



**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ FERRUM S.A.  
Z DZIAŁALNOŚCI W 2014 r.**

Działając zgodnie z § 12 ust. 2 pkt n) Regulaminu Rady Nadzorczej FERRUM S.A. z siedzibą w Katowicach, Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu niniejsze Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2014 r.

Rada Nadzorcza FERRUM S.A. w okresie sprawozdawczym działała w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. 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 2014 Rada Nadzorcza FERRUM S.A. działała w składzie siedmioosobowym.

Na dzień 1 stycznia 2014 r. skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. VII kadencji przedstawiał się następująco:

- |                        |   |
|------------------------|---|
| – Bogusław Leśnodorski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| – Lech Skrzypczyk      | - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| – Piotr Chała          | - Sekretarz Rady Nadzorczej             |
| – Marcin Kropka        | - Członek Rady Nadzorczej               |
| – Bartłomiej Markowicz | - Członek Rady Nadzorczej               |
| – Sławomir Pietrzak    | - Członek Rady Nadzorczej               |
| – Surojit Kumar Ghosh  | - Członek Rady Nadzorczej               |

W dniu 13 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FERRUM S.A. w trybie głosowania oddzielnymi grupami dokonało wyboru następujących Członków Rady Nadzorczej FERRUM S.A. VIII kadencji:

- Bogusław Leśnodorski
- Lech Skrzypczyk
- Piotr Chała
- Martyna Goncerz-Dachowska
- Sławomir Bajor
- Sławomir Pietrzak
- Surojit Kumar Ghosh



Na posiedzeniu w dniu 25 lutego 2014 r. nastąpiło ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej VIII kadencji:

- |                        |   |
|------------------------|---|
| - Bogusław Leśnodorski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej            |
| - Lech Skrzypczyk      | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Piotr Chała          | - Sekretarz Rady Nadzorczej                 |

W dniu 27 maja 2014 r. Pan Sławomir Pietrzak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej FERRUM S.A. W związku z tym Zwyczajne Walne Zgromadzenie FERRUM S.A. w dniu 30 lipca 2014 r. dokonało uzupełniającego wyboru Członka Rady Nadzorczej powołując Pana Huberta Pietrzaka w skład Rady Nadzorczej FERRUM S.A. VIII kadencji.

Wobec powyższego w okresie od 30 lipca 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Rada Nadzorcza FERRUM S.A. działała w następującym składzie osobowym:

- |                             |   |
|-----------------------------|---|
| - Bogusław Leśnodorski      | - Przewodniczący Rady Nadzorczej        |
| - Lech Skrzypczyk           | - Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| - Piotr Chała               | - Sekretarz Rady Nadzorczej             |
| - Martyna Goncerz-Dachowska | - Członek Rady Nadzorczej               |
| - Sławomir Bajor            | - Członek Rady Nadzorczej               |
| - Hubert Pietrzak           | - Członek Rady Nadzorczej               |
| - Surojit Kumar Ghosh       | - Członek Rady Nadzorczej               |

## **2. SKŁAD KOMITETU AUDYTU FERRUM S.A.**

W roku obrotowym 2014 Komitet Audytu działał w składzie trzyosobowym. Według stanu na dzień 1 stycznia 2014 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- |                        |                                  |
|------------------------|----------------------------------|
| - Lech Skrzypczyk      | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| - Bartłomiej Markowicz | - Członek Komitetu Audytu        |
| - Bogusław Leśnodorski | - Członek Komitetu Audytu        |

W związku z wyborem w dniu 13 lutego 2014 r. Członków Rady Nadzorczej FERRUM S.A. VIII kadencji przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FERRUM S.A. zmianie uległ również skład Komitetu Audytu. Na posiedzeniu w dniu 25 lutego 2014 r. Rada Nadzorcza ustaliła jego nowy trzyosobowy skład:

- Martyna Goncerz-Dachowska
- Lech Skrzypczyk
- Surojit Kumar Ghosh

Następnie na posiedzeniu Komitetu Audytu w tym samym dniu Pani Martynie Goncerz-Dachowskiej powierzono funkcję Przewodniczącej Komitetu Audytu.



Wobec powyższego w okresie od 25 lutego 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej VIII kadencji działał w następującym składzie osobowym:

- |                             |                                  |
|-----------------------------|----------------------------------|
| – Martyna Goncerz-Dachowska | - Przewodnicząca Komitetu Audytu |
| – Lech Skrzypczyk           | - Członek Komitetu Audytu        |
| – Surojit Kumar Ghosh       | - Członek Komitetu Audytu        |

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Rada Nadzorcza odbyła trzy protokołowane posiedzenia, na których podjęła 23 uchwały. Ponadto w omawianym okresie Rada Nadzorcza jeden raz wyraziła swoje stanowisko w formie uchwały w trybie korespondencyjnym, przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w trybie przewidzianym w art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 pkt 6 Regulaminu Rady Nadzorczej FERRUM S.A.

Uchwały Rady Nadzorczej podjęte w opisanym okresie dotyczyły następujących spraw:

- wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej FERRUM S.A. VIII kadencji;
- wybór Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej FERRUM S.A. VIII kadencji ;
- wybór Sekretarza Rady Nadzorczej FERRUM S.A. VIII kadencji;
- powołanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej FERRUM S.A. oraz ustalenie liczby Członków Komitetu Audytu;
- wybór Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej FERRUM S.A.;
- ustalenie wysokości dodatkowego wynagrodzenia dla Członka Rady Nadzorczej delegowanego do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru;
- zasady wynagradzania Wiceprezesa Zarządu FERRUM S.A. VIII kadencji;
- pełnomocnictwo do zawierania i zmiany umów o pracę z Członkami Zarządu VIII kadencji;
- zmiana umowy o pracę zawartej z Członkiem Zarządu VIII kadencji w zakresie zmiany stanowiska;
- akceptacja porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A.;
- nieobecność Członka Rady Nadzorczej na formalnie zwołanym posiedzeniu Rady Nadzorczej;
- ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2013;
- ocena wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku retrospektywnego ujęcia w księgach korekty błędu z tytułu wyceny produktów gotowych;
- przyjęcie pisemnej oceny Roczno-jednostkowego sprawozdania finansowego FERRUM S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r. i Sprawozdania Zarządu z działalności FERRUM S.A. w 2013 r.;
- przyjęcie pisemnej oceny Roczno-skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r. i Sprawozdania Zarządu z działalności FERRUM S.A. w 2013 r.;



- przyjęcie pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. oraz Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. w roku 2013;
- przyjęcie Sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2013 r.;
- wybór audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. za rok 2014;
- wyrażenie zgody na poręczenie przez FERRUM S.A. obligacji ZKS FERRUM S.A.;
- ocena wniosku Zarządu w sprawie zakończenia skupu akcji własnych;
- zatwierdzenie „Strategii restrukturyzacji operacyjnej i finansowej GK FERRUM”.

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

W okresie od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Komitet Audytu odbył dwa protokołowane posiedzenia odpowiednio w dniach 25 lutego 2014 r. oraz 11 czerwca 2014 r.

Na posiedzeniu w dniu 25 lutego 2014 r. Komitet Audytu dokonał wyboru Przewodniczącej w osobie Pani Martyny Goncerz-Dachowskiej, natomiast porządek posiedzenia odbytego w dniu 11 czerwca 2014 r. obejmował następujące sprawy:

- Ocena *Rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r. i Sprawozdania Zarządu z działalności "FERRUM" S.A. w 2013 r.* po jego zaudytowaniu, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej.
- Ocena *Rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 r. i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej "FERRUM" S.A. w 2013 r.* po jego zaudytowaniu, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej.
- Zaopiniowanie wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2013, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej.
- Zaopiniowanie wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty z lat ubiegłych powstałej w wyniku retrospektywnego ujęcia w księgach korekty błędu z tytułu wyceny produktów gotowych, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej.
- Przyjęcie Sprawozdania Komitetu Audytu z działalności w okresie od 1 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

W posiedzeniu tym uczestniczył również reprezentant MW Rafin Sp. z o.o. spółka komandytowa, biegłego rewidenta, który badał sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. za 2013 r.

Komitet w szczególności przeprowadził analizę przyczyn, podstawy i metodyki wyliczenia odpisów aktualizujących zapasy dokonanych przez Spółkę w 2013 r. i na tej podstawie przekazał Zarządowi Spółki zalecenia w zakresie bieżącej analizy rotacji i wartości zapasów, a także ewentualnych rozbieżności pomiędzy technicznym kosztem wytworzenia a kosztem budżetowanym wyrobów gotowych.



Dodatkowo w dniu 22 maja 2014 r. Komitet Audytu na wniosek Zarządu FERRUM S.A. przedłożył Radzie Nadzorczej swą pisemną rekomendację dotyczącą wyboru firmy MW Rafin Sp. z o.o. Spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu jako audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej FERRUM S.A. za rok 2014 i 2015.

Praca Komitetu Audytu w roku obrotowym 2014 odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jego Członków.

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

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sytuację Spółki w 2014 r. oraz działalność Zarządu w tym okresie.

Najistotniejszymi wydarzeniami, które bezpośrednio wpłynęły na sytuację Spółki były:

- niższa sprzedaż produktów o 6,7%, wynikająca z niższej o 6% ilości sprzedaży rur i profili w stosunku do 2013 r.,
- niższa produkcja rur i profili w stosunku do 2013 r., wysoka cena podstawowych materiałów do produkcji tj. przede wszystkim taśmy walcowanej na gorąco w stosunku do ceny produktów możliwych do uzyskania na rynku,
- sprzedaż rur z zapasów z wykorzystaniem rezerwy zawiązanej w roku 2013 (4.758 tys. zł),
- niższe koszty finansowe w związku ze znaczną spłatą kredytów przez Spółkę oraz niższym poziomem średniorocznej stawki WIBOR 1 M o 0,57 pkt % w stosunku do 2013 r.,
- konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość niespłaconej pożyczki udzielonej osobie fizycznej w kwocie 975 tys. zł,
- konieczność zawiązania nowego odpisu aktualizującego wartość materiałów i towarów w kwocie 517 tys. zł,
- konieczność zawiązania nowego odpisu aktualizującego wartość wyrobów gotowych w kwocie 266 tys. zł.

W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki prawidłowo realizował kontrolę wewnętrzną w Spółce oraz prawidłowo zarządzał ryzykami istotnymi dla FERRUM S.A.

## **6. PODSUMOWANIE**

Podsumowując całokształt działalności w roku obrotowym 2014, Rada Nadzorcza FERRUM S.A. ocenia pracę swoją oraz Komitetu Audytu jako efektywną.

Rada Nadzorcza w stały sposób czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem FERRUM S.A. Rada Nadzorcza miała zapewnioną



możliwość uzyskiwania informacji od Zarządu Spółki dotyczących jej sytuacji finansowej, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę oraz współpracy z kontrahentami. Na bieżąco przeprowadzane były konsultacje w sprawach związanych z poszczególnymi aspektami jej działalności. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd Spółki. Współpraca z Zarządem przebiegała bez zakłóceń. Przedstawiana dokumentacja była pełna i prawidłowo sporządzona.