

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ ORZEŁ BIAŁY S.A.

z uwzględnieniem pracy jej komitetów wraz z oceną systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Orzeł Biały S.A. za rok 2015



Spis treści:

I. ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI	3
I.I SYTUACJA FINANSOWA I RYNKOWA SPÓŁKI	3
I.II SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ	5
I.III SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI	6
II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ORZEŁ BIAŁY S.A. ZE SPRAWOWANIA NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI	9

I. ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

I.1 SYTUACJA FINANSOWA I RYNKOWA SPÓŁKI

Spółka **Orzeł Biały S.A.**, przy poziomie przychodów ze sprzedaży w kwocie 505 269 tys. zł, wykazała zysk na działalności operacyjnej (EBITDA¹) 16 955 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 5 973 tys. zł, co stanowi odpowiednio 3,4 % oraz 1,2 % przychodów ze sprzedaży. Dla porównania w 2014 r. EBITDA wynosiła 5 499 tys. zł (rentowność 1,2%), a wynik netto 321 tys. zł (rentowność 0,07%).

Grupa Kapitałowa Orzeł Biały, przy poziomie przychodów ze sprzedaży w kwocie 508 536 tys. zł, wykazała zysk na działalności operacyjnej (EBITDA) 25 390 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 13 041 tys. zł, co stanowi odpowiednio 5,0 % oraz 2,6% przychodów ze sprzedaży. Dla porównania w 2014r. EBITDA wynosiła 7 871 tys. zł (rentowność 1,7%), a wynik netto 165 tys. zł (rentowność 0,04%).

W 2015 r. nastąpił wzrost przychodów Spółki o 12,8%, a przychodów skonsolidowanych o 10,9%. Przychody były wyższe ze względu na wzrost wolumenu sprzedanego ołowiu o 4,1 % rok do roku (z wyłączeniem usługi przerobu), wzrost notowań ołowiu na giełdzie LME o 1,8% (zmiana średniej rocznej z dziennych notowań przeliczonych na złotówki wg kursu NBP z dnia notowania) oraz pozytywnego wyniku na hedgingu. Do wzrostu przychodów ze sprzedaży ołowiu przyczyniła się także zmiana struktury sprzedanych produktów w kierunku zwiększenia udziału stopów ołowiu. Stopy charakteryzują się dodatkową zawartością pierwiastków uszlachetniających, co jednocześnie warunkuje wyższą cenę za tonę produktu w porównaniu do ołowiu surowego. Pozostały wzrost przychodów wynika z większego zakresu sprzedaży towarów (działalność handlowa).

Na poprawę rentowności na podstawowej działalności, oprócz wyższych przychodów ze sprzedaży, wpływ miała struktura zużycia surowców. W roku 2015 ceny złomu akumulatorowego utrzymały się na poziomie porównywalnym z rokiem ubiegłym podczas, gdy jego wykorzystanie w procesie produkcji istotnie wzrosło.

W okresie sprawozdawczym wystąpiły nietypowe czynniki mające istotny wpływ na wyniki Spółki.

Zostały przeprowadzone testy na utratę wartości zapasów, które wskazały na zasadność ujęcia odpisu aktualizującego wartość zapasów w kwocie 2 799 tys. zł, zwiększając koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Po uwzględnieniu efektu podatkowego powyższe zdarzenie wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego jednostkowego i skonsolidowanego netto o kwotę 2 267 tys. zł.

¹ EBITDA to wynik na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację

Dodatkowo, pozycją istotnie wpływającą na wynik finansowy netto Emitenta za 2015 r. jest efekt rozliczenia transakcji w wyniku zakończenia współpracy oraz rozwiązania wspólnego przedsięwzięcia w postaci Bytomskiego Parku Przemysłowego pomiędzy Orzeł Biały S.A., PUMECH Sp. z o.o. oraz Górnośląską Agencją Przedsiębiorczości i Rozwoju sp. z o.o., w tym głównie przeniesienie praw do nieruchomości tj. prawa użytkowania wieczystego działek wraz z prawem własności budynku (hala D) stanowiącego odrębny przedmiot własności oraz innych urządzeń posadowionych na tych nieruchomościach na rzecz Górnośląskiej Agencji Przedsiębiorczości i Rozwoju sp. z o.o. Powyższe zdarzenie wpłynęło na zwiększenie wyniku finansowego jednostkowego i skonsolidowanego netto o kwotę 10 528 tys. zł.

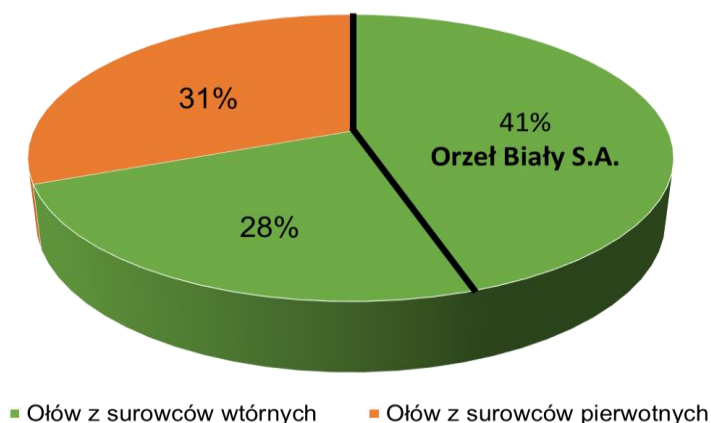
W okresie sprawozdawczym wynik operacyjny Spółki został obciążony kosztami na opłatę licencyjną na rzecz spółki zależnej w wysokości 7 207 tys. zł i w porównaniu do 2014 roku kwota ta wzrosła o 556 tys. zł.

Ponadto, saldo innych utworzonych i rozwiązyanych rezerw wpłynęło na obniżenie wyniku finansowego o 1 121 tys. zł.

W obszarze podstawowej działalności wolumen sprzedanego ołowiu w 2015 roku wyniósł 62, 3 tys. ton (wzrost o 3,6% rok do roku), przy jednoczesnym zwiększeniu udziału bardziej zaawansowanych technologicznie stopów w całej strukturze sprzedaży. W roku 2015 w ramach działalności Ośrodka Badawczo – Rozwojowego został wprowadzony do oferty nowy stop ołowiu, a cztery stopy zostały ulepszone i zmodyfikowane.

Pozycja Spółki na rynku krajowym jest stabilna. Spółka Orzeł Biały S.A. jest głównym producentem ołowiu rafinowanego w Polsce i znaczącym dla gospodarki zakładem przemysłu metali nieżelaznych. W Polsce jest kilku producentów ołowiu rafinowanego. Oprócz Spółki Orzeł Biały S.A. są to: Baterpol S.A., KGHM S.A., który wybudował w 2007 roku rafinerię ołowiu w Hucie Miedzi „Legnica”, Huta Cynku Miasteczko Śląskie, od 2010 roku do producentów ołowiu z surowców wtórnych dołączył ZAP Sznajder Batterien S.A.

Udział Orzeł Biały S.A. w rynku ołowiu w Polsce w 2015r.



Źródło: dane IGMNiR, raporty okresowe innych Spółek

Rada Nadzorcza Orzeł Biały S.A. po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki Orzeł Biały S.A. oraz sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Orzeł Biały pozytywnie ocenia działalność Spółki oraz jej sytuację finansową, wskazując, iż w roku 2015 nie wystąpiły żadne zdarzenia powodujące zagrożenie kontynuacji działalności.

I.II SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Kapitałowa Orzeł Biały posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, który umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi Grupy.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki Orzeł Biały S.A. i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej reguluje Zarządzenie Dyrektora Naczelnego w sprawie „Polityki informacyjnej w spółce Orzeł Biały S.A.”, do którego m.in. załącznikiem są procedury sporządzania i publikacji raportów finansowych. Procedury te określają zasady i zakres raportowania oraz odpowiedzialności w przedmiocie sporządzania raportów okresowych oraz sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości i poprawności, autoryzacji oraz publikacji. Załącznikami do wyżej wymienionego Zarządzenia są również Regulaminy. Do najistotniejszych należy „Regulamin obiegu informacji poufnych”.

Zgodnie z funkcjonującymi procedurami Dyrektor ds. HR & IR nadzoruje i weryfikuje, a Członkowie Zarządu Spółki Orzeł Biały S.A. zatwierdzają sporządzone raporty okresowe. Opracowanie kwartalnych, półrocznych i rocznych raportów okresowych odbywa się na podstawie otrzymanych danych od osób odpowiedzialnych za poszczególne obszary biznesu w Spółce. Zgodnie z funkcjonującą procedurą nadzór nad przygotowaniem sprawozdań finansowych pełni Dyrektor Finansowy Spółki.

Za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Główny Księgowy Spółki. Spółka Orzeł Biały S.A. stosuje spójne zasady księgowe, prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych i okresowych raportach giełdowych. Emitent prowadzi księgi rachunkowe w zintegrowanych systemach informatycznych. Dostęp do zasobów systemu jest ograniczony procedurami, między innymi poprzez nadanie uprawnień upoważnionym pracownikom wyłącznie w zakresie powierzonych im zadań. Spółka prowadzi rejestry osób mających dostęp do informacji poufnych.

Skonsolidowane i jednostkowe półroczne sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta, a skonsolidowane i jednostkowe roczne sprawozdania finansowe badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Oprócz wyżej opisanego systemu, kontrola wewnętrzna sprawowana jest przez niezależną osobę na podstawie umowy cywilno - prawnej, która raportuje bezpośrednio do Prezesa Zarządu Spółki Orzeł Biały S.A.

W Spółce działa ponadto audyt wewnętrzny pozostający w gestii Dyrektora ds. Compliance, który jest audytorem wiodącym systemu ISO 9001:2000, a także audytorem wewnętrznym Zintegrowanego Systemu Zarządzania: ISO 9001, ISO 14001, PN-N 18001. Zgodnie z harmonogramem audytów na rok 2015 w I kwartale odbyły się dwa audyty wewnętrzne – na Wydziale Przerobu Żłomu Akumulatorowego oraz na Wydziale Hutniczym. Na podstawie wniosków poaudytowych została podjęta decyzja o potrzebie zredefiniowania procesów, zmapowania ich dla zwiększenia wiedzy o prowadzonych procesach, jak również zwiększenia świadomości pracowników o prowadzonych działaniach w procesach. Ponowna identyfikacja procesów zachodzących w Spółce rozpoczęta została w miesiącu kwietniu. Zarządzanie procesowe jest nierozdzielnie związane z identyfikowaniem, analizą i definiowaniem procesów biznesowych. Jest to również szansa na gruntowną analizę wpływu poszczególnych czynności na budowanie satysfakcji klienta, która wynika wprost z realizacji oczekiwanych przez niego celów. Graficzne odwzorowanie procesów biznesowych pomaga zrozumieć wzorce w wybranych obszarach funkcjonalnych Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizowania kontroli wewnętrznej w Spółce oraz uważa, że wyżej opisany system kontroli wewnętrznej funkcjonujący w Spółce jest dostosowany do jej potrzeb, właściwie zabezpiecza Spółkę przed nieprawidłowościami w zakresie sporządzania sprawozdawczości finansowej oraz pozwala na bieżący nadzór procesu sprawozdawczości. Umożliwia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych w Grupie, co pozwala również Radzie Nadzorczej na sprawowanie skutecznego nadzoru.

I.III SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Spółka Orzeł Biały S.A. generuje zdecydowaną większość przychodów w Grupie Kapitałowej, w związku z tym ryzyka ponoszone przez Spółkę dominującą są ryzykami działalności całej Grupy.

Za zarządzanie ryzykiem istotnym dla Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Orzeł Biały S.A., natomiast na poziomie poszczególnych spółek zależnych - ich Zarządy. W ramach budowania strategii Grupy Orzeł Biały zostały zdiagnozowane główne obszary ryzyka istotnego dla Spółki, które opisane zostały zarówno w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2015, jak i w skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok 2015.

Podstawowe czynniki ryzyka mogące wpłynąć na wynik finansowy Grupy to:

- ryzyko zmian notowań ołowiu na Londyńskiej Giełdzie Metali (London Metal Exchange – LME),
- ryzyko walutowe,
- ryzyko kredytowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania w każdym z rodzajów tych ryzyk – zasady te zostały omówione w skrócie poniżej.

Do podstawowych celów zarządzania ryzykiem finansowym Grupy należą:

- Eliminowanie ujemnych skutków negatywnych zmian notowań łożowiu i kursu USD/PLN,
- Zapewnienie płynności finansowej.

Ryzyko zmian notowań łożowiu na LME

Spółka, ze względu na charakter swojej działalności, całość swojej sprzedaży opiera na notowaniach łożowiu na LME. Również ceny zakupu surowców pośrednio lub bezpośrednio określane są w oparciu o poziom tych notowań. Ze względu na wielkość zapasów surowców, produkcji w toku oraz wyrobów gotowych w Spółce (stosunkowo długi cykl obrotu zapasami) istnieje realne ryzyko negatywnych zmian notowań łożowiu na LME występujące między datą zakupu surowca i datą sprzedaży łożowiu z niego wytworzonego. W celu ograniczenia tego ryzyka spółka od końca roku 2006 przyjęła „Strategię i procedury zabezpieczania się od ryzyka zmian notowań na LME w Orzeł Biały S.A.". Zgodnie z tą strategią spółka konsekwentnie stosuje metodę zabezpieczania przyszłej ceny sprzedaży zapasu. Podstawowym instrumentem zabezpieczającym są transakcje typu futures. Dodatkowo, w 2015 roku Spółka, celem lepszego zarządzania ryzykiem, utworzyła stanowisko treasurer'a, którego głównym zadaniem jest dbanie o bieżącą płynność finansową oraz monitorowanie stanu aktywów i pasywów.

Wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego zamkniętych i otwartych pozycji przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania (w tys. PLN)	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny	+ 6 406	- 3 046
zobowiązania finansowe	-	3 046
aktywa finansowe	6 406	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży:	5 225	18 924

Na dzień bilansowy Spółka posiadała otwarte transakcje typu futures o najdalszym terminie zapadalności 02.04.2016r. wyceniane na kwotę - 781 tys. USD, a po przeliczeniu na PLN wartość - 3 046 tys. PLN

Ryzyko Walutowe

W związku z opisanym powyżej ryzykiem notowań ołowiu na LME i faktem, że ołów na LME wyceniany jest w USD, Spółka jest w podobny sposób narażona na ryzyko niekorzystnych zmian kursu USD/PLN. Ze względu na dużą zmienność rynku walutowego w zakresie notowań USD/PLN (volatility) od 2008 roku Zarząd Spółki stosuje również politykę w tym zakresie na zasadach opisanych powyżej. Głównym celem jest zabezpieczenie przyszłej ceny sprzedaży zapasu. Wpływ na poszczególne pozycje sprawozdania finansowego zamkniętych i otwartych pozycji (bez uwzględnienia skutków w podatku odroczonej) przedstawia poniższa tabela:

Pozycja sprawozdania (w tys. PLN)	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.12.2015
Otwarte pozycje:		
kapitał z aktualizacji wyceny*	-2 762	-62
zobowiązania finansowe	2 762	62
aktywa finansowe	-	-
Wynik na zrealizowanych transakcjach ujęty w przychodach ze sprzedaży:	-6 565	- 7 181

* W tym wycena otwartych transakcji forward

Na dzień bilansowy Spółka posiada otwarte transakcje zabezpieczające (transakcje opcyjne) o najdalszym terminie zapadalności 02.03.2016 wycenione na kwotę – 62 tys. PLN.

Ponadto, ze względu na stosowanie odroczonej terminowości płatności za swoje produkty w eksporcie Spółka narażona jest na ryzyko zmian kursów walut pomiędzy momentem wystawienia faktury a momentem wpływu należności z tej faktury. W związku z tym, w okresie sprawozdawczym Spółka wprowadziła system zabezpieczeń należności handlowych płaconych w EUR. Zabezpieczenie to odbywa się za pomocą zwykłych forwardów na okres zbliżony z okresem płatności za te faktury. Otwarte transakcje typu forward wyceniane są w kapitałach Spółki, natomiast wynik na zrealizowanych transakcjach prezentowany jest w działalności finansowej.

W pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej ze względu na minimalny zakres eksportu i importu ryzyko walutowe jest marginalne.

Ryzyko Kredytowe

Ryzyko kredytowe występujące w Spółce można podzielić na dwa rodzaje: ryzyko zmiennych stóp procentowych i ryzyko kredytu kupieckiego.

Ryzyko zmiennych stóp procentowych

Spółka posiada nadwyżkę środków finansowych lub korzysta z finansowania zewnętrznego poprzez kredyty bankowe. Oprocentowanie lokat i kredytów bankowych uzależnione jest od stóp procentowych na rynku międzybankowym, takich jak WIBOR i LIBOR. W związku z powyższym, Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, co może wpłynąć na zmniejszenie rentowności lokat finansowych lub też zwiększenie kosztów zaciąganych kredytów. Spółka rozważa możliwość zabezpieczenia stopy procentowej związanej z funkcjonującym kredytem inwestycyjnym.

Ryzyko kredytu kupieckiego

We współpracy z klientami Spółka stosuje odroczoną formę płatności. Odroczenie to sięga od kilku do kilkudziesięciu dni. Kredyt ten nie jest zabezpieczony przez kredytobiorcę, ale podlega polisie ubezpieczeniowej. Spółka stale monitoruje kondycję finansową swoich klientów.

II. SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ORZEŁ BIAŁY S.A. ZE SPRAWOWANIA NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI

Rada Nadzorcza Spółki Orzeł Biały S.A. działa na podstawie Regulaminu Rady, Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia, Kodeksu spółek handlowych oraz Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym. Rada Nadzorcza działa także na podstawie Regulaminów innych organów Spółki w zakresie uwzględniającym rolę, funkcję, działanie lub zaniechanie Rady Nadzorczej, jak również na podstawie innych regulacji obowiązujących w Spółce oraz przepisów powszechnie obowiązującego prawa.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe oraz doświadczenie życiowe, reprezentują wysoki poziom moralny, a także poświęcają niezbędną ilość czasu, pozwalającą im w sposób właściwy wykonywać ich funkcje w Radzie Nadzorczej.

W dniu 30.06.2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Orzeł Biały S.A. podjęło Uchwałę nr 18, na mocy której określono, iż w latach 2014-2016 Rada Nadzorcza będzie działać w składzie pięcioosobowym. Ponadto, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Orzeł Biały S.A. podjęło uchwały o numerach od 19 do 23, na mocy których, z dniem 30.06.2014 r. powołano Członków Rady Nadzorczej w osobach: Pana Leszka Waliszewskiego, Pana Marka Boguckiego, Pana Pierra Mellingera, Pana Geza Szephalmi oraz Pana Tomasza Jakuba Wojtaszka na nową IX kadencję. Powołani na IX kadencję Członkowie Rady Nadzorczej byli Członkami Rady Nadzorczej poprzedniej VIII kadencji. Kadencja Rady Nadzorczej

trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich członków Rady.

W dniu 26.08.2014r. Rada Nadzorcza Spółki Orzeł Biały S.A. podjęła uchwały w przedmiocie ukonstytuowania się Rady Nadzorczej Orzeł Biały S.A. Uchwałą nr 707/IX/2014 wybrano na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Pana Leszka Waliszewskiego, uchwałą nr 708/IX/2014 na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej wybrano Pana Marka Boguckiego.

Skład Rady Nadzorczej Orzeł Biały S.A. w okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. przedstawiał się następująco:

Leszek Waliszewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Marek Bogucki - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Pierre Mellinger - Członek Rady Nadzorczej

Geza Szepalmi - Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Jakub Wojtaszek - Członek Rady Nadzorczej

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016, dwóch członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. Informacja na ten temat została zamieszczona na stronie internetowej Spółki w zakładce *Ład korporacyjny*. Członkowie Rady Nadzorczej przedłożyli Zarządowi Spółki stosowne oświadczenia w zakresie niezależności, zgodnie z Zaleceniem Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku.

Rada Nadzorcza, na podstawie kryteriów określonych w Załączniku nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku oraz na podstawie złożonych przez członków Rady Nadzorczej oświadczeń, ocenia, że kryteria niezależności zostały spełnione.

W roku 2015 w ramach Rady Nadzorczej nie funkcjonował Komitet Audytu. Zadania Komitetu Audytu zostały powierzone całej Radzie z uwagi na fakt, iż Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 członków.

W 2015 roku Rada Nadzorcza Orzeł Biały S.A. spotkała się 7 razy w następujących terminach:

19 lutego 2015 roku	Rada Nadzorcza
10 marca 2015 roku	Rada Nadzorcza
30 kwietnia 2015 roku	Rada Nadzorcza
25 czerwca 2015 roku	Rada Nadzorcza
1 września 2015 roku	Rada Nadzorcza
28 października 2015 roku	Rada Nadzorcza
10 grudnia 2015 roku	Rada Nadzorcza

Zaproszenia na posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz materiały na posiedzenia przekazywane były przez Spółkę wszystkim członkom Rady Nadzorczej zgodnie z wymogami formalnymi określonymi Statutem Spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej. Protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej, podjęte uchwały i inne dokumenty związane z posiedzeniami Rady Nadzorczej znajdują się w siedzibie Spółki.

Rada Nadzorcza podczas posiedzeń w roku 2015, podobnie jak w latach poprzednich głównie zajmowała się następującymi kwestiami:

- a) realizacją statutowych obowiązków nadzoru korporacyjnego, w szczególności Rada Nadzorcza opiniowała wnioski Zarządu będące przedmiotem obrad ZWZ,
- b) podczas każdego posiedzenia analizowała przedstawioną przez Zarząd aktualną działalność Spółki, jej sytuację ekonomiczno – finansową oraz spółek zależnych,
- c) wspomagała Zarząd w analizie rynku, nadzorowała plany dalszego rozwoju Spółki oraz ustalone cele strategiczne do realizacji przez członków Zarządu.

W dniu 30.04.2015 r. Rada Nadzorcza podjęła Uchwałę nr 730/IX/2015, na mocy której określono, iż w nowej, trzyletniej, IX kadencji Zarząd Orzeł Biały S.A. będzie działał w składzie dwuosobowym. Ponadto, Rada Nadzorcza podjęła uchwały o numerach 731/IX/2015 oraz 732/IX/2015, na mocy których powołała do Zarządu Spółki:

- Pana Michaela Rohde Pedersena, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego;
- Pana Tomasza Lewickiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu – Dyrektora ds. Handlowych.

Powołani na IX kadencję Członkowie Zarządu Spółki byli Członkami Zarządu poprzedniej VIII kadencji.

W dniu 15.05.2015 r. Spółka otrzymała rezygnację Pana Tomasza Lewickiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu. Informacja ten temat została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym numer 11/2015 z dnia 15.05.2015 r.

Rada Nadzorcza, oceniając stopień realizacji celów strategicznych w roku 2015, stwierdza, że główne założone cele w większości zostały zrealizowane.

Rok 2015 był dla Spółki Orzeł Biały S.A. przede wszystkim kolejnym rokiem zmian, których celem jest podążanie za rosnącymi oczekiwaniami rynku oraz budowanie przewagi konkurencyjnej Spółki, nie tylko na rynku polskim ale i europejskim. Spółka dostosowywała wewnętrzną strukturę organizacyjną do aktualnych i przyszłych jej potrzeb poprzez inwestowanie w rozwój i szkolenia pracowników na wszystkich szczeblach organizacyjnych.

W roku 2015 Spółka Orzeł Biały S.A. koncentrowała się głównie na podstawowej działalności, czyli recyklingu złomu akumulatorowego, produkcji ołowiu rafinowanego i stopów ołowiu, dzięki czemu staje się międzynarodowym producentem o wysokich standardach i jakości.

Spółka kontynuowała również prace Ośrodka Badawczo-Rozwojowego w obszarze modelowania i optymalizacji procesów technologicznych stopów metali nieżelaznych. Widocznym efektem tej działalności jest usprawnienie procesu produkcyjnego, wprowadzenie nowych receptur, wyrobów, usług i opracowanie nowych technologii.

Ponadto, Orzeł Biały S.A. skupiał się na wdrażaniu wysokich standardów BHP, usprawnień organizacji pracy i procesów zarządzania, rozwoju kompetencji kadry zarządzającej oraz na wykorzystaniu wiedzy i doświadczenia zasobów ludzkich w celu podążania za zmieniającym się rynkiem i rosnącymi oczekiwaniami ze strony odbiorców i kooperantów.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Spółki w zakresie wprowadzanych zmian w wielu obszarach jej działalności.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Zgodnie z przyjętymi procedurami, Spółka niezwłocznie informuje o wymaganych przepisami wydarzeniach, co pozwala akcjonariuszom na stały dostęp do informacji w jednakowym czasie. Informacje są publikowane zarówno na Giełdę Papierów Wartościowych, jak i na stronę internetową Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Spółkę Orzeł Biały S.A. działalność sponsoringową. W ocenie Rady Spółka prowadzi ją zgodnie z przyjętą polityką w zakresie sponsoringu. Rada uzasadnia jej racjonalność. Spółka głównie sponsoruje aktywność dzieci w sąsiedztwie obiektów/zakładów firmy, wspiera lokalną ludność i środowisko, dbając tym samym o rozwój miasta, w którym znajduje się siedziba Spółki.

Ponadto, Rada Nadzorcza Spółki przekazując powyższe informacje stwierdza, że w 2015 roku dołożyła wszelkich starań by należycie wykonać swoje obowiązki.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami Ładu korporacyjnego. W 2015 roku Rada wypełniała wszystkie przyjęte do stosowania zasady Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza w obecnym składzie umożliwiała połączenie bardzo różnorodnych doświadczeń zawodowych oraz szerokich kompetencji jej Członków z korzyścią dla działalności Spółki Orzeł Biały S.A., a także zapewniała prawidłową

ocenę pracy Zarządu Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej kierowali się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów.

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca sytuacje, w wyniku których Członkowie Rady Nadzorczej musieliby poinformować o istniejącym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania, a w efekcie musieliby powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji na posiedzeniu Rady Nadzorczej oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

W ocenie Rady Nadzorczej, Rada w 2015 roku w sposób prawidłowy wywiązywała się ze swoich obowiązków. W zakresie swojej działalności wykazywała się sumiennością, rzetelnością oraz niezbędną wiedzą i konsekwencją, co jest gwarantem prawidłowego wykonywania nadzoru nad wszystkimi istotnymi aspektami działalności Spółki Orzeł Biały S.A. Ponadto, Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalnoprawnymi.

W ramach swoich obligatoryjnych obowiązków Rada Nadzorcza dokonała:

- analizy materiałów, sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Orzeł Biały za rok obrotowy 2015 wraz z opiniami biegłego rewidenta,
- analizy sprawozdań oraz wniosków Zarządu co do sposobu przeznaczenia zysku za rok 2015.

Rada pozytywnie ocenia sprawozdania finansowe i sprawozdania Zarządu z działalności Orzeł Biały S.A. i jej Grupy za 2015 rok. Ocenia, że we wszystkich istotnych aspektach zostały one sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami rachunkowości i standardami, a także zgodnie ze stanem faktycznym ujawnionym w księgach, a sprawozdania Zarządu uznaje za rzetelne i pozwalające dobrze ocenić sytuację Spółki i Grupy. Dlatego akceptuje wnioski Zarządu Spółki do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wnioski o zatwierdzenie ww. sprawozdań oraz udzielenie Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2015.

Podpisy:

Leszek Waliszewski
(Przewodniczący Rady Nadzorczej)

.....

Marek Bogucki
(Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)

.....

Pierre Mellinger
(Członek Rady Nadzorczej)

.....

Geza Szephalmi
(Członek Rady Nadzorczej)

.....

Tomasz Jakub Wojtaszek
(Członek Rady Nadzorczej)

.....