

Sprawozdanie Rady Nadzorczej

ZAMET S.A.

**dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z działalności Rady Nadzorczej
oraz z oceny sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego,
sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz propozycji
Zarządu dotyczącej podziału zysku za rok obrotowy 2017, a także z oceny
sytuacji Spółki**

Katowice, dnia 29 maja 2018 roku

SPIS TREŚCI:

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2017 ROKU	3
1. PODSTAWA PRAWNA.	3
2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ.	3
3. SPOSÓB WYKONYWANIA NADZORU.....	5
4. PRACE RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	5
II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA	
FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2017 ROK.....	6
1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA	
FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2017 ROK I Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA	
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2017 ROK.....	6
2. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z	
DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2017 ROKU I OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z	
DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMET ZA 2017 ROK.	8
III. WNIOSKI.....	9
IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK 2017 DOKONANA PRZEZ RADĘ	
NADZORCZĄ.....	9
1. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY	9
2. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	
ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.	10
3. PODSUMOWANIE.....	11

I. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2017 ROKU

1. PODSTAWA PRAWNA.

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone na podstawie:

- a. art. 382 §3 Kodeksu Spółek Handlowych;
- b. § 15 ust. 2 pkt 1) Statutu Spółki;
- c. § 7 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

2. SKŁAD RADY NADZORCZEJ.

W 2017 roku Rada Nadzorcza składała się z pięciu lub większej liczby członków a zatem spełnione były kodeksowe i statutowe wymogi dotyczące liczebności tego organu, umożliwiające Radzie Nadzorczej wykonywanie swoich funkcji.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 01 stycznia 2017 roku:

- | | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Tomasz Domogała | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Czesław Kisiel | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Beata Zawiszowska | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Jacek Leonkiewicz | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Magdalena Zajączkowska – Ejsymont | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 27 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, powołało do składu Rady Nadzorczej na wspólną dwuletnią kadencję: Pana Tomasza Domogałę, Pana Czesława Kisiela, Pana Jacka Leonkiewicza, Pana Grzegorza Nowaka, Panią Magdalenę Zajączkowską – Ejsymont oraz Panią Beatę Zawiszowską.

W dniu 13 października 2017 roku Pani Beata Zawiszowska złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 18 października 2017 roku.

W dniu 19 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Pana Michała Nowaka, Panią Dorotę Wyjadłowską oraz Pana Roberta Rogowskiego.

W dniu 29 grudnia 2017 roku Pan Grzegorz Nowak złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 22 grudnia 2017 roku.

Pan Robert Rogowski oraz Pani Dorota Wyjadłowska, spełniają kryteria niezależności, określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 roku:

- | | |
|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Tomasz Domogała | – Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Czesław Kisiel | – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Michał Nowak | – Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Jacek Leonkiewicz | – Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Magdalena Zajączkowska – Ejsymont | – Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Robert Rogowski | – Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Dorota Wyjadłowska | – Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 20 października 2017 roku w ramach Rady Nadzorczej Spółki powołano Komitet Audytu. W składzie Komitetu Audytu znajdują się: Pan Robert Rogowski (Przewodniczący Komitetu), Pani Dorota Wyjadłowska i Pani Magdalena Zajączkowska – Ejsymont.

W zakresie praktyk i procedur określonych w art. 130 ust. 1 pkt. 5 – 7 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w 2017 roku Komitet Audytu uchwalił:

- politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Rada Nadzorcza ZAMET S.A. podjęła w 2017 roku uchwały o powołaniu:

- Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki w składzie: Pan Czesław Kisiel (Przewodniczący Komitetu), Pani Magdalena Zajączkowska – Ejsymont oraz Pan Jacek Leonkiewicz. Celem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków, w tym czynności kontrolnych i nadzorczych, w szczególności w zakresie: kontroli i nadzoru nad systemem wynagrodzeń, w tym monitorowania polityki płacowej i premiowej kluczowej kadry kierowniczej, nadzorowania polityki zmiennych składników wynagrodzeń kluczowej kadry kierowniczej, czy wyboru członków Zarządu.
- Komitetu ds. Strategii i Inwestycji Rady Nadzorczej Spółki w składzie: Pan Czesław Kisiel (Przewodniczący), Pani Magdalena Zajączkowska – Ejsymont oraz Pan Jacek Leonkiewicz. Celem Komitetu jest wspieranie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków, w tym czynności kontrolnych i nadzorczych, a w szczególności opiniowanie strategii czy podejmowanych inwestycji i dezinwestycji.

Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki oraz Komitet ds. Strategii i Inwestycji Rady Nadzorczej Spółki zostały przedstawione Radzie Nadzorczej.

3. SPOSÓB WYKONYWANIA NADZORU.

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Rady, w 2017 roku sprawowała nadzór nad działalnością Spółki. Główną formą wykonywania przez Radę Nadzorczą swoich funkcji było podejmowanie uchwał w trybie pisemnym oraz głosowanie na posiedzeniach. Rada Nadzorcza pozostawała w kontakcie z Zarządem Spółki.

4. PRACE RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.

W 2017 roku podobnie jak w latach poprzednich, Rada Nadzorcza poświęcała uwagę zarówno sprawom strategicznym jak i bieżącej działalności Spółki.

Głównymi tematami prac Rady Nadzorczej, były w szczególności:

- analiza zaproponowanych przez Zarząd źródeł i warunków finansowania,
- wyrażenie zgody na zbycie udziałów spółki zależnej,

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za 2016 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników tej oceny,
- ocena sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2016 rok oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2016 rok,
- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2016 roku,
- opiniowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- analiza ofert biegłych rewidentów oraz wybór biegłego rewidenta,
- omawianie zasad wynagradzania i premiowania Członków Zarządu,
- opiniowanie zmian do Statutu Spółki,
- powołanie Komitetów w ramach Rady Nadzorczej Spółki.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ZA 2017 ROK.

1. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA 2017 ROK I Z OCENY SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2017 ROK.

Zgodnie z art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się i dokonała oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy obejmujący okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.

Oceniając sprawozdania, Rada Nadzorcza uwzględniła ustalenia sprawozdania biegłego rewidenta z badania.

Wybrany przez Radę Nadzorczą audytor zbadał sporządzone przez Zarząd sprawozdanie finansowe Spółki oraz Grupy Kapitałowej za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Zdaniem audytora zbadane jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe za 2017 rok, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- przedstawiają rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku,
- sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone jednostkowe sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **165.265.731,78 zł** (sto sześćdziesiąt pięć milionów dwieście sześćdziesiąt pięć tysięcy siedemset trzydzieści jeden złotych i 78/100),
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2017, obejmujący okres 01 stycznia 2017 roku – 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w kwocie **5.355.910,38 zł** (pięć milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziesięć złotych i 38/100),
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2017, obejmujący okres 01 stycznia 2017 roku – 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie **5.688.914,11 zł** (pięć milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czternaście złotych i 11/100),
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2017, obejmujący okres 01 stycznia 2017 roku – 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **5.688.914,11 zł** (pięć milionów sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czternaście złotych i 11/100),
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2017, obejmujący okres 01 stycznia 2017 roku – 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **6.130.607,04 zł** (sześć milionów sto trzydzieści tysięcy sześćset siedem złotych i 04/100),
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, kierując się dokonanymi ustaleniami własnymi oraz przedstawionymi przez audytora wynikami badania sprawozdania finansowego, akceptuje przedłożone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, na które składa się:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **194.435 tys. zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2017, obejmujący okres 01 stycznia 2017 roku – 31 grudnia 2017 roku wykazujący zysk netto w kwocie **8.557 tys. zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2017, obejmujący okres 01 stycznia 2017 roku – 31 grudnia 2017 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie **9.005 tys. zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2017, obejmujący okres 01 stycznia 2017 roku – 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **9.005 tys. zł**,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2017, obejmujący okres 01 stycznia 2017 roku – 31 grudnia 2017 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **4.378 tys. zł**,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

2. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2017 ROKU I OCENY SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMET ZA 2017 ROK.

Działając na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, zapoznała się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2017 roku i dokonała jego oceny.

Rada Nadzorcza stwierdza, że informacje zawarte w sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym (jednostkowym i skonsolidowanym), jak i zgodne ze stanem faktycznym. Przedstawione dane przedstawiają sytuację Spółki i Grupy Kapitałowej i prezentują wszystkie ważne zdarzenia.

OCENA WNIOSKU W SPRAWIE PRZEZNACZENIA ZYSKU SPÓŁKI ZA 2017 ROK.

ZAMET S.A. zakończyła 2017 rok zyskiem netto w wysokości **5.355.910,38 zł**.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe zapoznała się z wnioskiem Zarządu, co do przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2017 roku w całości na pokrycie straty za rok obrotowy 2016.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje powyższą propozycję Zarządu.

III. WNIOSKI.

Rada Nadzorcza prowadziła kolegiálny nadzór nad działaniami Zarządu w roku obrotowym 2017 i wykonywała swoje obowiązki zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, ze Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej.

Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego), sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w 2017 roku, mając również na uwadze całokształt uwarunkowań, w jakich działała Spółka w 2017 roku, Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZAMET S.A. o:

- a) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 rok,
- b) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2017 rok,
- c) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2017 rok,
- d) podjęcie uchwały o podziale zysku, zgodnie z wnioskiem Zarządu Spółki,
- e) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.

IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY ZA ROK 2017 DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ.

1. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI ORAZ GRUPY

W okresie sprawozdawczym (2017) Grupa Kapitałowa wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 167,6 mln zł, wobec 186,2 mln zł w 2016 roku. Zysk netto Grupy Kapitałowej Zamet za okres sprawozdawczy (2017), wyniósł 8,6 mln zł – wobec 77,1 mln zł straty netto w 2016 roku. Grupa Kapitałowa wygenerowała w 2017 roku stratę z działalności operacyjnej w wysokości 6,2 mln zł, wobec straty w 2016 roku wynoszącej 38,8 mln zł.

Jednocześnie Zamet Spółka Akcyjna, która przez okres sprawozdawczy (2017) występowała pod nazwą Zamet Industry Spółka Akcyjna, wygenerowała przychody ze sprzedaży w wysokości 114,3 mln zł, wobec 158,0 mln zł w 2016 roku. Zysk netto Spółki za okres sprawozdawczy (2017), wyniósł 5,4 mln zł – wobec 99,1 mln zł straty netto w 2016 roku. Spółka wygenerowała w 2017 roku stratę z działalności operacyjnej w wysokości 10,7 mln zł, wobec straty w 2016 roku wynoszącej 21,4 mln zł.

W okresie objętym sprawozdaniem nastąpiła sprzedaż 100% posiadanych przez Zamet Industry S.A. udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o.

W 2017 roku zadłużenie odsetkowe Grupy Kapitałowej spadło do 22,3 mln zł z 79,7 mln zł w 2016 roku. Jednocześnie w 2017 roku, Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne w wysokości 14,9 mln zł, wobec 10,5 mln zł w 2016 roku. W 2017 roku zadłużenie odsetkowe Spółki spadło do 15,8 mln zł z 46,8 mln zł w 2016 roku. Jednocześnie, Spółka posiadała środki pieniężne w 2017 roku w wysokości 14,0 mln zł, wobec 7,8 mln zł w 2016 roku.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia 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.

2. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.

Funkcje w obszarze kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem realizowane są w ramach działu controllingu podległego Wiceprezesowi Zarządu ds. Finansowych. System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce oparty jest przede wszystkim na podziale kompetencji w zakresie podejmowania kluczowych decyzji gospodarczych. Ponadto regularne sporządzanie przez Zarząd sprawozdań finansowych oraz ich analiza pozwala na bieżące identyfikowanie ryzyk

gospodarczych i umożliwia podejmowanie przez Spółkę działań zmierzających do zapobiegania potencjalnym ryzykom.

Zadania z zakresu monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywane są również przez Komitet Audytu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

3. PODSUMOWANIE.

Rada Nadzorcza oceniając sytuację Spółki nie widzi przesłanek, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu w 2017 roku i w związku z tym rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2017 roku.