

SPRAWOZDANIE

z działalności Rady Nadzorczej STALPROFIL S.A. w roku 2010

W trakcie roku obrotowego 2010 nie nastąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 23 czerwca 2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Stalprofil S.A. powołało na kolejną kadencję Radę Nadzorczą w niezmienionym składzie.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------|------------------------------|
| 1. Stefan Dzienniak | - Przewodniczący Rady |
| 2. Jacek Zub | - Z-ca Przewodniczącego Rady |
| 3. Jerzy Goinski | - Członek Rady |
| 4. Marcin Gamrot | - Członek Rady |
| 5. Jarosław Kuna | - Członek Rady |
| 4. Gaetan Stiers | - Członek Rady |
| 5. Tomasz Ślęzak | - Członek Rady |

Rada Nadzorcza STALPROFIL S.A. działała zgodnie ze swoim regulaminem, który jest publicznie dostępny na stronie internetowej Spółki. Regulamin Rady od roku 2009 przewiduje funkcjonowanie w ramach Rady, Komitetu Audytu, który Rada wybiera spośród swoich członków. W skład Komitetu Audytu wchodzi 3 członków, powołanych przez Radę Nadzorczą na kolejną kadencję w dniu 13 lipca 2010r. w osobach:

- | | |
|------------------|----------------------------------|
| 1. Tomasz Ślęzak | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| 2. Gaetan Stiers | - Członek Komitetu Audytu |
| 3. Jacek Zub | - Członek Komitetu Audytu |

Rada Nadzorcza STALPROFIL S.A dokonując oceny swojej działalności w roku 2010 przeanalizowała trafność i skuteczność swoich działań w sprawowaniu stałego nadzoru nad funkcjonowaniem Spółki w ramach posiadanych przez siebie uprawnień i obowiązków, do których w szczególności należą:

- I. kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością operacyjną Spółki,
- II. udział w opracowywaniu i nadzorze nad realizacją strategicznych celów Spółki,
- III. ocena sposobu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej,

Rada Nadzorcza brała też czynny udział w wewnętrznym dialogu pomiędzy wszystkimi organami Spółki na temat implementacji i utrwalania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, przyjętych przez Radę Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”.

I. Realizacja obowiązków i uprawnień związanych z kontrolą i nadzorem nad bieżącą działalnością operacyjną i finansową Spółki,

Przedmiotem stałych działań kontrolnych i nadzorczych były aktualne wyniki finansowe, stan organizacji Spółki oraz podejmowane kluczowe decyzje dotyczące działalności gospodarczej prowadzonej przez Spółkę w roku 2010. W celu wykonywania wspomnianych obowiązków Rada Nadzorcza badała dokumenty Spółki oraz zobowiązywała Zarząd do składania wyjaśnień i sporządzania bieżących analiz i sprawozdań. W ramach sprawowanego nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki Członkowie Rady Nadzorczej udzielali także porad i konsultacji Kierownictwu Spółki.

Szczególną uwagę w omawianym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza zwracała na zagadnienia związane z kontrolą i nadzorem nad działalnością finansową i handlową Spółki, zajmując się między innymi:

- analizą okresowych sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań z wykonywania obowiązujących w Spółce budżetów i zadań.
- analizą okresowych sprawozdań finansowych oraz sprawozdań z wykonania prognoz przez spółki zależne: ZRUG Zabrze sp. z o.o., Izostal S.A. oraz spółki KOLB sp. z o.o.
- analizą opłacalności i zatwierdzaniem bieżących projektów inwestycyjnych, w tym inwestycji w rzeczowy i finansowy majątek trwały,

W ramach swych kodeksowych obowiązków, Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za ubiegły rok obrotowy i w związku z tym zawnioskowała do Walnego Zgromadzenia Spółki o ich zatwierdzenie, przedstawiając Walnemu Zgromadzeniu coroczne pisemne sprawozdania z wyników tej oceny. Sporządzony przez Radę Nadzorczą raport zawierający również wyniki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki pozytywnie ocenił pracę Zarządu i stanowił podstawę do wystąpienia z wnioskiem o udzielenie absolutorium dla Członków Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza za pośrednictwem Komitetu Audytu na bieżąco współpracuje z audytorem zewnętrznym w realizacji zadań wyszczególnionych powyżej. W roku 2010, po przeanalizowaniu złożonych ofert na badanie i przegląd sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o wyborze firmy REVISION Katowice sp. z o.o. do świadczenia na rzecz Spółki usług rewizji finansowej w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych - jednostkowych i skonsolidowanych za lata 2010 i 2012.

II. Udział w opracowywaniu długoterminowej strategii Spółki i nadzór nad realizacją wyznaczonych celów,

W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nadzorowała realizację nakreślonych dla Spółki długoterminowych planów strategicznych poprzez opiniowanie i

zatwierdzanie rocznych budżetów finansowych, w tym planów wydatków inwestycyjnych. Zaproponowane przez Zarząd Spółki parametry Planu Finansowego na rok 2011 zostały przebadane przez Radę Nadzorczą przede wszystkim pod względem zgodności przyjętych w nich założeń rynkowych i ekonomicznych z celami strategicznymi wyznaczonymi dla Spółki.

Dokonywana w minionym roku obrotowym na każdym posiedzeniu Rady analiza wykonania poszczególnych parametrów planu finansowego na rok 2010, tak spółki dominującej, jak i spółek zależnych miała na celu w głównej mierze bezpośredni nadzór nad realizacją przyjętych dla Spółki celów gospodarczych, w obliczu panujących ryzyk wywołanych dużymi wahaniami koniunktury na rynku stali.

W roku 2010 Rada wspierała także realizację jednego z podstawowych celów strategicznych Spółki jakim jest rozwijanie nowych atrakcyjnych rynków i nowych produktów w ramach szeroko pojętej branży stalowej. W ramach tych działań Rada pozytywnie opiniowała przedsięwzięcia prorozwojowe zaplanowane dla spółki zależnej Izostal SA., w tym proces podwyższenia kapitału w drodze publicznej emisji akcji. Środki pozyskane na rynku kapitałowym (66 mln zł. brutto) Izostal przeznaczy na budowę Centrum Badawczo - Rozwojowego technologii i produktów stalowych oraz na intensyfikację bieżącej działalności operacyjnej. Pozytywne skutki tych działań będą widoczne w wynikach Grupy Kapitałowej Stalprofil S.A. już w roku 2011.

III. Ocena sposobu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej

Rada Nadzorcza uznaje, iż proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo, oraz pozostałych pracowników prawidłowo. Obszary ryzyka istotne dla Spółki takie jak:

- ryzyko operacyjne związane z działalnością handlową Spółki,
- ryzyko finansowe, w tym ryzyko walutowe i stóp procentowych,
- ryzyko zarządzania majątkiem trwałym (rzeczowym i finansowym)
- ryzyko związane ze sprawozdawczością, bezpieczeństwem IT oraz ochroną informacji niejawnych.

identyfikowane są przez osoby kierujące Spółką właściwie i uwzględniane już na etapie budowania strategii oraz tworzenia bieżących planów przedsiębiorstwa.

Zdaniem Rady Nadzorczej prawidłowa jest też reakcja Zarządu i kierownictwa na występujące ryzyko. Charakteryzuje się ona podejmowaniem działań pozwalających na uniknięcie bądź ograniczenie ryzyka w w/w obszarach, między innymi poprzez stosowanie istniejących w Spółce procedur.

Z racji stosowanych odroczonej terminów płatności Spółka narażona jest na ryzyko kredytu kupieckiego. W celu jego ograniczenia Spółka na bieżąco analizuje wiarygodność swoich klientów i stosuje różne formy zabezpieczeń, także we współpracy

z zewnętrznymi firmami ubezpieczeniowymi. Zdaniem Rady Spółka stosuje ostrożną politykę handlową, dzięki której nie poniosła istotnych strat z tytułu nieściągalnych należności, nawet pomimo kryzysowej sytuacji panującej w branży w latach 2008 – 2009.

W związku z realizowaną sprzedażą eksportową oraz dokonywanymi zakupami towarów z importu w walutach obcych (głównie w EURO) Spółka narażona jest na ryzyko kursowe mogące ujemnie wpływać na poziom realizowanych marż handlowych. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka zgodnie z przyjętą i zaakceptowaną przez Radę strategią zabezpiecza swój obrót walutowy poprzez naturalny hedging oraz transakcje zabezpieczające typu forward.

Spółka korzystając z kredytów bankowych jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych. Spółka nie posiada obecnie instrumentów zabezpieczających przed zmianą stóp, jednakże na bieżąco monitoruje rynek w tym zakresie i dywersyfikuje źródła pozyskiwania kredytów.

Zdaniem Rady Nadzorczej funkcja kontroli wewnętrznej wypełniana głównie przez Zarząd i kierownictwo Spółki zapewnia zgodność prowadzonych działań z normami prawnymi i przyjętymi wewnętrznymi procedurami, a w zakresie sprawozdawczości finansowej dodatkowo z obowiązującymi przepisami dotyczącymi zasad prowadzenia rachunkowości.

Czynności kontrolne podejmowane są na bieżąco w ramach określonych dla poszczególnych pracowników Spółki zakresów obowiązków i odpowiedzialności, a wykazywane ewentualne nieprawidłowości usuwane w wyniku działań korygujących.

Ważną rolę w procesie kontroli spełnia także funkcjonujący w Spółce Komitet Audytu.

Dąbrowa Górnicza 23.05.2011r

Podpisy członków Rady Nadzorczej

- | | | |
|---------------------|------------------------------|-------|
| 1. Stefan Dzienniak | - Przewodniczący Rady | _____ |
| 2. Jacek Zub | - Z-ca Przewodniczącego Rady | _____ |
| 3. Marcin Gamrot | - Członek Rady | _____ |
| 4. Jerzy Goinski | - Członek Rady | _____ |
| 5. Jarosław Kuna | - Członek Rady | _____ |
| 6. Gaetan Stiers | - Członek Rady | _____ |
| 7. Tomasz Ślęzak | - Członek Rady | _____ |