

*Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. nr 1/18.04.2019 z dnia  
18 kwietnia 2019 r.*

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ  
KONSORCJUM STALI S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWIERCIU  
ZA ROK 2018**

Zawierające w swej treści:

- I. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. z siedzibą w Zawierciu za rok 2018,
- II. Ocenę Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A. dotyczącą sprawozdania finansowego Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018 oraz sprawozdania zarządu z działalności Konsorcjum Stali S.A. oraz Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018 w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz stanem faktycznym,
- III. Ocenę wniosku Zarządu dotyczącego przeznaczenia zysku netto za rok 2018,
- IV. Ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego (Zasada II.Z.10.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.),
- V. Ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Zasada II.Z.10.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.)
- VI. Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze (Zasada II.Z.10.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.)

# **I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ KONSORCJUM STALI S.A. Z SIEDZIBĄ W ZAWIERCIU ZA ROK 2018**

## **1. Skład osobowy Rady Nadzorczej i organizacja w roku obrotowym 2018**

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.

Skład Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2018 roku nie podlegał zmianom:

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- 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
- Elżbieta Mikuła – Członek Rady Nadzorczej
- Kazimierz Przybylski – Członek Rady Nadzorczej

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

W ocenie Rady Nadzorczej Elżbieta Mikuła i Kazimierz Przybylski spełniają kryteria niezależności określone w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. oraz Zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

## **2. Działalność Rady Nadzorczej oraz jej komitetów w 2018 roku.**

### **2.1. Działalność Rady Nadzorczej**

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła 22 posiedzenia. 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:

- powołania Prezesa i Członków Zarządu na kolejną kadencję,
- wybór audytora spółki Grupa Gumułka - Audyt sp. z o.o. sp. k., do badania sprawozdań finansowych za 2018 i 2019 r.,
- wyrażania zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości,
- wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd celu nabywania akcji własnych, wynagrodzenia za nabywane akcje własne, realizacji skupu w ramach zaproszenia do składania ofert zbycia akcji oraz przyjęcia przez Zarząd treści oferty zakupu akcji własnych,
- analizy bieżącej sytuacji Spółki poprzez wyrażanie oceny na temat zawartych umów oraz wyrażanie zgody na zawarcie umów wskazanych w Statucie Spółki w tym umów oraz aneksów do umów kredytowych i umów poręczenia,
- polityki dywidendowej,
- zatwierdzenia aktualizacji planu inwestycyjnego Spółki na lata 2016-2018,
- ustalenie treści aneksów do umów z członkami Zarządu,
- wyrażenie opinii dotyczącej wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2017 r.,
- wyrażenia opinii dotyczącej projektów uchwał na Walne Zgromadzenia Spółki zwołane w 2018 r.,
- zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu oraz Komitetu Strategii i Nadzoru za 2017 r.,
- przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2017.

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegialnie, a także przy pomocy dwóch komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Strategii i Nadzoru

## **2.2. Działalność Komitetu Audytu**

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2018 roku nie podlegał zmianom i przedstawiał się następująco:

- Elżbieta Mikuła – Przewodnicząca Komitetu
- Robert Wojdyna - Członek Komitetu
- Kazimierz Przybylski – Członek Komitetu

Skład Komitetu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie.

Komitet Audytu działa zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz na podstawie Regulaminu Komitetu przyjętego przez Radę Nadzorczą 22 września 2017 r. Zasadniczym celem funkcjonowania Komitetu Audytu jest zwiększenie efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.

Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech Członków, w tym Przewodniczącego. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru Członków Komitetu, w tym Przewodniczącego, na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej. W skład Komitetu musi wchodzić co najmniej jeden Członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Większość Członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczący, musi spełniać kryteria niezależności wskazane w Ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. Członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, przy czym warunek wskazany w niniejszym ustępie uznaje się za spełniony, jeżeli przynajmniej jeden Członek posiada wiedzę i umiejętności w tej branży lub poszczególni Członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia ww. kryteria - Elżbieta Mikuła i Kazimierz Przybylski, spełniają kryteria niezależności określone w ww. ustawie, osobą spełniająca warunek posiadania wiedzy lub umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych jest Elżbieta Mikuła, osobą spełniająca warunek posiadania wiedzy lub umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka są Robert Wojdyna i Kazimierz Przybylski.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. odbyło się 6 posiedzeń Komitetu Audytu. Niezależnie od przedmiotowych spotkań, członkowie Komitetu obradowali przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej. W tym okresie do najważniejszych zadań Komitetu Audytu należało przeprowadzenie procedury wyboru podmiotu uprawnionego do badania ustawowego sprawozdań finansowych w Spółce za lata 2018 i 2019 oraz nadzorowanie Zarządu Spółki w zakresie stosowania się przez Zarząd do właściwych przepisów prawa i innych regulacji, w szczególności Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., w zakresie przygotowywania przez Spółkę raportów okresowych. Odnośnie badania rocznego sprawozdania finansowego Komitet weryfikował również stosowanie się do zaleceń i spostrzeżeń biegłych rewidentów powołanych przez Radę Nadzorczą. Na posiedzeniu w 2019 r. Komitet Audytu zapoznał się również z:

- Jednostkowym oraz Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Spółki za rok obrotowy 2018,
- Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki w 2018r.

W ocenie Komitetu Audytu przedmiotowe sprawozdania finansowe we wszystkich istotnych aspektach zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej oraz sytuację majątkową i finansową Spółki. Komitet Audytu dokonał również przeglądu Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2018 r. uznając, że przedstawione dane liczbowe i fakty obrazują prawdziwy i rzetelny stan rzeczy. Nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie funkcjonowania kontroli wewnętrznej oraz organizacji rachunkowości spółki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości Spółki.

### **2.3. Działalność Komitetu Strategii i Nadzoru**

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki w ciągu 2018 roku nie podlegał zmianom i przedstawiał się następująco:

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

Skład Komitetu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie uległ zmianie.

Skład Komitetu Strategii i Nadzoru, sposób powołania, zadania, zakres działania i tryb pracy określa regulamin przyjęty przez Radę Nadzorczą 22 września 2017 r.

Komitet Strategii i Nadzoru składa się z co najmniej pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru członków Komitetu Strategii, w tym Przewodniczącego, na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji spośród członków Rady Nadzorczej.

Członkowie Komitetu Strategii i Nadzoru posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, umożliwiające należyte wykonywanie zadań Komitetu, do których należy w szczególności:

- 1) opiniowanie i rekomendowanie Radzie Nadzorczej planów strategicznych przedstawianych przez Zarząd oraz projektów związanych z rozwojem Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki;
- 2) nadzór nad polityką personalną i kadrowo- administracyjną Spółki;
- 3) nadzór nad obowiązującą w Spółce polityką w zakresie informacji poufnych;
- 4) nadzór nad polityką prowadzonych przez Spółkę inwestycji;

- 5) nadzór w zakresie wykonywanych w Spółce analiz rynkowych w szczególności w zakresie analizy rynku krajowego;
- 6) nadzór nad polityką zakupową i produkcyjną oraz sprzedażową Spółki;
- 7) nadzór w zakresie technicznego oraz technologicznego pionu działalności Spółki;
- 8) nadzór w zakresie polityki cenowej Spółki.
- 9) nadzór w zakresie pionu PR oraz reklamy w Spółce.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. odbyły się 4 posiedzenia Komitetu Strategii i Nadzoru. Niezależnie od przedmiotowych spotkań, członkowie Komitetu obradowali przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej. W roku 2018 członkowie Komitetu omówili politykę zakupową, produkcyjną oraz sprzedażową Spółki, politykę cenową Spółki oraz czynności nadzorcze Członków Komitetu.

### **3. Samoocena pracy Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2018**

W okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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 osiąganych 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 2018 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. OCENA RADY NADZORCZEJ KONSORCJUM STALI S.A. WRAZ Z UZASADNIENIEM DOTYCZĄCĄ SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KONSORCJUM STALI S.A. ZA ROK 2018, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KONSORCJUM STALI S.A. ZA ROK 2018 ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI KONSORCJUM STALI S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ KONSORCJUM STALI S.A. ZA ROK 2018 W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI, DOKUMENTAMI ORAZ STANEM FAKTYCZNYM**

Rada Nadzorcza Konsorcjum Stali S.A. oświadcza, że działając na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych dokonała pozytywnej oceny:

1. Sprawozdania finansowego Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018,
2. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018,
3. Sprawozdania Zarządu z działalności Konsorcjum Stali S.A. oraz Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018.

i stwierdzą, że zostały sporządzone rzetelnie i prawidłowo, jak również zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza dokonała powyższej oceny w oparciu o analizę :

- 1) Treści w/w sprawozdań przedłożonych przez Zarząd Spółki
- 2) Dokumentów oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki
- 3) Sprawozdania firmy audytorskiej z badania rocznego sprawozdania finansowego Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018 oraz sprawozdania z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018,
- 4) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A.,
- 5) rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Konsorcjum Stali S.A.

### **1. OCENA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2018**

Rada Nadzorcza Konsorcjum Stali S.A. zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie finansowe Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018 oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora Konsorcjum Stali S.A. wynikami przeprowadzonego badania, które potwierdza prawidłowość sprawozdania. Audytor stwierdza 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 2018 roku, jak też jej całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31

grudnia 2018 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 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim;

Po przeanalizowaniu przedłożonego sprawozdania, opinii i raportów Audytora oraz rekomendacji Komitetu Audytu Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone sprawozdanie za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. jest sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że ww. dokument jest zgodny z dokumentami, księgami i ze stanem faktycznym.

## **2. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK OBROTOWY 2018**

Rada Nadzorcza Konsorcjum Stali S.A. zapoznała się oraz przeanalizowała skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018 oraz zapoznała się z przedstawionymi przez audytora Konsorcjum Stali S.A. wynikami przeprowadzonego badania, które potwierdza prawidłowość sprawozdania. Audytor stwierdza m.in. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak też jej całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 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 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne oraz uwzględniają przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Po przeanalizowaniu przedłożonego sprawozdania, opinii i raportów Audytora oraz rekomendacji Komitetu Audytu Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone sprawozdanie skonsolidowane za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r. jest sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawnymi. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdza, że ww. dokument jest zgodny z dokumentami, księgami i ze stanem faktycznym.

### **3. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ SPÓŁKI W 2018R.**

Rada Nadzorcza poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Konsorcjum Stali S.A. oraz Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018 sporządzone wraz ze Sprawozdaniem na temat informacji niefinansowych Konsorcjum Stali S.A. i Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. za 2018 r. i stwierdza, iż sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 70 i § 71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącymi państwem członkowskim i jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018 r. i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. za rok 2018 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Konsorcjum Stali S.A. oraz Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową, ekonomiczno-finansową, a także rozwojową Spółki i Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. Kompletność sprawozdania Zarządu z działalności Konsorcjum Stali S.A. oraz Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. oraz jego zgodność w zakresie ujawnionych w nim informacji została potwierdzona przez biegłego rewidenta. Ponadto biegły rewident w sprawozdaniu z badania potwierdził, iż Spółka zamieściła w sprawozdaniu z działalności informację o sporządzeniu odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych, o których mowa w art. 49b ust.9 Ustawy o rachunkowości oraz, że Spółka sporządziła takie odrębne sprawozdanie. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Konsorcjum Stali S.A. oraz Grupy Kapitałowej Konsorcjum Stali S.A. w 2018 r. i stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniach są zgodne z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym.

### **III. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO ZA ROK 2018**

Po przeprowadzeniu oceny wniosku Zarządu w przedmiocie podziału zysku netto za 2018 rok, uwzględniając politykę w sprawie podziału zysku Konsorcjum Stali S.A. za 2018 i 2019 r. przyjętą uchwałą Zarządu z dnia 02.11.2018 r., która została zatwierdzona przez Radę Nadzorczą w dniu 02.11.2018 r. jak również Jednostkowe oraz Skonsolidowane Sprawozdania Finansowe Spółki, Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za rok 2018 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu, w którym rekomenduje przeznaczenie zysku netto za rok 2018 w wysokości 42 327 210,18 zł (słownie: czterdzieści dwa miliony trzysta dwadzieścia siedem tysięcy dwieście dziewięć złotych i osiemnaście groszy) w całości na kapitał zapasowy.

#### IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO (Zasada II.Z.10.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.)

##### 1. Ocena sytuacji Spółki w 2018 roku.

###### 1.1. 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. Posiadają one własne magazyny towarowe. Działalność produkcyjna i przetwórcza prowadzona jest w sześciu zakładach zlokalizowanych w: Poznaniu, Warszawie- Ursusie i we Wrocławiu (zakłady produkcji zbrojeń budowlanych) w Krakowie (centrum serwisowe blach); w Warszawie-Rembertowie (zakład produkujący konstrukcje ze stali) oraz w otwartym w 2017 r. w Zawierciu Centrum Serwisowym Stali (zakład specjalizujący się w prefabrykacji elementów płaskich oraz elementów ze stali kształtowej).

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.

###### 1.2. Wyniki Spółki

2018 rok to kolejny bardzo udany okres dla Konsorcjum Stali S.A. Spółka znacząco

zwiększyła w 2018 r. przychody oraz utrzymała zysk na poziomie z poprzedniego roku. Zamieszczone przez Zarząd w raportach rocznych Spółki i Grupy Kapitałowej wartości, wskaźniki i porównania z poprzednimi okresami działalności oraz komentarze do nich są jasne i szczegółowe, i nie wymagają powtórzeń w niniejszym sprawozdaniu.

Głównymi czynnikami, które w sposób bezpośredni kształtowały wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej w 2018 roku były – podobnie jak w latach ubiegłych – realizacja klarownych celów gospodarczych Spółki i Grupy Kapitałowej, zdobywanie odbiorców, właściwe zarządzanie Spółką, operatywność w pozyskiwaniu kontraktów handlowych, elastyczne reagowanie na zdarzenia w branży i otoczeniu Spółki, bieżące śledzenie sytuacji ekonomicznej w kraju i na świecie, kompetencje i fachowość personelu Spółki, kontrola kosztów i ograniczanie ryzyk, prawidłowa gospodarka finansowa i polityka marketingowa oraz wiele innych.

### 1.3. Ocena sytuacji Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki po 2018 roku. i stwierdza, że Spółka zarządzana jest prawidłowo, kompetentnie i rzetelnie, rozważnie realizując swe plany strategiczne.

## **2. 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 zorganizowane 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, przy wsparciu Komitetu Audytu

ryzyka i zagrożenia, na które wystawiona jest Spółka, obejmują:

- 1) Ryzyko związane z uzależnieniem się od głównych dostawców;
- 2) Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży;
- 3) Ryzyko związane z zapasami i należnościami;
- 4) Ryzyko związane z niepowodzeniem realizowanej strategii;
- 5) Ryzyko związane z zawieranymi umowami;
- 6) Ryzyko związane z instrumentami finansowymi: ryzyko kredytowe, ryzyko kursowe, ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej;
- 7) Ryzyko związane z niekorzystnymi decyzjami ze strony organów kontrolnych;
- 8) Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Spółki;
- 9) Ryzyko fluktuacji cen wyrobów stalowych;
- 10) Ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych;
- 11) Ryzyko związane ze zmianą tendencji rynkowych;
- 12) Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych oraz interpretacją przepisów;
- 13) Ryzyko wynikające ze wzrostu konkurencji;
- 14) Ryzyko zmiany polityki handlowej hut;
- 15) Ryzyko ograniczenia dostępu do źródeł finansowania działalności oraz ryzyko wzrostu kosztów finansowania;
- 16) 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. Funkcję koordynacyjną i doradczą dla Zarządu w zakresie zapewnienia zgodności z prawem pełni Dział Prawny, który zapewnia Zarządowi oraz pracownikom poszczególnych Działów niezbędne konsultacje i opiniuje kwestie wymagające analizy prawnej.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza wyraża pozytywną ocenę działającego w Spółce w 2018 r. systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

**V. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH** (Zasada II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW)

„Konsorcjum Stali” S.A. podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego zawartym w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” przyjętych Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 13 października 2015 r. Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy, w przypadku gdy określona zasada szczegółowa ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

W dniu 4 stycznia 2016r. Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej <http://www.konsorcjumstali.com.pl/kategorie/oswiadczenie> oraz przekazała za pośrednictwem EBI raport na temat stanu stosowania rekomendacji i zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, w której poinformowała o niestosowaniu 6 zasad szczegółowych: I.Z.1.20, II.Z.3., II.Z.4., II.Z.5., II.Z.6., VI.Z.3. W dniu 28 września 2017 r. Spółka zamieściła aktualizację ww. raportu w szczególności w związku z powołaniem do Rady Nadzorczej 2 członków spełniających wymogi niezależności, informując, że nie stosuje 3 zasad szczegółowych: I.Z.1.20., VI.Z.3., VI.Z.4. Jednocześnie ww. raportach wskazano na niektóre z rekomendacji i zasad określonych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” które nie dotyczyły Spółki. W ocenie Rady Nadzorczej zasady i rekomendacje nie stosowane przez Spółkę są usprawiedliwione i zasadne.

Drugim aktem prawnym określającym w 2018 r. obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego jest Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (dalej: Rozporządzenie). Stosownie do przepisu § 70 ust. 6 pkt 5) Rozporządzenia w ramach Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 r., zostało zamieszczone, jako wyodrębniona część tego sprawozdania, oświadczenie Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego wynikającego z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Rada Nadzorcza zapoznała się z

oświadczeniem Zarządu Spółki dotyczącym stosowania zasad ładu korporacyjnego. Z zastrzeżeniem przyjętych i podanych przez Spółkę odstępstw od stosowania zasad ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza nie stwierdza naruszeń w stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę. Udostępnione przez Spółkę informacje dotyczące stosowania ładu korporacyjnego są rzetelne i zgodne z wymogami wynikającymi z przepisów prawa.

W roku 2018 Spółka opublikowała 49 raportów bieżących oraz 5 raportów okresowych. Rada Nadzorcza nie stwierdziła opóźnień ani nieprawidłowości w zakresie raportowania przez Spółkę informacji dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego a także informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Z powyższych względów Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę ww. obowiązków.



**VI. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE** (Zasada II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW)

Zgodnie z zasadą II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza informuje, że Spółka w minionym roku obrotowym nie posiadała polityki w zakresie 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*