

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Stelmet S.A. („Spółka”) za okres od 01.10.2016 r. do 30.09.2017 r.

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 Bieńkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Dominika Bieńkowska – Członek Rady Nadzorczej

W trakcie roku obrotowego 2016/2017 nie doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2016/2017 funkcjonowała w oparciu o postanowienia Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz k.s.h. W dniu 23 sierpnia 2017r. Rada Nadzorcza, w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, uchyliła dotychczasową treść Regulaminu Rady Nadzorczej i przyjęła nowy Regulamin Rady Nadzorczej, następnie zatwierdzony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 30 sierpnia 2017 r.

W minionym roku obrotowym swoją działalność kontynuował Komitet Audytu w niezmienionym składzie:

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

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.

W roku obrotowym 2016/2017 odbyły się trzy posiedzenia Komitetu Audytu. Dodatkowo, czwarte posiedzenie, podczas którego omawiano zagadnienia roku obrotowego 2016/2017, odbyło się finalnie w dniu 06.10.2017 r. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę Komitetu Audytu. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu stanowi część niniejszego Sprawozdania.

Poza wskazanym Komitetem Audytu w Radzie Nadzorczej w roku obrotowym 2016/2017 nie działał żaden inny komitet. Nie zostały powołane komisje dla przygotowania konkretnie określonych spraw.

Rok obrotowy 2016/2017 jest drugim 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 2017/2018.

W roku obrotowym 2016/2017 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 oraz Głównym Księgowym. W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki w jej kręgu zainteresowań pozostawały w szczególności rozpoczęcie produkcji przez zakład architektury ogrodowej w Grudziądzu oraz plany Spółki związane przejęciami innych podmiotów.

W okresie od 01.10.2016r. do 30.09.2017r. Rada Nadzorcza przeprowadziła 12 głosowań za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumienia się na odległość (e-maili), z których sporządzono protokoły i włączono do księgi protokołów.

Poza tym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się w siedzibie Spółki przy ul. Gorzowskiej 20 w Zielonej Górze.

W roku obrotowym 2016/2017 przeprowadzono 3 posiedzenia w siedzibie Spółki:

- 3 lutego 2017 r.
- 7 kwietnia 2017 r.
- 30 czerwca 2017 r.

Posiedzenie z dnia 6 października 2017 r., podczas którego omawiano zagadnienia dotyczące roku obrotowego 2016/2017, odbyło się już w kolejnym roku obrotowym.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były protokołowane i zostały ujęte w księdze protokołów. Wszystkie posiedzenia były prawidłowo zwoływane i na każde posiedzenie zapraszano Zarząd Spółki. Na niektóre posiedzenia zapraszany był również Główny Księgowy Piotr Ostrenga oraz Dyrektor Finansowy Piotr Leszkowicz, który został powołany do składu Zarządu począwszy od 1 maja 2017 r. W okresie od 01.10.2016r. do 30.09.2017r. nie miały miejsca żadne inne zmiany w składzie Zarządu.

W okresie od 01.10.2016r. do 30.09.2017r. nie doszło do zawieszenia członków zarządu w pełnieniu funkcji.

Spółka Stelmet S.A. dostosowała się w pełni do wymogów nowej ustawy z dnia 11 maja 2017r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Zgodnie ze Statutem Spółki przynajmniej dwóch (2) członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów mających znaczące powiązania ze Spółką. Kryteria niezależności powinny być zgodne z Załącznikiem II do Zalecenia lub regulacjami, które weszły w życie, zastępując Załącznik II do Zalecenia, z uwzględnieniem Ustawy o biegłych rewidentach. Niezależnie od postanowień Załącznika II do Zalecenia, osoba będąca pracownikiem Spółki lub spółki z nią 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 faktyczny i znaczący związek z akcjonariuszem, który posiada prawo do wykonywania przynajmniej 5% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Kryteria niezależności spełniają członkowie Rady Nadzorczej Andrzej Markiewicz oraz Piotr Łagowski. 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.

Przewodniczący Komitetu Audytu powinien spełniać kryteria niezależności w rozumieniu Załącznika II do Zaleceń KE. Większość członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, powinna spełniać kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach. Dodatkowo, przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Członkowie Komitetu Audytu powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w poszczególnych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Spośród członków Komitetu Audytu, kryteria niezależności spełniają Piotr Łagowski oraz Andrzej Markiewicz, którzy posiadają też wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dominika Bieńkowska posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Tym samym Spółka wypełnia również postanowienia Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (punkty II.Z.4 i II.Z.8).

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. („Grupa”) w roku obrotowym 2016/2017. Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka oraz Grupa konsekwentnie realizowały przyjętą strategię.

Największy udział w strukturze przychodów ze sprzedaży ma sprzedaż architektury ogrodowej, której udział w łącznych przychodach Grupy w roku obrotowym 2016/2017 wynosił ponad 81,9% i był niższy niż w roku 2015/2016, kiedy wynosił 85,4%.

W roku 2016/2017 sprzedaż DAO spadła o 9,0% w ujęciu rocznym, za co odpowiedzialne były przede wszystkim zmniejszona sprzedaż w Wielkiej Brytanii oraz niższy kurs GBP/PLN. Zwiększoną sprzedaż odnotowano na rynku niemieckim, francuskim i polskim.

W roku obrotowym 2016/2017 Grupa zrealizowała bardzo dobre wyniki w segmencie sprzedaży pellet, gdzie przychody ze sprzedaży były o 11,9 mln PLN (tj. +21,0%) wyższe niż zrealizowane w roku obrotowym 2015/2016. Bardzo dobre wyniki w obszarze pellet są efektem konsekwentnie realizowanej polityki sprzedażowej oraz sprzyjającej koniunktury.

Przychody ze sprzedaży produktów ubocznych były wyższe o 5,8 mln PLN (tj. +26,9%) w stosunku do roku obrotowego 2015/2016. Wzrost przychodów był związany z rozpoczęciem i realizacją coraz wyższych wolumenów produkcji drewnianej architektury ogrodowej przez zakład w Grudziądzu. Ponadto w roku obrotowym 2016/2017 Grupa rozpoczęła produkcję energii elektrycznej, co przełożyło się na wzrost przychodów z tego segmentu o 0,5 mln PLN w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Spółka prowadziła prace związane z przejęciami innych podmiotów jednak żaden z rozważanych projektów nie został zrealizowany. Spółka będzie prowadzić poszukiwania atrakcyjnych celów do przejęcia w latach następnych.

Podsumowując wyniki gospodarcze osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową Stelmet S.A. w roku obrotowym 2016/2017 roku należy stwierdzić, że pomimo pogorszenia wyników w stosunku do roku poprzedniego, Spółka konsekwentnie realizuje zakładane cele strategiczne.

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 01.10.2016 r. do 30.09.2017 r.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka podlegała 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 01.10.2016 r. do 30.09.2017 r.

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 2016/2017, obejmowały przede wszystkim sponsoring tytułarny drużyny koszykarskiej Stelmet BC Zielona Góra, obecnie Stelmet Enea BC Zielona Góra.

W ocenie Rady Nadzorczej podjęte w roku 2016/2017 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

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 2016 r. do dnia 30 września 2017 r.

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

- a) Sprawozdania Zarządu z działalności Stelmet S.A. i Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. w roku obrotowym 2016/2017
- b) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 r.
- c) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za okres od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 r.
- d) Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za okres od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 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 2016 r. do 30 września 2017 r.
- bilans Spółki oraz skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna na dzień 30 września 2017 r.
- rachunek zysków i strat Spółki oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna rok obrotowy od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 r.
- sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 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 2017 r.
- rachunek przepływów pieniężnych Spółki oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 r.
- informacje dodatkowe obejmujące wprowadzenie do sprawozdania finansowego, wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 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.

W ocenie biegłego sprawozdanie finansowe Spółki:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 września 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi

interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych prawidłowo zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

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

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2017 roku oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 października 2016 roku do 30 września 2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Stelmet S.A. i Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. za okres od 1 października 2016 r. do 30 września 2017 r. uwzględnia 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 tym sprawozdaniu 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 01 października 2016 r. do 30 września 2017 r. 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 2016/2017;
- 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),
- weryfikacyjne 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 2017 r. 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 26 lutego 2018 r. podjął uchwałę Zarządu, w której zaproponował, aby zysk netto Spółki za okres od 01.10.2016r. do 30.09.2017r. 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 Stelmet S.A. i Grupy Kapitałowej Stelmet S.A. za rok obrotowy od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 r.
- b) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 r.
- c) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stelmet Spółka Akcyjna za rok obrotowy od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 r.
- d) podział zysku za rok obrotowy od 01 października 2016 r. do 30 września 2017 r. zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Paweł Dąbek

Andrzej Markiewicz

Piotr Łagowski

Małgorzata Bieńkowska

III. Sprawozdanie Komitetu Audytu za okres od dnia 1 października 2016 r. do dnia 30 września 2017 r.

Sprawozdanie Komitetu Audytu za rok 2016/2017 (01.10.2016 – 30.09.2017)

Komitet Audytu spółki Stelmet S.A. („Spółka”) został powołany w dniu 9 września 2016 roku przez Radę Nadzorczą Spółki, a w jego skład 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 oraz Regulaminem KA większość członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, powinna spełniać kryteria niezależności w rozumieniu Ustawy o biegłych rewidentach. Dodatkowo, przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Warunek ten uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży lub poszczególni członkowie w poszczególnych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Spośród członków Komitetu Audytu, kryteria niezależności – spełniają Piotr Łagowski oraz Andrzej Markiewicz, którzy posiadają też wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Dominika Bieńkowska posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

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.

Obecnie obowiązujący regulamin działalności Komitetu Audytu został uchwalony w dniu 30.06.2017 r. W roku obrotowym 2016-2017 miały miejsca trzy posiedzenia Komitetu Audytu (02.12.2016, 03.02.2017 oraz 30.06.2017). Dodatkowo czwarte posiedzenie, podczas którego omawiano zagadnienia roku obrotowego 2016-2017 odbyło się finalnie w dniu 06.10.2017.

W roku obrotowym 2016-2017 działalność Komitetu Audytu obejmowała:

- 1) Monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym, także spotkanie z audytorem Spółki poświęcone dotychczasowej historii współpracy audytora ze Spółką oraz z Grupą Kapitałową Stelmet („Grupa”), analizie sytuacji i ocenie niezależności audytora, wybranych aspektów badania oraz potencjalnych problemów związanych z prowadzeniem badania sprawozdań Spółki i Grupy.

Odnosząc się do badania sprawozdania rocznego poprzedniego roku obrotowego 2015-2016, stwierdzono, że badanie odbyło się bez zarzutów, a współpraca audytora z zarządem Spółki oraz jej pracownikami odpowiedzialnymi za przedłożenie materiałów niezbędnych do wykonania badania układała się w sposób prawidłowy i sprawny. Biegli rewidenci otrzymali możliwość zapoznania się z wszelkimi dokumentami niezbędnymi do dokonania rzetelnej

oceny sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok obrotowy 2015-2016 rok oraz wydania stosownych opinii.

- 2) Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.
Oceniono, że Spółka właściwie wywiązuje się ze swoich obowiązków informacyjnych dotyczących publikacji sprawozdań finansowych. Jednocześnie, wobec wysokiej cykliczności działalności i wyników Spółki do rozważenia pozostaje kwestia progów tzw „profit warning”.
- 3) Zapoznanie się z informacjami Zarządu na temat zarządzania ryzykiem przez Spółkę w następujących obszarach: (i) ryzyka walutowych stóp procentowych i stosowanych zabezpieczeń, (ii) ryzyka IT, (iii) ryzyka poufności danych oraz (iv) ryzyka związanego z odpowiednią reprezentacją w firmie i zaciąganiem zobowiązań;
- 4) Nadzór nad procedurą wyboru oraz rekomendację wyboru biegłego audytora dla celów badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy w roku obrotowym 2016-2017;
- 5) Prace nad dostosowaniem procedur i dokumentów wewnętrznych Spółki do nowej ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, dotyczących (i) polityki wyboru firmy audytorskiej, (ii) procedury wyboru firmy audytorskiej oraz (iii) polityki i procedury świadczenia przez audytora dozwolonych usług dodatkowych.

Wzmiankowane w powyższym punkcie 5) dokumenty zostały finalnie uchwalone przez Komitet Audytu na początku kolejnego roku obrotowego (tj. 6 października 2017 r.)

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

IV. Samoocena Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza przygotowała ocenę swojej pracy w roku obrotowym 2016/2017, 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 umożliwi 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 2016/2017, organ ten działał w sposób efektywny i gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

Paweł Dąbek

Andrzej Markiewicz

Piotr Łagowski

Małgorzata Bieńkowska