



**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.