

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ FERRUM S.A.  
Z DZIAŁALNOŚCI W 2019 r.**

Działając zgodnie z § 12 ust. 2 pkt m) Regulaminu Rady Nadzorczej FERRUM S.A. z siedzibą w Katowicach, Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2019 r.

Rada Nadzorcza FERRUM S.A. w okresie sprawozdawczym działała w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, jak również zgodnie z „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016” stanowiącymi Załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. Głównym zadaniem Rady Nadzorczej było wykonywanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki przy wykorzystaniu wszystkich prawnie dostępnych form.

### **1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ FERRUM S.A.**

W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza FERRUM S.A. działała w składzie siedmioosobowym.

Na dzień 1 stycznia 2019 r. skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. X kadencji przedstawiał się następująco:

- |                          |   |
|--------------------------|---|
| – Pan Marek Warzecha     | - Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| – Pan Zbigniew Karwowski | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| – Pan Dariusz Samolej    | - Sekretarz Rady Nadzorczej                 |
| – Pan Andrzej Kasperek   | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| – Pan Andrzej Szumański  | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| – Pan Krzysztof Wilgus   | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| – Pan Aleksander Wlezień | - Członek Rady Nadzorczej                   |

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, kryteria niezależności określone w art. 15.2 Statutu Spółki, jak również kryteria określone w zasadzie II.Z.4 zbioru „Dobre Praktyki Spółek notowanych na GPW 2016” spełniają aktualnie: Pan Andrzej Kasperek, Pan Krzysztof Wilgus oraz Pan Andrzej Szumański.

W związku z rezygnacją złożoną przez Pana Krzysztofa Wilgusa, w dniu 28 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FERRUM S.A. uzupełniło skład Rady Nadzorczej X kadencji, powołując do niej Pana Wiesława Łatałę.

W związku z powyższym od dnia 28 czerwca 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. był następujący:

- |                          |   |
|--------------------------|---|
| – Pan Marek Warzecha     | - Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| – Pan Zbigniew Karwowski | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| – Pan Dariusz Samolej    | - Sekretarz Rady Nadzorczej                 |
| – Pan Andrzej Kasperek   | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| – Pan Andrzej Szumański  | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| – Pan Krzysztof Wilgus   | - Członek Rady Nadzorczej                   |
| – Pan Aleksander Wlezień | - Członek Rady Nadzorczej                   |



### 3. DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ FERRUM S.A.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń, na których podjęła 17 uchwał. Ponadto w omawianym okresie Rada Nadzorcza podjęła 15 uchwał w trybie korespondencyjnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w oparciu o art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych, art. 18 ust. 18.3 Statutu i § 11 pkt 6 Regulaminu Rady Nadzorczej FERRUM S.A.

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w opisanym okresie dotyczyły następujących spraw:

- wyrażenia zgody na zawarcie umowy kredytu obrotowego odnawialnego;
- zatwierdzenia „Budżetu na rok 2019”;
- wyrażenia zgody na zawarcie umów pożyczek, ustanowienie zabezpieczeń oraz nabycie udziałów spółki Rockford Sp. z o.o.;
- wyrażenia zgody na zakup samochodu osobowego w ramach leasingu;
- wyrażenia zgody na sprzedaż samochodu;
- wyrażenia zgody na sprzedaż laptopa;
- wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do umowy pożyczki z dnia 21.02.2018 r., zawarcie porozumienia dotyczącego zabezpieczeń, złożenie oświadczeń o poddaniu się egzekucji oraz oświadczenia o zmianie hipoteki;
- udzielenia zgody na wystawienie weksła in blanco i przyjęcie odpowiedzialności za zobowiązania związane z gwarancją ubezpieczeniową;
- udzielenia zgody na zawarcie aneksu do umowy pożyczki z dnia 28.01.2019 r. oraz ustanowienie hipotek;
- wyrażenia zgody na wykonanie prawa głosu na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników Rockford sp. z o.o.;
- udzielenia zgody na zawarcie umowy o współpracy w zakresie udzielania gwarancji ubezpieczeniowych w ramach przyznanego limitu gwarancyjnego, zawieranie umów o gwarancje ubezpieczeniowe, wystawienie weksli in blanco, przyjęcie odpowiedzialności za zobowiązania związane z gwarancją ubezpieczeniową oraz udzielenie zabezpieczenia w formie przewłaszczenia na zabezpieczenie składników majątku spółki;
- udzielenia zgody na zawarcie umów faktoringu oraz wystawienie weksła;
- wyrażenia zgody na wykonanie prawa głosu na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników FERRUM Marketing sp. z o.o.;
- oceny sprawozdania z działalności FERRUM S.A. oraz sprawozdań finansowych FERRUM S.A. w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym;
- oceny wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2018;
- przyjęcia pisemnego Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM za rok 2018;
- przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2018 r.;
- akceptacji porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A.;
- wyrażenia zgody na wykonanie prawa głosu na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu ZKS FERRUM S.A.;
- wyrażenia zgody na wykonanie prawa głosu na Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników FERRUM Marketing sp. z o.o.;
- zatwierdzenia skorygowanego „Budżetu na rok 2019”;
- zatwierdzenia „Skonsolidowanego budżetu Grupy Kapitałowej FERRUM na rok 2019”;
- zobowiązania Zarządu FERRUM S.A. do przeglądu opcji strategicznych rozwoju Grupy Kapitałowej FERRUM;

- zobowiązania Zarządu FERRUM S.A. do przedstawienia informacji i podjęcia określonych czynności w związku z Raportem KPMG z przeglądu systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem;
- podwyższenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu FERRUM S.A. ustalonego Uchwałą Rady Nadzorczej FERRUM S.A. nr 27/X/17 z dnia 14 lipca 2017 r.;
- wyrażenia zgody na wykonanie prawa głosu na Zwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników RPCKFORD Sp. z o.o.;
- wyboru Pana Wiesława Łatały na Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej FERRUM S.A. X kadencji;
- akceptacji porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A.;
- zobowiązania Zarządu FERRUM S.A. do pozyskania i przedstawienia ofert w zakresie doradztwa transakcyjnego;
- odwołania Wiceprezesa Zarządu FERRUM S.A. IX kadencji Pana Łukasza Warczyka;
- wyrażenia zgody na wykonanie prawa głosu na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników ROCKFORD sp. z o.o.;
- udzielenia zgody na ustanowienie zabezpieczeń roszczeń Gwaranta oraz przyjęcie odpowiedzialności wobec Gwaranta.

Ocena Rady Nadzorczej w zakresie sposobu wypełniania przez FERRUM S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego wskazuje na prawidłowość, rzetelność i terminowość realizacji tych obowiązków.

#### **4. DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU FERRUM S.A.**

Zadaniem Komitetu Audytu jest przede wszystkim doradzanie i wspieranie Rady Nadzorczej FERRUM S.A. w szczególności w obszarze kontroli i doradztwa w zakresie nadzorowania procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, w tym również skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

W roku obrotowym 2019 Komitet Audytu realizował zadania ustawowe zgodnie z przyjętym planem pracy, którego najważniejsze elementy zawierały:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, jak również wykonywania czynności rewizji finansowej;
- przedstawianie rekomendacji dotyczącej wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w jednostce zainteresowania publicznego;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz jednostki zainteresowania publicznego świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

W okresie od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. Komitet Audytu odbył osiem protokołowanych posiedzeń, odpowiednio w dniach: 28 stycznia, 11 marca, 22 marca, 17 kwietnia,

31 maja, 10 września, 11 października, oraz 25 listopada 2019 r. W poszczególnych posiedzeniach Komitetu Audytu brali udział jego Członkowie, przedstawiciele Zarządu FERRUM S.A. oraz zaproszeni goście, w tym m.in. przedstawiciele firmy audytorskiej.

Porządek obrad posiedzenia Komitetu Audytu odbytego w dniu 28 stycznia 2019 r. obejmował wybór doradcy do audytu systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego.

Na posiedzeniu w dniu 11 marca 2019 r. Komitet Audytu odbył spotkanie z firmą KPMG Advisory Sp. z o.o. sp. k., które otwierało audyt w zakresie analizy procesu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

Porządek obrad posiedzenia Komitetu Audytu odbytego w dniu 22 marca 2019 r. obejmował następujące sprawy:

- przyjęcie planu pracy Komitetu Audytu w 2019 r.;
- spotkanie z przedstawicielami biegłego rewidenta Deloitte Polska Sp. z o.o. sp. k., Panem Arturem Maziarką, Partnerem, oraz Panem Markiem Podchul, Menedżerem, w ramach którego omówiono badanie sprawozdania finansowego FERRUM S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRUM sporządzonych na dzień 31 grudnia 2018 r.;
- omówienie z Wiceprezesem Zarządu ds. Finansowych, Panią Honoratą Szlachetką:
  - a) zakresu i sposobu komunikowania informacji finansowych;
  - b) polityki zarządzania kapitałem obrotowym.

Porządek obrad posiedzenia w dniu 17 kwietnia 2019 r. obejmował:

- podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Sprawozdania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej FERRUM S.A. z działalności w 2018 r.;
- spotkanie z przedstawicielami Deloitte Polska Sp. z o.o. sp. k.: podsumowanie wyników audytu finansowego i przedstawienie raportu z badania;
- spotkanie z firmą KPMG Advisory Sp. z o.o. sp. k.: przedstawienie raportu i wniosków z audytu systemów.

Na posiedzeniu w dniu 31 maja 2019 r. Komitet Audytu zajął się następującymi sprawami:

- ocena Roczno-jednostkowego sprawozdania finansowego FERRUM S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. po jego zaudytowaniu, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej;
- zaopiniowanie wniosku Zarządu w sprawie pokrycia starty netto za rok 2018, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej;
- ocena Roczno-skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRUM za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 r. po jego zaudytowaniu, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej;
- ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki FERRUM S.A. i Grupy Kapitałowej FERRUM za rok 2018, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej;
- podsumowanie wyników audytu systemów przygotowanego przez KPMG.

W ramach posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 10 września 2019 r. odbyło się kolejne spotkanie Członków Komitetu z przedstawicielem firmy audytorskiej Deloitte Polska Sp. z o.o. sp. k., Panem Markiem Podchul, Menedżerem. Tym razem przedmiotem spotkania było omówienie przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego FERRUM S.A. za pierwsze półrocze 2019 r. Ponadto na tym posiedzeniu Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych, Pani Honorata Szlachetka, przedstawiła informację Zarządu w zakresie przebiegu prac dotyczących systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego.

Porządek obrad posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 11 października 2019 r. obejmował ponownie przedstawienie przez Zarząd informacji w zakresie przebiegu prac dotyczących systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego. Dodatkowo Komitet Audytu omówił na tym posiedzeniu proces i kryteria wyboru audytora do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej FERRUM począwszy od 2020 roku.

Porządek obrad posiedzenia Komitetu Audytu odbytego w dniu 25 listopada 2019 r. obejmował informację Zarządu w przedmiocie wyboru audytora do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej FERRUM począwszy od 2020 roku, jak również w zakresie przebiegu prac dotyczących systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego.

## **5. WYNIKI OCENY SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

W swoich czynnościach nadzorczych w roku 2019 Rada Nadzorcza skupiła się na kontroli działalności operacyjnej i finansowej Spółki, a także kontroli postępu pozyskania finansowania obrotowego i podpisania ośmioletniej umowy ramowej z OGP GAZ-SYSTEM S.A.. Przedmiotem analizy na posiedzeniach Rady były w szczególności:

- materiały otrzymane od Zarządu na wniosek Rady, w tym strategiczne zamierzenia i plany Spółki,
- działania biegłego rewidenta, który dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych,
- informacje i szczegółowe wyjaśnienia od Członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady, w tym dotyczące okresowych raportów finansowych i operacyjnych,
- przygotowanie do pozyskania finansowania obrotowego z banku PKO BP S.A.,
- strategia i działania w zakresie podpisania ośmioletniej umowy ramowej z OGP GAZ-SYSTEM S.A.
- informacje przedstawiane przez Komitet Audytu.

Jednostkowe przychody ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów osiągnęły w 2019 r. rekordowy w historii Spółki poziom ponad 377 mln zł i były wyższe o ok. 101 mln zł od przychodów roku poprzedniego. Jednocześnie w minionym roku obrotowym FERRUM odnotowała stratę z działalności operacyjnej na poziomie ok. 1 mln zł i stratę netto ok. 11,6 mln zł będącej efektem kosztów finansowych. Niemniej jednak wynik Emitenta za rok 2019 na poziomie zysku brutto ze sprzedaży był wyższy o 89,9 mln zł, a rentowność ze sprzedaży produktów na tym poziomie wyniosła 4,9 %, co oznacza wzrost o 1,8 pkt % w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Rekordowy rok 2019, był rokiem stabilizacji sytuacji finansowej i rynkowej Spółki. Pozyskanie finansowania obrotowego i podpisanie umowy ramowej z OGP GAZ-SYSTEM można traktować jako zwieńczenie kilkuletniego okresu restrukturyzacji finansowej i operacyjnej Spółki. Pomimo niesatysfakcjonujących wyników finansowych, rok 2019, był dla FERRUM S.A. istotnym krokiem w trwającym procesie poprawy sytuacji finansowej i rynkowej Spółki.

W 2019 r. podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i problemom bieżącej działalności Spółki.

Obszarami czynności nadzorczych były m.in.:

- realizacja statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego,
- zatwierdzanie planów finansowych prezentowanych przez Zarząd Spółki,

- skuteczność systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki ze szczególnym uwzględnieniem ryzyka operacyjnego i finansowego,
- kompletność i skuteczność procedur i systemów kontroli wewnętrznej oraz działalności Biura Zarządzania Systemami,
- przestrzeganie polityki zgodności w zakresie obowiązków informacyjnych dotyczących ładu korporacyjnego oraz przestrzegania przepisów dotyczących przekazywania informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych.

Tematyka ta była przedmiotem prezentacji Zarządu i dyskusji na posiedzeniach Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu, a także przedmiotem współpracy z audytorem Spółki. Zarządzanie kluczowym ryzykiem, w szczególności finansowym, prawnym oraz rynkowym, pozostawało w gestii Zarządu i prowadzone było w ramach czynności planowania, budżetowania i zarządzania procesami. Zarząd i kierownictwo Spółki ponosi odpowiedzialność za prawidłowość funkcjonowania kontroli wewnętrznej w ramach obowiązujących procedur. Proces sporządzania sprawozdań finansowych realizowany był przez pion finansowy, za którego pracę odpowiada Członek Zarządu ds. Finansowych. Proces ten zawierał mechanizmy kontrolne o charakterze technicznym oraz merytorycznym. W Spółce funkcjonuje dział kontrolingu i budżetowania, a także wyodrębniona jednostka audytu wewnętrznego w ramach zintegrowanego systemu, tj. Biuro Systemów Zarządzania. Czynności kontrolne wykonują:

- a) Główny Księgowy;
- b) Główny Kontroler;
- c) Pracownicy działu księgowości i kontrolingu;
- d) Pełnomocnik ds. zintegrowanego systemu zarządzania ISO;
- e) Członkowie Zarządu Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej bieżące działania kontrolne realizowane w Spółce obejmują wszystkie kluczowe obszary finansowe jak i operacyjne. Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń do systemu kontroli wewnętrznej oraz jej skuteczności, a także do systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla FERRUM S.A. W swojej ocenie Rada Nadzorcza bierze pod uwagę rozpoczęcie realizacji działań Spółki związanych z realizacją zaleceń audytora zewnętrznego dotyczących systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego. Niemniej jednak Rada Nadzorcza rekomenduje aby Zarząd Spółki na bieżąco monitorował ryzyka związane z działalnością Spółki, w szczególności w okresie niekorzystnych dla Spółki trendów rynkowych. Jako kluczowe obszary ryzyka Rada Nadzorcza postrzega poziom zadłużenia oraz rentowność.

Mając na uwadze powyższe, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz sposób 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.

Rada Nadzorcza stwierdza również, że FERRUM S.A. nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

## **6. PODSUMOWANIE**

Podsumowując działalność w roku obrotowym 2019, Rada Nadzorcza FERRUM S.A. ocenia pracę swoją oraz Komitetu Audytu jako efektywną.