ramach 5 posiedzeń Rady Nadzorczej podjęto następujące uchwały.

W dniu 17.12.2015r. podjęto uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości w Wiechlicach.

W dniu 5.05.2016r. podjęto uchwałę w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 15.06.2016r. podjęto uchwałę w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza.

W dniu 27.06.2016r. podjęto uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości w Kowarach.

W dniu 9.09.2016r. podjęto uchwałę w sprawie przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej, zatwierdzenia Regulaminu Zarządu, powołania Komitetu Audytu, ustalenia Regulaminu Komitetu Audytu, ponownego podjęcia uchwał.

Nad każdą uchwałą zostały oddane głosy wszystkich członków Rady Nadzorczej. Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane i zostały ujęte w księdze protokołów.

W związku z debiutem Spółki na GPW i związaną z tym zmianą postanowień Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej poszerzającą zakres kompetencji Rady Nadzorczej przewiduje się, że częstotliwość odbywania posiedzeń i podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą ulegać będzie stopniowemu zwiększeniu.

W okresie od 01.10.2015r. do 30.09.2016r. nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Zarządu, nie doszło też do zawieszenia członków zarządu w pełnieniu funkcji. Nie zostały powołane komisje dla przygotowania konkretnie określonych spraw.

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką („Niezależny Członek”). Kryteria niezależności powinny być zgodne z Załącznikiem II do Zalecenia lub regulacjami, które weszły w życie, zastępując Załącznik II do Zalecenia, z uwzględnieniem dodatkowych wymogów wynikających z Dobrych Praktyk GPW. Niezależnie od postanowień Załącznika II do Zalecenia, osoba będąca pracownikiem Spółki, Spółki Zależnej lub spółki stowarzyszonej nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności opisane w Załączniku II do Zalecenia. Dodatkowo, związkiem z akcjonariuszem wykluczającym niezależność członka Rady Nadzorczej jest rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem, który posiada prawo do wykonywania przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Kryteria niezależności opisane powyżej spełniają Członkowie Rady Nadzorczej Piotr Łagowski oraz Andrzej Markiewicz. Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej przekazali pozostałym członkom Rady Nadzorczej oraz Zarządowi oświadczenie o spełnianiu przez nich kryteriów niezależności. Rada Nadzorcza i Zarząd nie otrzymali żadnych informacji, które wskazywałyby na utratę przymiotu niezależności przez Niezależnych Członków Rady Nadzorczej. W szczególności Zarząd nie otrzymał od Niezależnego Członka Rady Nadzorczej żadnego oświadczenia stwierdzającego, że przestał on spełniać kryteria niezależności. Rada Nadzorcza uznaje, że nie istnieją żadne związki lub okoliczności, które mogłyby wpływać na spełnienie kryteriów niezależności przez Niezależnych Członków Rady Nadzorczej.

## **I.2. Ocena sytuacji Spółki**

Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała szczegółowej analizy najważniejszych wskaźników operacyjnych oraz wyników finansowych osiągniętych przez Spółkę oraz Grupę Kapitałową Stelmet S.A. w roku obrotowym 2015/2016. Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka oraz jej spółki zależne konsekwentnie realizowały przyjętą strategię.

W roku obrotowym 2015/2016 Grupa Kapitałowa Stelmet S.A. zanotowała wzrost skorygowanej EBITDA o 10 milionów PLN (r/r) co oznacza wzrost o 12 %. Na korzystne wyniki duży wpływ miał spadek średniej ceny nabycia surowca w roku 2015/16 o 6,6% w stosunku do roku 2014/15, a także wzrost sprzedaży produktów Stelmet w Wielkiej Brytanii. Spółka utrzymała wysoką sprzedaż w segmencie architektury ogrodowej, która generuje około 85% wszystkich przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. Spółka odnotowała też rekordową sprzedaż pelletu, która w 2015/16r. wyniosła 90,6 tys. ton (+ 22 % r/r).

Podsumowując wyniki gospodarcze osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową Stelmet S.A. w roku obrotowym 2015/2016 roku należy stwierdzić, że był to rok działalności Spółki zakończony zrealizowaniem celów postawionych przed Spółką.

W Spółce, z uwagi na rodzaj i skalę działalności, nie są wyodrębnione osobne jednostki organizacyjne kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji

audytu wewnętrznego. Realizacja zadań w powyższym zakresie odbywa się w sposób niescentralizowany, w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych Spółki. Na system kontroli wewnętrznej Spółki składa się szereg procedur i regulacji wewnętrznych (zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje stanowiskowe, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników). Dodatkowo zadania z tego obszaru monitorowane są przez Komitet Audytu w ramach wykonywania jego zadań i kompetencji. Jednocześnie, zgodnie z zapowiedziami Spółki, w przyszłości nie jest wykluczone wyodrębnienie samodzielnej jednostki audytu wewnętrznego.

W Spółce ustanowione zostały mechanizmy kontrolne służące monitorowaniu i ograniczaniu ryzyk istotnych dla Spółki, w tym proces sporządzania sprawozdań finansowych oraz raportów bieżących i okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z przepisami prawa polskiego i unijnego. W związku z debiutem Spółki na GPW powołano w Spółce Dział Relacji Inwestorskich oraz nawiązano stałą współpracę z doradcą giełdowym, co przyczyniło się do zwiększenia kontroli nad zachowaniem zgodności z przepisami prawa obowiązującymi spółkę publiczną. W zakresie sprawozdawczości finansowej jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego.

Spółka posiada i na bieżąco uaktualnia strukturę organizacyjną, w której jasno zdefiniowano ścieżki raportowania, odpowiedzialności i poziom uprawnień, co pozwala dodatkowo niwelować istotne ryzyka związane z prowadzeniem działalności. W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki są na satysfakcjonującym poziomie.

W Spółce nie funkcjonuje sformalizowany system *compliance*, jednak w opinii Rady Nadzorczej istnieje w Spółce satysfakcjonująca kontrola zgodności jej działalności w różnych obszarach z obowiązującymi przepisami prawa, która regulowana jest wewnętrznymi przepisami Spółki i odbywa się na poziomie poszczególnych komórek organizacyjnych, zajmujących się danym obszarem działalności.

### **I.3. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w okresie od 01.10.2015r. do 30.09.2016r.**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem, tj. od 01.10.2015r. do 30.09.2016r., Spółka nie była zobowiązana do stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Począwszy od debiutu na GPW Spółka podlega zasadom ładu korporacyjnego określonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Spółka przekazała do wiadomości publicznej raport dotyczący stosowania dobrych praktyk oraz zamieściła na swojej stronie internetowej, zgodnie z wymogami zasady I.Z.1.13, informację na temat stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GWP 2016 przez Stelmet S.A. Dodatkowo w ramach opublikowanych raportów rocznych Spółka opublikowała stosowne oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego. W ramach ww. publikacji zostały podane wyczerpujące wyjaśnienia wskazujące przyczyny i okoliczności niestosowania części zasad.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w sposób rzetelny i kompletny wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.

#### **I.4. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze w okresie od 01.10.2015r. do 30.09.2016r.**

W Spółce nie obowiązuje sformalizowana polityka w zakresie prowadzonej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Spółka, jak i podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Stelmet S.A., prowadzą jednak szereg działań o takim charakterze, obejmujących m.in. wsparcie sportu.

Działania w powyższym zakresie, prowadzone przez Grupę Kapitałową Stelmet S.A. w roku obrotowym 2015/2016, obejmowały przede wszystkim sponsoring tytułarny drużyny koszykarskiej Stelmet BC Zielona Góra.

W ocenie Rady Nadzorczej podjęte w roku 2015/2016 działania sponsoringowe wspierające lokalne drużyny sportowe są społecznie użyteczne i budują pozytywny wizerunek Spółki.

*Podpisy członków Rady Nadzorczej:*

Paweł Dąbek

Andrzej Markiewicz

Piotr Łagowski

Małgorzata Bieńkowska

Dominika Bieńkowska

## **II. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Stelmet S.A., sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za okres od dnia 1 października 2015r. do dnia 30 września 2016r.**

Działając w oparciu o art. 382 § 3 k.s.h. oraz § 18 ust. 2 pkt 1) Statutu Spółki Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- a) Sprawozdania Zarządu z działalności Stelmet S.A. w roku obrotowym 2015/2016
- b) Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. w roku obrotowym 2015/2016
- c) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- d) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za okres od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- e) Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za okres od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.

Wyżej wymienione sprawozdania obejmowały odpowiednio:

- sprawozdanie z działalności Stelmet Spółka Akcyjna oraz z działalności Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- bilans Spółki oraz skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna na dzień 30 września 2016 r.
- rachunek zysków i strat Spółki oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna ze stanem na koniec okresu, to jest 30 września 2016 r.
- rachunek przepływów pieniężnych Spółki oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- informacje dodatkowe obejmujące wprowadzenie do sprawozdania finansowego, wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.

Wyżej wymienione dokumenty zostały zbadane przez uprawnionego do przeprowadzenia badania biegłego rewidenta Grant Thornton Frąckowiak spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E, Poznań, numer ewidencyjny 3654.

W ocenie biegłego sprawozdanie finansowe Spółki:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 września 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi

interpretacjami ogłoszonymi 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,

- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

W ocenie biegłego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna na dzień 30 września 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

W ocenie biegłego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie Zarządu Spółki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 października 2015r. do 30 września 2016r. uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz 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 (tekst jednolity: Dz. U. z 2014 roku, poz. 133). Zawarte w tych sprawozdaniach kwoty i informacje pochodzące ze sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna są z nimi zgodne.

Raporty biegłego zarówno z badania Spółki, jak i z badania Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. są raportami bez zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza otrzymała informację Komitetu Audytu w sprawie badania finansowego Stelmet S.A. oraz Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. za rok obrotowy od października 2015r. do 30 września 2016r. zawierającą:

- 1) informację o wynikach badania sprawozdania finansowego spółki Stelmet S.A. (zwanej „Spółką”) oraz Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. (zwanej „Grupą”) za rok obrotowy 2015/2016;
- 2) wyjaśnienie, w jaki sposób wzmiankowane badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- 3) informację o roli Komitetu Audytu w procesie badania.

Komitet Audytu nie zgłosił żadnych uwag do przedstawionych przez biegłego opinii oraz raportów z badań sprawozdań finansowych.

W ocenie Komitetu Audytu dokonane przez biegłego badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce i w Grupie w szczególności poprzez:

- dokonanie przeglądu zgodności stosowanych przez Spółkę i Grupę zasad rachunkowości z obowiązującymi przepisami,
- dokonanie przeglądu zasad prezentacji sprawozdań finansowych przyjętych przez Spółkę i Grupę (w tym także kryteriów konsolidacji sprawozdań finansowych w Grupie),

- wrywkowe sprawdzenie dowodów i zapisów potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanych sprawozdaniach finansowych,
- uprzednie wprowadzenie nowych narzędzi, procedur oraz sposobu komunikacji w przejętej spółce brytyjskiej w taki sposób, aby były one w pełni kompatybilne ze Spółką i Grupą w Polsce, jak również poprzez zmianę formatu sprawozdań finansowych przejętej spółki (z UK GAAP na IFRS) – w czym pomógł fakt wyboru na biegłego rewidenta spółki brytyjskiej podmiotu należącego do grupy Grant Thornton oraz koordynacja całości prac przez Biegłego.

Po przeanalizowaniu przedłożonych sprawozdań, opinii i raportów biegłego rewidenta oraz informacji Komitetu Audytu Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone sprawozdania za rok obrotowy zakończony 30 września 2016r. są sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że ww. dokumenty są zgodne z księgami i ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym. Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniach finansowych.

Zarząd Spółki w dniu 14 lutego 2017r. podjął uchwałę Zarządu, w której zaproponował, aby zysk netto Spółki za okres od 01.10.2015r. do 30.09.2016r. w kwocie 46.982.426,75 zł przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza przychyliła się do stanowiska Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku na kapitał zapasowy, pozytywnie opiniuje ten wniosek i stwierdza, iż jest on zgodny z interesem Spółki i jej planami rozwoju.

Kierując się wynikami oceny zawartej w niniejszym sprawozdaniu oraz pozytywną opinią biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- b) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- c) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- d) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r.
- e) podział zysku za rok obrotowy od 01 października 2015 r. do 30 września 2016 r. zgodnie z wnioskiem Zarządu.

*Podpisy członków Rady Nadzorczej:*

Paweł Dąbek  
Andrzej Markiewicz  
Piotr Łagowski  
Małgorzata Bieńkowska  
Dominika Bieńkowska



### **III. Sprawozdanie Komitetu Audytu za okres od dnia 1 października 2015r. do dnia 30 września 2016r.**

20.02.2017 r.

#### **Sprawozdanie komitetu audytu za rok 2015/2016**

Z uwagi na przygotowania do upublicznienia spółki Stelmet S.A. („Spółka”), Komitet Audytu został powołany w dniu 9 września 2016 roku przez Radę Nadzorczą Spółki.

W skład Komitetu Audytu Spółki wchodzi:

1. Dominika Bieńkowska
2. Piotr Łagowski
3. Andrzej Markiewicz

Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu od momentu jego powstania pełni Andrzej Markiewicz.

Zgodnie ze Statutem Spółki przewodniczący komitetu audytu powinien spełniać kryteria niezależności w rozumieniu Załącznika II do Zaleceń KE. Spośród członków Komitetu Audytu, kryteria niezależności – spełniają Piotr Łagowski oraz Andrzej Markiewicz, tym samym Spółka wypełnia również postanowienia Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (punkty II.Z.4 i II.Z.8).

Zgodnie ze Statutem Spółki, do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- (i) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym (jeżeli taka funkcjonuje w Spółce);
- (ii) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, funkcji audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, wykonywania czynności rewizji finansowej, niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki;
- (iii) rekomendowanie Radzie Nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

W dniu 09.09.2016r. został uchwalony regulamin działalności Komitetu Audytu.

Z uwagi na krótki okres czasu od momentu powołania Komitetu Audytu do zakończenia roku obrotowego Spółki, w roku obrotowym 2015-2016 nie odbyło się żadne spotkanie Komitetu.

Niezależnie od powyższego, w dniu 02.12.2016r. w siedzibie Spółki miało spotkanie członków Komitetu Audytu z przedstawicielami biegłego rewidenta Spółki – Grant Thornton Frąckowiak („Audytor”), którego przedmiotem było między innymi:

- (1) zapoznanie się z historią współpracy Audytora ze Spółką,
- (2) omówienie kwestii niezależności Audytora,
- (3) zapoznanie się z realizowanym przez Audytora przebiegiem badania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015/2016,

- (4) dyskusja na temat wybranych kwestii związanych z badaniem sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015/2016.

W odniesieniu do raportu rocznego Spółki oraz skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Stelmet S.A („Grupa Kapitałowa Spółki”) za rok obrotowy 01.10.2015-30.09.2016:

- (1) Niezależny biegły rewident wydał o powyższych sprawozdaniach opinie bez zastrzeżeń. Zgodnie z opinią biegłego rewidenta, wspomniane sprawozdania finansowe za rok 2015/2016 zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania te w opinii biegłego rewidenta przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki na dzień 30 września 2016 roku, jak też ich wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 października 2015 roku do 30 września 2016 roku.
- (2) Komitet Audyt przyjął uchwałę z dnia 16.02.2017 r. „Informację Komitetu Audytu do Rady Nadzorczej w sprawie badania sprawozdania finansowego Stelmet S.A. oraz Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. za rok obrotowy 2015/2016”, zawierającą:
- a. informację o wynikach badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2015/2016;
  - b. wyjaśnienie, w jaki sposób wzmiankowane badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce;
  - c. informację o roli Komitetu Audytu w procesie badania.

Wzmiankowany dokument został przekazany do Rady Nadzorczej.

Ponadto, mając na uwadze zapisy zasady III.Z.6 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, na podstawie wyjaśnień uzyskanych od Zarządu oraz innych przedstawicieli Spółki, Komitet Audytu ocenia, że w Spółce nie ma konieczności wyodrębnienia organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego.

*Podpisy członków Komitetu Audytu*

---

Dominika Bieńkowska

---

Piotr Łagowski

---

Andrzej Markiewicz

#### **IV. Samoocena Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza przygotowała ocenę swojej pracy w roku obrotowym 2015/2016, zgodnie z zasadą II.Z.10.2. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór na działalnością Spółki. W miarę potrzeb zajmuje się zagadnieniami przypisanymi statutowo lub kodeksowo do jej kompetencji. Ponadto pracę Rady Nadzorczej wspiera zespół wybrany spośród jej członków: Komitet Audytu. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej legitymują się wysokimi kwalifikacjami w zakresie ekonomii, finansów oraz prawa, a także odpowiednim doświadczeniem zawodowym, co umożliwia im skuteczne wykonywanie obowiązków członka Rady Nadzorczej. Biorąc pod uwagę współpracę z Zarządem Spółki, zarówno na oficjalnych posiedzeniach, jak i podczas nieformalnych konsultacji, w ocenie Rady Nadzorczej, w roku obrotowym 2015/2016, organ ten działał w sposób efektywny i gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką.

*Podpisy członków Rady Nadzorczej:*

Paweł Dąbek

Andrzej Markiewicz

Piotr Łagowski

Małgorzata Bieńkowska

Dominika Bieńkowska