



izostal sa

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ IZOSTAL S.A.
W ROKU 2021

KOLONOWSKIE, 24.03.2022 R.

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ W 2021 ROKU

Skład Rady Nadzorczej IX kadencji na dzień 01.01.2021 roku przedstawiał się następująco:

- Jerzy Bernhard Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Baranek Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grażyna Kowalewska Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jan Kruczak Członek Rady Nadzorczej
- Lech Majchrzak Członek Rady Nadzorczej
- Adam Matkowski Członek Rady Nadzorczej

W trakcie okresu sprawozdawczego nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 26 lutego 2021 roku wygasł mandat Pana Jerzego Bernharda pełniącego funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w związku z jego śmiercią. Od tej daty do dnia 29 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza Izostal S.A. pracowała w składzie pięcioletnim. W dniu 9 marca 2021 roku, uchwałą Rady Nadzorczej nr 11/IX/2021 do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej został powołany Pan Andrzej Baranek, zaś do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej uchwałą Rady Nadzorczej nr 12/IX/2021 został powołany Pan Jan Kruczak.

Rada Nadzorcza Izostal S.A., po zmianach od dnia 9 marca 2021 roku, pracowała w następującym pięcioletnim składzie:

- Andrzej Baranek Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jan Kruczak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grażyna Kowalewska Sekretarz Rady Nadzorczej
- Lech Majchrzak Członek Rady Nadzorczej
- Adam Matkowski Członek Rady Nadzorczej

W dniu 30 marca 2021 roku do Spółki wpłynęło oświadczenie Pana Adama Matkowskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Izostal S.A. z dniem 28 kwietnia 2021 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Izostal S.A. w dniu 29 kwietnia 2021 roku podjęło uchwały w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej. Uchwałą nr 15/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Izostal S.A. w Kolonowskiem z dniem 29 kwietnia 2021 roku powołało Pana Henryka Orczykowskiego na Członka Rady Nadzorczej Izostal S.A. na okres do końca obecnej kadencji, trwającej w latach obrotowych 2020-2024 i uchwałą nr 16/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Izostal S.A. w Kolonowskiem z dniem 29 kwietnia 2021 roku powołało Pana Adama Szafranica na Członka Rady Nadzorczej Izostal S.A. na okres do końca obecnej kadencji, trwającej w latach obrotowych 2020-2024. Od dnia 29 kwietnia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku Rada Nadzorcza pracowała w składzie sześciuosobowym. W dniu 30 kwietnia 2021 roku Rada Nadzorcza po rezygnacjach: Pana Andrzeja Baranka z pełnionej funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Pana Jana Kruczaka z pełnionej funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwałą nr 32/IX/2021 powołała z dniem 1 maja 2021 roku do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Izostal S.A. Pana Henryka Orczykowskiego i uchwałą nr 33/IX/2021 powołała z dniem 1 maja 2021 roku do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Izostal S.A. Pana Andrzeja Baranka.

Skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco i pozostał niezmienny do dnia 31 grudnia 2021 roku:

- Henryk Orczykowski Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Andrzej Baranek Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Grażyna Kowalewska Sekretarz Rady Nadzorczej
- Jan Kruczak Członek Rady Nadzorczej
- Lech Majchrzak Członek Rady Nadzorczej
- Adam Szafraniec Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Izostal S.A. dokonała oceny spełniania kryteriów niezależności przez poszczególnych jej członków. Zgodnie z zasadą Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 (dalej DPSN 2021) kryteria niezależności spełnia wymagana liczba członków Rady. Dwóch spośród sześciu członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Są to: Pani Grażyna Kowalewska - Sekretarz Rady Nadzorczej i Pan Adam Szafraniec - Członek Rady Nadzorczej. Pani Grażyna Kowalewska, Pan Jan Kruczak, Pan Lech Majchrzak i Pan Adam Szafraniec nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W ramach Rady Nadzorczej Izostal S.A. funkcjonuje jeden Komitet Audytu, który składa się z co najmniej trzech członków powołanych przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 6 lipca 2020 roku w skład Komitetu Audytu zostali powołani:

- Jan Kruczak – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Adam Matkowski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Grażyna Kowalewska – Sekretarz Komitetu Audytu.

W trakcie 2021 roku nastąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu. W dniu 30 marca 2021 roku Pan Adam Matkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Izostal S.A. z dniem 28 kwietnia 2021 roku. Pan Adam Matkowski pełnił w Komitecie Audytu funkcję Zastępcy Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Po uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 kwietnia 2021 roku, Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dniu 30 kwietnia 2021, podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Komitetu Audytu Pana Adama Szafranica. Od dnia 30 kwietnia 2021 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Jan Kruczak – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Grażyna Kowalewska – Sekretarz Komitetu Audytu
- Adam Szafraniec – Członek Komitetu Audytu

Taki skład Komitetu Audytu pozostał niezmienny do dnia 31 grudnia 2021 roku.

Komitet Audytu wspiera działania Rady Nadzorczej i jest ciałem doradczym działającym kolegialnie w ramach Rady Nadzorczej. Dwóch członków Komitetu Audytu, Pani Grażyna Kowalewska i Pan Adam Szafraniec spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Pan Jan Kruczak i Pan Adam Szafraniec posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, nabyte poprzez posiadane wykształcenie, zdobyte kwalifikacje i doświadczenie na zajmowanych dotychczas stanowiskach. Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, które nabyli poprzez posiadane wykształcenie, zdobyte kwalifikacje i doświadczenie na zajmowanych dotychczas stanowiskach.

2. DZIAŁALNOŚĆ I SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej Izostal S.A., Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 oraz obowiązujących przepisów prawa.

W okresie sprawozdawczym odbyło się pięć posiedzeń Rady Nadzorczej, na których podjęte zostały 32 uchwały, zaś Komitet Audytu odbył trzy posiedzenia, w trakcie których podjęto 12 uchwał.

Rada Nadzorcza sprawowała stałą kontrolę i nadzór nad bieżącą działalnością operacyjną i finansową Spółki, monitorowała wyniki osiągnięte przez Spółkę i Grupę Kapitałową Izostal S.A., brała udział w opiniowaniu i nadzorze nad realizacją strategicznych planów Spółki oraz dokonywała oceny skuteczności systemów zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, compliance, funkcji audytu wewnętrznego oraz systemu kontroli wewnętrznej. Rada w ramach posiadanych uprawnień i obowiązków dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przekazywania informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych. Rada Nadzorcza dokonała również oceny racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej i charytatywnej.

W 2021 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór i kontrolę nad bieżącą działalnością operacyjną i finansową dokonując analizy informacji Zarządu o bieżącej sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki i ich zgodności z przyjętym na 2021 rok planem finansowym Izostal S.A., jak również spółki Grupy kapitałowej Izostal S.A. oraz wykonywania przez Spółkę obowiązków w zakresie sprawozdawczości finansowej, podejmując decyzje w formie uchwał, zaleceń i ustaleń oraz wydając przedmiotowe opinie. Wszystkie istotne zagadnienia będące przedmiotem obrad Rady Nadzorczej, a nie wymagające podejmowania uchwał były umieszczane w protokołach z posiedzenia Rady przyjmując formę wniosków i zaleceń.

W 2021 roku Rada Nadzorcza brała udział w procesie dostosowywania wewnętrznych aktów prawnych, w tym Statutu Spółki, Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Regulaminu Rady Nadzorczej i Regulaminu Zarządu do zmienionych przepisów prawa, jak również wynikających z potrzeby ich aktualizacji i aktualizacji zasad korporacyjnych przyjętych przez Spółkę, w tym również wymogów zapewniających ciągłość działania organów Spółki, między innymi ze względu na trwającą epidemię COVID-19, podejmując decyzje o możliwości odbywania zdalnych posiedzeń Zarządu i Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki rozpatrując sprawy zgłaszane przez Zarząd Izostal S.A. jako ważne i niezbędne do sprawnego funkcjonowania Spółki i realizacji jej rozwoju. Ponadto Rada Nadzorcza rozpatrywała i opiniowała sprawy będące przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki.

W pierwszym kwartale 2021 roku Rada Nadzorcza zgodnie z przyjętą przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w 2020 roku „Polityką Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Izostal S.A.”, przyjęła Sprawozdanie

o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2020, które następnie zostało pozytywnie zaopiniowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 kwietnia 2021 roku. Sprawozdanie o Wynagrodzeniach stanowi kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej w roku obrotowym. Przyjęta w Spółce Polityka Wynagrodzeń ma na celu zapewnienie przejrzystości korporacyjnej oraz możliwości uzyskania przez akcjonariuszy oraz potencjalnych inwestorów pełnego i rzetelnego obrazu wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, a także zwiększenie nadzoru nad wynagrodzeniami członków organów. Ponadto poprzez wprowadzenie przejrzystych zasad wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, jak również zapewnienie poziomu wynagrodzenia odpowiedniego do kompetencji oraz zakresu obowiązków przyczynia się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki.

W celu zagwarantowania przejrzystości swoich działań i wykonaniu obowiązków wynikających z art. 90j ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw, Rada Nadzorcza zgodnie z „Procedurą okresowej oceny istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi w Izostal S.A.” oraz wdrożoną w Spółce „Procedurą weryfikacji transakcji z podmiotami powiązаныmi zawieranyimi przez Izostal S.A.” ustaliła zasady przeprowadzania okresowej oceny, czy istotne transakcje, które nie wymagały dla swojej ważności uprzedniej zgody Rady Nadzorczej (wyłącznie na podstawie art. 90j ust. 1 pkt. 1 Ustawy ofercie publicznej), były zawierane na warunkach rynkowych i w ramach zwykłej działalności Spółki. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza na podstawie informacji Zarządu o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi zawieranyimi przez Izostal S.A., których zawarcie nie wymagało uprzedniej zgody Rady Nadzorczej dokonała oceny istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, zgodnie z którą zawarte istotne transakcje w 2020 roku nie wymagały uprzedniej zgody Rady Nadzorczej i były zawarte na warunkach rynkowych i w ramach zwykłej działalności Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, swoje obowiązki Rada wypełniała z należytą starannością realizując swoje ustawowe i statutowe kompetencje.

3. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI

Głównym tematem i przedmiotem stałych działań kontrolnych i nadzorczych rozpatrywanym przez Radę Nadzorczą w okresie sprawozdawczym była analiza bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki oraz podejmowane kluczowe decyzje w obszarze prowadzonej przez Spółkę w 2021 roku działalności gospodarczej. Rada Nadzorcza monitorowała i analizowała realizację przyjętych dla Spółki założeń zatwierdzonego Planu Spółki i planów nakładów inwestycyjnych w ujęciu kwartalnym, półrocznym i rocznym. Rada Nadzorcza monitorowała i analizowała również wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Izostal S.A. oraz plany inwestycyjne jakie realizowała spółka z Grupy Kapitałowej Izostal S.A. – Kolb Sp. z o.o. Rada Nadzorcza badała dokumenty Spółki oraz zobowiązywała Zarząd do składania wyjaśnień i sporządzania bieżących analiz i sprawozdań. Realizując swoje kodeksowe obowiązki, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Sprawozdania finansowe za ubiegły rok obrotowy oraz wniosek Zarządu w przedmiocie podziału zysku, wnosząc do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła pracę Zarządu, co stanowiło podstawę do wystąpienia z wnioskiem o udzielenie absolutorium dla Członków Zarządu. Rada Nadzorcza rozpatrywała i opiniowała sprawy będące przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a Członkowie Rady brali udział w Walnym Zgromadzeniu Spółki w składzie wystarczającym do udzielania wyjaśnień i odpowiedzi na pytania akcjonariuszy. Rada Nadzorcza kontrolowała proces sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz niezależność audytora za pośrednictwem Komitetu Audytu. W zakresie zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych, Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach i regulacjach zewnętrznych związanych ze sporządzaniem sprawozdań. Na bieżąco aktualizowane są również wewnętrzne regulacje Spółki celem dostosowania ich do zmieniających się przepisów. Komitet Audytu zapoznaje się z harmonogramem audytu i poprzez bieżącą współpracę z audytorem zewnętrznym przeprowadzającym czynności rewizji finansowej monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych oraz jakość współpracy z Zarzędem. Komitet Audytu monitoruje również niezależność osobistą audytorów oraz niezależność Kancelarii przeprowadzającej badanie w stosunku do członków organów zarządzających i nadzorujących oraz w stosunku do samej Spółki. Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny sprawozdań z działalności i sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje w swoim sprawozdaniu dostępnym na stronie internetowej Spółki. W dniu 25 marca 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki, po uprzednim zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy audytorskiej ReVision Rzeszów - Józef Król Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Rzeszowie do:

- badania rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2021-2023,
- przeglądu półrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki w latach 2021-2023.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi, w szczególności zgodnie z Ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz.U.z dn. 6.06.2017 poz. 1089) oraz w oparciu o wewnętrzne regulacje Spółki w zakresie polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej.

Rada Nadzorcza dokonała oceny skuteczności systemów zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, funkcji audytu wewnętrznego oraz systemu kontroli wewnętrznej. System kontroli wewnętrznej Spółki jest procesem realizowanym w odpowiedzi na zidentyfikowane ryzyko i stanowi element zarządzania ryzykiem. Zarząd Spółki na bieżąco identyfikuje ryzyka oraz monitoruje obszary działalności narażone na ryzyko w celu zapewnienia zabezpieczeń ograniczających poziom ryzyka.

Dokonując oceny systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, Rada Nadzorcza zwraca uwagę, na następujące obszary ryzyka:

1. Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców.

Ze względu na strukturalne cechy polskiego rynku gazowego istnieje pośrednie uzależnienie od spółek: PGNiG S.A. (poszukiwanie, eksploatacja, obrót i dystrybucja gazem) oraz spółki O.G.P. Gaz-System S.A. (operator systemu przesyłowego), a także od planowanych i realizowanych przez nie inwestycji. Oprócz sprzedaży realizowanej bezpośrednio na rzecz O.G.P. Gaz-System S.A. i PGNiG S.A. Spółka świadczy usługi dla firm będących wykonawcami lub podwykonawcami inwestycji. Aby minimalizować ryzyko Izostal S.A. dodatkowo poszukuje nowych rynków zbytu zarówno w Polsce (prywatne spółki gazowe) jak i za granicą. Jednym z elementów minimalizowania ryzyka jest wejście Spółki na rynek rur okładzinowych i wydobywczych. Ponadto w związku z uruchomieniem Centrum Badawczo-Rozwojowego Technologii i Produktów Stalowych oferta Spółki została rozszerzona o prowadzenie badań i analiz surowców, opracowywanie nowych rozwiązań konstrukcyjnych i technologicznych oraz wprowadzenie nowych produktów i usług dla firm z branż: gazowniczej, budowlanej oraz stalowej.

2. Ryzyko związane z zapewnieniem jakości oferowanych usług.

Odbiorcy oferowanych przez Izostal S.A. usług i produktów to podmioty działające w branżach gazowniczej i petrochemicznej, które to branże odznaczają się wysokimi wymaganiami jakościowymi.

Jakość oferowanych usług w Spółce zapewniają wdrożone i przestrzegane zasady Systemu Zarządzania Jakością wg normy ISO 9001:2015 oraz uzyskane certyfikaty zgodności wyrobów dopuszczonych do stosowania w budownictwie, wydane i nadzorowane przez upoważnione jednostki certyfikacyjne potwierdzające spełnienie wymagań. Spółka posiada również wdrożoną normę ISO 14001:2015 oraz OHSAS 18001:2007.

Produkowane przez Spółkę izolacje spełniają wymagania najwyższych norm jakościowych i są na bieżąco dostosowywane do nowych wymagań jakościowych.

Jakość oferowanych przez Spółki z Grupy Kapitałowej Izostal S.A. produktów i usług zapewniają wdrożone i przestrzegane zasady Systemów Zarządzania Jakością oraz uzyskane certyfikaty zgodności wyrobów dopuszczonych do stosowania w budownictwie, wydane i nadzorowane przez upoważnione jednostki certyfikacyjne, potwierdzające spełnienie określonych wymagań.

3. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski.

Sytuacja finansowa Spółek Grupy Kapitałowej jest skorelowana z sytuacją makroekonomiczną w Polsce. Na osiągane wyniki finansowe mają wpływ takie czynniki o charakterze ogólnym jak tempo wzrostu PKB, tempo wzrostu inwestycji, zmiany w poziomie inflacji, kursów walutowych, stopy bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia tempa rozwoju gospodarczego w Polsce i na świecie lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa mogących mieć negatywny wpływ na funkcjonowanie Spółek Grupy Kapitałowej, osiągane wyniki finansowe mogą ulec zmianie. Szczególnie negatywny wpływ na działalność Spółek Grupy Kapitałowej może mieć spadek nakładów inwestycyjnych w gospodarce, spowolnienie dynamiki wzrostu PKB, niekontrolowany wzrost inflacji, wzrost restrykcyjności polityki fiskalnej i monetarnej państwa.

Ryzyko to jest zminimalizowane przez przyjętą przez Polskę strategię dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia w gaz oraz narzucone przez Unię Europejską restrykcyjne przepisy w zakresie ochrony środowiska i emisji CO₂. Potwierdzeniem nowych inwestycji w branży gazowniczej jest przyjęty przez O.G.P. Gaz-System S.A. „Plan Rozwoju w zakresie zaspokojenia obecnego i przyszłego zapotrzebowania na paliwa gazowe na lata 2018-2027”.

4. Ryzyko zmian cen czynników produkcji.

Rentowność świadczonych przez Spółkę usług izolacji antykorozyjnej uzależniona jest od zmian cen czynników produkcji, w tym przede wszystkim od cen komponentów chemicznych, głównie polietylenu i polipropylenu. Udział tych czynników, w strukturze kosztów kształtuje się na poziomie około 20%. Ceny surowców chemicznych odznaczają się wysoką korelacją z cenami ropy naftowej na światowych rynkach, które ze względu na obecną polityczno-ekonomiczną sytuację globalną mogą podlegać silnym wahaniom. Wskazane powyżej czynniki kosztowe mogą wpływać na okresowe pogorszenie wyników finansowych Spółki oraz poziomu osiągniętej rentowności. Aby minimalizować ryzyko zmian cen czynników produkcji Izostal S.A., w swojej działalności kieruje się strategią dywersyfikacji ich źródeł poprzez współpracę z kilkoma podmiotami na każdym z etapów produkcji. Duży potencjał finansowy Spółki pozwala ponadto na realizowanie zakupów materiałów na skład w okresach, kiedy ich ceny są na niskim poziomie.

5. Ryzyko związane ze zmiennością cen rur stalowych.

Cena rury stalowej w produkcie „zaizolowana rura stalowa” w zależności od warunków to około 70% wartości. Obserwowana w ostatnich czasach duża zmienność cen na rynku rur stalowych ma wpływ na osiągnięte przez Spółkę przychody i marże. Izostal S.A., w celu uniknięcia ryzyka związanego ze zmiennością cen rur stalowych, optymalizuje stany magazynowe dostosowując je do zakresu prowadzonej działalności.

W wypadkach szczególnych dokonuje się zakupu rur stalowych na skład po aktualnych cenach dla uzupełnienia asortymentu w ilościach pozwalających na sprzedaż towaru z zyskiem.

Przy zakupie rur pod znaczące projekty Izostal S.A. negocjuje ceny z dostawcami i zawiera kontrakty pozwalające na utrzymanie wynegocjowanej ceny niezależnie od sytuacji na rynku stali.

Zmiany cen rur mogą mieć wpływ na przychody i rentowność Izostal S.A. zarówno w głównym segmencie izolacji jak i handlu towarami. Spółka zabezpiecza się przed zmianą cen w poszczególnych kontraktach i w krótkim terminie zmiany cen rur mają ograniczony wpływ na rentowność poszczególnych kontraktów. Niemniej długoterminowo Spółce sprzyjają wysokie ceny rur (na poziomie przychodów i marż), z kolei spadek cen rur może wpływać na spadek przychodów i zysku na sprzedaży rur.

6. Ryzyko zmian kursu walutowego.

W związku z prowadzoną działalnością eksportową i importową, Spółki Grupy Kapitałowej narażone są na ryzyko zmian kursów walut. Walutą dominującą (po PLN) w transakcjach handlowych jest EUR. Spółki Grupy Kapitałowej zabezpieczają ryzyko walutowe zawierając adekwatne transakcje walutowe z odroczonej terminem realizacji.

7. Ryzyko kredytu kupieckiego.

Spółki Grupy Kapitałowej realizują sprzedaż z odroczonymi terminami płatności, co naraża je na ryzyko niewypłacalności swoich klientów. Ostatnie lata ukazały trudności finansowe spółek działających w branży ogólnobudowlanej i przy budowie dróg. W celu maksymalnego ograniczenia ryzyka Spółki Grupy Kapitałowej ubezpieczają należności i realizują sprzedaż w granicach limitów ustalonych przez korporację ubezpieczeniową. Wyjątkiem jest sprzedaż na rzecz O.G.P. Gaz-System S.A., wobec którego Izostal S.A. zdecydował się na wyłączenie z polisy ubezpieczeniowej. Stabilna sytuacja tego odbiorcy gwarantuje brak ryzyka niewypłacalności, a wyłączenie ogranicza znacząco koszty polisy ubezpieczeniowej.

8. Ryzyko związane z rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19.

W związku z globalnym rozprzestrzenieniem się koronawirusa SARS-Cov-2 Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ wirusa na Grupę Kapitałową Izostal S.A.

Od początku wystąpienia pandemii Spółka podejmuje na bieżąco działania celem ograniczania jej skutków, zarówno w kwestii bezpieczeństwa pracowników jak i utrzymania ciągłości łańcucha dostaw oraz regularnej produkcji. Prowadzone są również działania zmierzające do uzyskania jak największego wskaźnika zaszczepienia wśród pracowników Spółek. Na szeroką skalę prowadzona jest działalność informacyjna promująca szczepienia jako podstawę obrony przed wirusem. Wprowadzone zostały procedury mające na celu ograniczenie ryzyka zachorowań zgodnie z zaleceniami Głównego Inspektora Sanitarnego. Grupa Kapitałowa Izostal S.A. podejmuje wszelkie niezbędne czynności w celu zapewnienia bezpieczeństwa oraz stabilności działalności w związku z aktualną sytuacją epidemiczną. Grupa Kapitałowa Izostal S.A. nie została w sposób istotny dotknięta skutkami pandemii.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wszystkie podejmowane działania mające na celu przeciwdziałanie skutkom epidemii w Izostal S.A.

Dodatkowo, w uzgodnieniu z Radą Nadzorczą, Zarząd Spółki mając na celu ograniczenie ryzyk wystąpienia nieprawidłowości w działalności gospodarczej Grupy Kapitałowej Izostal S.A., w szczególności takich jak podatność na działania stanowiące naruszenia prawa lub zasad etycznych, wdrożył do stosowania w Spółce „Zasady postępowania na wypadek wystąpienia istotnych nieprawidłowości w działalności IZOSTAL S.A.” oraz

„Procedurę zgłaszania naruszeń prawa, procedur i standardów etycznych w IZOSTAL S.A.” ustanawiając również Komórkę ds. zgodności, która odpowiada za realizację polityki w zakresie zarządzania nieprawidłowościami w Spółce.

W ocenie Rady Nadzorczej zarządzanie ryzykiem istotnym dla Spółki i kontrola wewnętrzna polegająca na okresowej kontroli zasad zarządzania ryzykiem i zgodności tego procesu z przyjętymi standardami, a także stałej analizie zarządzania ryzykiem pod kątem możliwości usprawnień w tym obszarze są właściwe i służą wypracowaniu mechanizmów eliminujących lub minimalizujących powstałe ryzyka. Zidentyfikowane główne czynniki ryzyka dotyczące Spółki są stale monitorowane w celu ustalenia czy ich identyfikacja i podjęte działania mające na celu minimalizację poszczególnych obszarów zagrożenia przebiegają prawidłowo oraz czy stosowane są właściwe środki i rozwiązania.

W oparciu o przeprowadzone analizy Rada Nadzorcza uznaje, iż proces zarządzania ryzykiem w Spółce wypełniany przez Zarząd Spółki w ramach swojej działalności operacyjnej wspólnie z kierownictwem Spółki uczestniczącym w procesie identyfikacji ryzyka i zapobieganiu jego skutkom wypełniany jest prawidłowo.

Rada Nadzorcza dokonała również pozytywnej oceny sprawowanego przez Zarząd i kierownictwo Spółki systemu compliance. Zarząd, kierownicy komórek organizacyjnych i specjaliści mają dostęp do systemu informacji prawnej Legalis oraz specjalistycznej prasy i dostępnych opracowań branżowych skąd czerpią informacje na temat zmian w prawie, obowiązujących normach i zapoznają się z obowiązującymi interpretacjami prawnymi. Na bieżąco podejmowana jest współpraca z biurem prawnym, a w szczególnych przypadkach Spółka posługuje się opiniami zewnętrznych, wyspecjalizowanych jednostek. Spółka ma podpisaną umowę z Kancelarią prawną do bieżącej obsługi.

Ponadto Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła funkcjonowanie kontroli wewnętrznej w Spółce. W Izostal S.A. kontrola wewnętrzna wypełniana jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków. W Spółce wyodrębniono Dział Relacji Inwestorskich i Audytu Wewnętrznego. Mechanizmy kontroli wewnętrznej zapewniają zgodność prowadzonych działań z zasadami i procedurami opracowanymi dla poszczególnych obszarów w tym w zakresie prowadzonej sprawozdawczości finansowej z obowiązującymi przepisami dotyczącymi zasad prowadzenia rachunkowości. Podział zadań związanych ze sporządzaniem sprawozdań finansowych w Spółce, kontrola sporządzonych sprawozdań przez audytora, a także monitorowanie procesu sporządzania i weryfikacji sprawozdań przez Komitet Audytu oraz ocena sprawozdań przez Radę Nadzorczą, zapewniają rzetelność oraz prawidłowość informacji prezentowanych w sprawozdaniach finansowych.

Wszystkie istotne zagadnienia będące przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w omawianym obszarze, a nie wymagające podejmowania uchwał były umieszczane w protokołach z posiedzenia Rady przyjmując formę wniosków i zaleceń. Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki rozpatrując sprawy zgłaszane przez Zarząd Spółki jako ważne i niezbędne do jej sprawnego funkcjonowania i realizacji rozwoju.

4. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W roku 2021 Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dwóch dokumentach:

- „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” przyjęte przez Radę Giełdy Uchwałą z dnia 13 października 2015 roku (obowiązywały do końca czerwca 2021 r.). Treść dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” jest dostępna na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego, pod adresem: https://www.gpw.pl/pub/GPW/files/PDF/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf.
- „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, przyjęte Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Giełdy z dnia 29 marca 2021 r. (weszły w życie 1 lipca 2021). Treść dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” jest dostępna na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych pod adresem: <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki2021>.

Informacje na temat aktualnego stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” są dostępne na stronie internetowej Spółki, w sekcji poświęconej łaadowi korporacyjnemu, pod adresem: <https://www.izostal.com.pl/lad-korporacyjny/aktualny-stan-stosowania-dpsn/>.

Informacja na temat stanu stosowania przez Spółkę zasad zawartych w Zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” została przekazana przez Spółkę w dniu 28 lipca 2021 r. za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI) raportem nr 2/2021 wraz z załącznikiem, dostępnym na stronie internetowej Spółki w zakładce Raporty / Corporate Governance. Zgodnie w ww. informacją Spółka nie stosuje 9 (dziewięciu) zasad: 1.4.2., 2.1., 2.2., 3.4., 3.6., 3.7., 3.8., 4.1., 6.4.

W ocenie Rady, Izostal S.A. prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, Regulaminu Giełdy oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a publikowane przez Spółkę wyjaśnienia i komentarze odnoszące się do zbioru ładu korporacyjnego w sposób rzetelny, przejrzysty i należyty przedstawiają funkcjonowanie organów Spółki. Zgodnie z § 70 ust. 6. pkt 5) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757), Spółka zamieszcza w publikowanym skonsolidowanym i jednostkowym raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza nie stwierdziła nieprawidłowości w zakresie publikacji raportów okresowych wymaganych Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757). W ocenie Rady, Spółka prawidłowo wykonywała obowiązki informacyjne spółek notowanych na GPW i przestrzegała przyjęte do stosowania Regulaminu i Procedury:

- Regulamin Obiegu Informacji Poufnych w Spółce Izostal S.A.,
- Procedura ograniczeń w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych Izostal S.A. w odniesieniu do osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych,
- Procedura sporządzania i publikacji raportów bieżących w Spółce Izostal S.A.
- Procedury sporządzania i publikacji raportów okresowych jednostkowych i skonsolidowanych w Grupie Kapitałowej Izostal S.A. (kwartalnych, półrocznych i rocznych).

Izostal S.A. w 2021 roku przekazywał do wiadomości publicznej raporty bieżące i okresowe zgodnie z obowiązującymi przepisami w tym zakresie. Spółka przekazuje do publicznej wiadomości za pośrednictwem systemu ESPI raporty bieżące i niezwłocznie zamieszcza ich treść na swojej stronie internetowej w zakładce Relacje Inwestorskie, Raporty bieżące, pod adresem: <https://www.izostal.com.pl/raporty--/raporty-biezace/>.

Na podstawie posiadanych informacji Rada Nadzorcza Izostal S.A. nie stwierdziła naruszeń przez Spółkę przepisów dotyczących przekazywania informacji bieżących i okresowych przez emitentów papierów wartościowych.

5. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Spółka, czując się częścią lokalnej społeczności, wspiera region w którym prowadzi swoją działalność i realizuje cele społeczne poprzez angażowanie się w inicjatywy, które mają na celu wspieranie edukacji, sportu i kultury, a także pomoc osobom potrzebującym.

Cele jakie Spółka realizuje w obszarze działalności charytatywnej i sponsoringowej to:

- budowanie trwałych relacji z otoczeniem służących podnoszeniu uznania i zaufania wobec Spółki zarówno jako firmy odpowiedzialnej za lokalną społeczność jak i solidnego i uczciwego pracodawcy;
- stworzenie jak najlepszych warunków edukacyjnych dla dzieci i młodzieży z Kolonowskiego i okolic;
- wspieranie osób samotnych i niepełnosprawnych.

Formy i obszary prowadzonej działalności charytatywnej przez Spółkę to:

- Sport i zdrowy tryb życia – sponsorowanie tych działań i inicjatyw, które pozwalają na osobiste uczestnictwo w sportowo-rekreacyjnym spędzaniu wolnego czasu pracownikom firmy oraz ich rodzinom oraz inicjatyw rozwijających umiejętności sportowe przede wszystkim dzieci i młodzieży;
- Sfera społeczna – wsparcie dla lokalnych inicjatyw niwelujących bariery społeczne, włączanie pracowników Spółki w działalność charytatywną, wspieranie m.in. szkół specjalnych i domów opieki społecznej, osób niepełnosprawnych i samotnych;
- Edukacja – wsparcie finansowe na zakup pomocy naukowych i sprzętu dydaktycznego dla lokalnych szkół;
- Kultura i ochrona środowiska – wspieranie działań na rzecz ochrony środowiska naturalnego regionu, sponsorowanie regionalnych imprez kulturalnych i turystycznych.

Całkowita kwota darowizn przekazanych w 2021 roku przez Spółkę wyniosła 323 tys. zł., w tym na rzecz Fundacji Pomocy im. Jerzego Bernharda 300 tys. zł.

W ocenie Rady Nadzorczej społeczne zaangażowanie przedsiębiorstwa i etyczny sposób prowadzenia działalności przynoszą korzyści zarówno społeczeństwu, jak i Spółce. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła racjonalność prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej i charytatywnej i zasadność ponoszonych wydatków na ten cel.

6. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI WOBEC ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

W Spółce nie funkcjonuje formalna polityka różnorodności w odniesieniu do organów zarządzających i nadzorujących oraz jej kluczowych menedżerów. Aktualnie w Zarządzie nie zasiada żadna kobieta, natomiast w Radzie Nadzorczej Spółki zasiada obecnie kobieta. Skład tych organów uzależniony jest od decyzji odpowiednio Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Wewnętrzne regulacje, w tym przede wszystkim wdrożony i stosowany przez Spółkę Kodeks Etyki, uwzględniają takie elementy różnorodności jak płeć, wykształcenie, wiek i doświadczenie zawodowe, uznając różnorodność i równość szans w miejscu pracy. Wewnętrzne regulacje Spółki kładą nacisk na równe traktowanie pracowników w zatrudnieniu, poszanowanie społeczności firmy oraz zakaz dyskryminacji. Spółka podejmuje starania, aby zapewnić wszystkim pracownikom równe szanse rozwoju, bez dyskryminacji. Zgodnie z zapisami Kodeksu Etyki Izostal S.A., zróżnicowanie pracowników, oparte na ich umiejętnościach czy kwalifikacjach koniecznych do sprawowania określonej funkcji, nie jest uważane w Spółce za dyskryminację. Głównym kryterium oceny stosowanym przy wyborze władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów są zatem kompetencje i doświadczenie zawodowe poszczególnych kandydatów. Wobec powyższego, Rada Nadzorcza będzie oceniać realizację polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej po jej przyjęciu i funkcjonowaniu w Spółce.

Kolonowskie, 24.03.2022 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Henryk Orczykowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Andrzej Baranek – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Grażyna Kowalewska – Sekretarz Rady Nadzorczej

Jan Kruczak – Członek Rady Nadzorczej

Lech Majchrzak – Członek Rady Nadzorczej

Adam Szafraniec – Członek Rady Nadzorczej