

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Hutmen Spółka Akcyjna w Warszawie
z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011,
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011
oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto
za rok obrotowy 2011.**

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej, wynikających z treści art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz z § 18 ust. 2 pkt. 9 Statutu Impexmetal S.A. i na podstawie zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej był:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 293.197 tys. zł,
- zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 15.671 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 15.771 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15.771 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.553 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Zgodnie z § 21 ust. 2 pkt. 9 Statutu Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie, Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 22/VIII/2012 z dnia 1 lutego 2012r. dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki zostało powierzone Spółce Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy J. Pawła II 19, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 73.

I. Wnioski z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 r. wraz z opinią w sprawie podziału zysku netto za rok 2011.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych w Spółce i z elementami sprawozdania finansowego za rok 2011:

- bilansem sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 293.197 tys. zł,
- zestawieniem całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazującym zysk netto w kwocie 15.671 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 15.771 tys. zł,
- zestawieniem zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15.771 tys. zł,
- sprawozdaniem z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazującym zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.553 tys. zł,



hutmen®

- informacjami dodatkowymi, obejmującymi informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacjami objaśniającymi.

Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, w ustalonym przepisami czasie, w sposób rzetelny i prawidłowy oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa, tj.: ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. (Dz.U.2010 r. Nr 33 poz. 259.)

Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową podmiotu na dzień 31.12.2011r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także dokonała analizy ekonomiczno-finansowej funkcjonowania Spółki Hutmen S.A. w 2011 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że zakres prac związany z badaniem sprawozdania finansowego, określony w umowie zawartej między Zarząd Hutmen S.A., a Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, został przez tę firmę zrealizowany.

Prace związane z badaniem sprawozdania finansowego prowadzone były przez firmę audytorską w okresie do 20 kwietnia 2012r.

Biegli rewidenci działający w imieniu ww. podmiotu wydali pozytywną opinię do przedłożonego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2011r.

3. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawiera informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 ustawy. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd bardzo wnikliwie i wszechstronnie przedstawił sytuację Spółki, zarówno finansową, jak i rynkową, dokonując trafnej oceny istniejących szans i zagrożeń dla działalności Spółki w przyszłości.

W wyniku działań restrukturyzacyjnych w zakresie zmian organizacji pracy, majątku, zatrudnienia i finansów, sytuację Spółki należy uznać za stabilną.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, ponieważ uznaje, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu z działalności Spółki – sporządzonym przez Zarząd Spółki oraz w opinii biegłego rewidenta.

4. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje propozycję Zarządu wyrażoną w Uchwale Nr 15/12 z dnia 27 kwietnia 2012r. w sprawie podziału zysku netto za rok obrotowy 2011. Rada Nadzorcza rekomenduje, aby zysk netto wypracowany w roku obrotowym 2010 w wysokości 15 671 298,30 (słownie: piętnaście milionów sześćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt osiem złotych trzydzieści groszy) przeznaczyć na pokrycie części nierozliczonej straty z lat ubiegłych.

Dodatni wynik finansowy Spółka osiągnęła realizując konsekwentnie i planowo zadania operacyjne i wywiązując się w pełni z zobowiązań wobec budżetu państwa.

II. Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w tym roku oraz o dokonanie podziału zysku netto za 2011r., mając na uwadze pozytywną opinię Rady Nadzorczej co do wniosku Zarządu w przedmiotowej sprawie.

5. Rada Nadzorcza, działając na podstawie zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW, pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki w okresie od dnia 01.01.2011r. do dnia 31.12.2011r.

Spółka w tym okresie zanotowała zadowalające wyniki ekonomiczno – finansowe, szczegółowo omówione w raporcie i opinii biegłego rewidenta. Zdaniem Rady Nadzorczej nie występują obecnie jakiekolwiek zagrożenia dla działalności Spółki, a działania podejmowane przez Zarząd rokuje utrzymanie tej stabilnej sytuacji Spółki w przyszłości.

Działalność Grupy Kapitałowej Hutmen wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko zmiany cen metali), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Podstawowymi ryzykami wynikającymi ze specyfiki działalności Grupy są ryzyka związane z kształtowaniem się cen metali na giełdzie London Metal Exchange (LME) oraz zmianą kursów walut. Proces zarządzania poszczególnymi ryzykami jest oddelegowany do poszczególnych Spółek z Grupy. Spółki określają i realizują politykę zarządzania ryzykiem i tam też odbywa się cały proces ustalania ekspozycji, przygotowywania strategii, zawierania transakcji, ich sprawdzania oraz księgowania. Począwszy od kwietnia 2008 roku funkcjonuje system tygodniowego raportowania wszystkich zawartych transakcji oraz miesięcznego raportowania ekspozycji oraz innych parametrów związanych z ryzykiem.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Pan Zygmunt Urbaniak – Przewodniczący RN

2. Pan Piotr Szeliga – Zastępca Przewodniczącego RN

3. Pan Kamil Dobies – Członek RN

4. Pan Jakub Nadachewicz – Członek RN

5. Pan Waldemar Zwierz – Członek RN

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Hutmen Spółka Akcyjna w Warszawie
z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Hutmen za rok 2011 oraz sprawozdania Zarządu z
działalności Grupy Kapitałowej za 2011 r.**

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej, wynikających z treści art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz Zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW.

Przedmiotem oceny Rady Nadzorczej były:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 461.032 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zysk netto w kwocie 4.807 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 5.583 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 86.939 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.967 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

oraz

sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2011.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte zostały następujące Spółki :

- Hutmen S.A.- jednostka dominująca
- spółki zależne : Walcownia Metali „Dziedzice” S.A., Temer Sp. z o.o. w likwidacji, Susmed Sp. z o.o., MBO-Hutmen j.v. Sp. z o.o., Huta Metali Nieżelaznych „Szopienice S.A. w likwidacji.

Od 1 stycznia 2005 roku skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.



hutmen®

Zgodnie z § 21 ust. 2 pkt. 9 Statutu Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie, Rada Nadzorcza Uchwałą Nr 22/VIII/2012 z dnia 1 lutego 2012 r. dokonała wyboru biegłego rewidenta. Badanie obowiązkowych sprawozdań Spółki zostało powierzone Spółce Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy J. Pawła II 19, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów pod numerem 73.

I. Wnioski z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych i z elementami skonsolidowanego sprawozdania finansowego, a w szczególności ze:

- skonsolidowanym bilansem sporządzonym na dzień 31 grudnia 2011 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 461.032 tys. zł,
- skonsolidowanym zestawieniem całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku wykazującym zysk netto w kwocie 4.807 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 5.583 tys. zł,
- skonsolidowanym zestawieniem zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazującym zwiększenie kapitału własnego o kwotę 86.939 tys. zł,
- skonsolidowanym sprawozdaniem z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku wykazującym zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.967 tys. zł,
- informacjami dodatkowymi, obejmującymi informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacjami objaśniającymi.

oraz

sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki w roku obrotowym 2011.

Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach, w ustalonym przepisami czasie, w sposób rzetelny i prawidłowy oraz jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa, ustawą z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, kodeksem spółek handlowych, rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim. (Dz.U.2010 r. Nr 33 poz. 259,)



hutmen[®]

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Grupy Kapitałowej Hutmen na dzień 31.12.2011r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta, a także dokonała analizy ekonomiczno-finansowej funkcjonowania Grupy Kapitałowej Impexmetal w 2011 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że zakres prac związany z badaniem sprawozdania finansowego, określony w umowie zawartej między Zarządem Hutmen S.A. a Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, został przez tę firmę zrealizowany.

Biegły rewident działający w imieniu ww. podmiotu wydał pozytywną opinię do przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, stwierdzając, że przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Hutmen na dzień 31.12.2011r., jak też i wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku. Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach - stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny rentowności oraz wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Grupy Kapitałowej Impexmetal na dzień 31.12.2011 r.

2. Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen zawiera informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości, w szczególności określone w art. 49 ust. 2 ustawy. Dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przez Zarząd są zgodne z danymi zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza w swoim sprawozdaniu odstępuje od szczegółowej prezentacji wyników ekonomiczno-finansowych, ponieważ uznaje, że wyżej wymienione wyniki zostały szczegółowo i kompetentnie przedstawione w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen – sporządzonym przez Zarząd Spółki oraz opinii i raporcie biegłego rewidenta.

Grupa Kapitałowa posiada zdolność do stabilnego wzrostu. W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd skutecznie realizował założenia strategiczne Spółki i Grupy Kapitałowej.

3. Rada Nadzorcza wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen za rok 2011 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen w roku 2011.

4. Rada Nadzorcza, działając na podstawie zasady Nr III.1.1) Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW pozytywnie ocenia sytuację finansową Grupy Kapitałowej w okresie od dnia 01.01.2011 r. do dnia 31.12.2011 r. Grupa w tym okresie zanotowała zadowalające wyniki ekonomiczno – finansowe, szczegółowo omówione w raporcie i opinii biegłego rewidenta. Zdaniem Rady Nadzorczej nie występują obecnie jakiekolwiek zagrożenia dla działalności Grupy, a działania podejmowane przez Zarząd są gwarancją dalszego rozwoju Grupy w przyszłości. Grupa posiada zdolność do stabilnego wzrostu. Działalność Grupy Kapitałowej Hutmen wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko zmiany cen metali), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Podstawowymi ryzykami wynikającymi ze specyfiki działalności Grupy są ryzyka związane z kształtowaniem się cen metali na giełdzie London Metal Exchange (LME) oraz zmianą kursów walut. Proces zarządzania poszczególnymi ryzykami jest oddelegowany do poszczególnych Spółek z Grupy. Spółki określają i realizują politykę zarządzania ryzykiem i tam też odbywa się cały proces ustalania ekspozycji, przygotowywania strategii, zawierania transakcji, ich sprawdzania oraz księgowania. Począwszy od kwietnia 2008 roku funkcjonuje system tygodniowego raportowania wszystkich zawartych transakcji oraz miesięcznego raportowania ekspozycji oraz innych parametrów związanych z ryzykiem.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

1. Pan Zygmunt Urbaniak – Przewodniczący RN _____
2. Pan Piotr Szeliga – Zastępca Przewodniczącego RN _____
3. Pan Kamil Dobies – Członek RN _____
4. Pan Jakub Nadachewicz – Członek RN _____
5. Pan Waldemar Zwierz – Członek RN _____



hutmen[®]

Załącznik 3 do

Uchwały Rady Nadzorczej nr 40/VIII/2012

z dnia 9.05.2012r.

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie
za okres od. 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.**

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 17 pkt 1 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej Spółki jest wspólna dla wszystkich członków i trwa trzy lata. Rok 2011 był pierwszym rokiem ósmej kadencji Rady Nadzorczej Hutmen S.A.

2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

Na dzień 1 stycznia 2011 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Piotr Wiśniewski - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Zygmunt Urbaniak - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Dariusz Grzyb - Członek Rady Nadzorczej;
- Tadeusz Lesiak - Członek Rady Nadzorczej;
- Piotr Szeliga - Członek Rady Nadzorczej;
- Waldemar Zwierz - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 22 czerwca 2011 roku wygasły mandaty członków Rady Nadzorczej Hutmen S.A. VII kadencji. W związku z tym, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 czerwca 2011 roku wybrało i powołało skład Rady Nadzorczej VIII kadencji.

- Zygmunt Urbaniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Szeliga - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Kamil Dobies - Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Nadachewicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Jan Ziaja - Członek Rady Nadzorczej;
- Waldemar Zwierz - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 1 września 2011 roku Pan Jan Ziaja złożył rezygnację ze składu Rady Nadzorczej Hutmen S.A..

Na dzień 31 grudnia 2011 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Zygmunt Urbaniak - Przewodniczący Rady Nadzorczej;
- Piotr Szeliga - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Kamil Dobies - Członek Rady Nadzorczej;
- Jakub Nadachewicz - Członek Rady Nadzorczej;
- Waldemar Zwierz - Członek Rady Nadzorczej.

3. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.

W roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń w terminach:

- 11 marca 2011 r., (podjęto 5 uchwał)
- 12 maja 2011 r. , (podjęto 9 uchwał)
- 14 lipca 2011 r., (podjęto 2 uchwały))
- 1 września 2011 r., (podjęto 6 uchwał)

- 19 października 2011 r., (podjęto 3 uchwały)
- 20 grudnia 2011 r., (podjęto 1 uchwałę)

na których Rada Nadzorcza łącznie powzięła 26 uchwał.

Ponadto w ciągu roku obrotowego 2011 Rada Nadzorcza podjęła 7 uchwał pomiędzy posiedzeniami w trybie art. 388 § 3 k.s.h., tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

4. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, a także innych obowiązujących przepisów prawa. Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w Spółce. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście na posiedzeniach Rady Nadzorczej, która działała kolegialnie. Rada Nadzorcza rozpatrywała zagadnienia dotyczące Spółki zgodnie z zakresem swoich kompetencji, określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki, jak również zajmowała się sprawami o mniejszym znaczeniu, jednak istotnymi z perspektywy strategii gospodarczej kreowanej przez Zarząd Spółki.

Sprawując bezpośredni nadzór nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza zlecała Zarządowi przygotowanie niezbędnych opracowań i analiz potrzebnych do oceny zagrożeń i podjętych działań celem podjęcia stosownych uchwał. Na każdym posiedzeniu w roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza była informowana przez Zarząd o wynikach ekonomiczno - finansowych i bieżącej działalności Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej Hutmen.

Członkowie Rady Nadzorczej dokonując analizy wskaźników ekonomiczno - finansowych oraz sprawozdań Zarządu z wykonania przyjętego na 2010 rok budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej na bieżąco nadzorowali funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej Hutmen, wskazując Zarządowi obszary wymagające szczególnego zaangażowania i uwagi.

Za najistotniejsze problemy, którymi w roku obrotowym 2011 zajmowała się Rada Nadzorcza należy uznać:

- zamknięcie roku obrotowego 2010 – ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki co do sposobu podziału wygenerowanego w 2010 roku zysku netto,
- działania zmierzające do zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen w roku obrotowym 2010 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen za rok 2010,
- przyjęcie i ocena bieżącej realizacji budżetu Hutmen S.A. na rok 2011 ze szczególnym uwzględnieniem kosztów działalności Spółki,
- bieżąca sytuacja ekonomiczno - finansowa i płatnicza Spółki analizowana na każdym posiedzeniu Rady Nadzorczej, ze szczególnym uwzględnieniem poziomu należności i zobowiązań, w tym stan zobowiązań Spółki wobec ZUS i innych zobowiązań budżetowych,
- zagadnienia alokacji produkcji w ramach spółek GK Hutmen,
- redukcja kosztów funkcjonowania spółek tworząc GK Hutmen,
- plany w zakresie wygaszenia produkcji we Wrocławiu i zagospodarowaniem terenu Spółki,
- efekty i tempo likwidacji HMN Szopienice S.A. w likwidacji,
- optymalizacja struktury kapitałowej i funkcjonalnej GK Hutmen,
- wybór audytora do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2011r. i skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Hutmen za 2011 r.,
- okresowa kontrola wyników ekonomiczno – finansowych w spółkach GK Hutmen, analiza mocnych stron spółek oraz zagrożeń dla ich działania,
- zapoznanie się ze strukturą finansowania Grupy Kapitałowej Hutmen, w tym z zestawieniem czynnych kredytów i poręczeń, powiązań finansowych pomiędzy

- Spółkami,
- zaopiniowanie treści projektów uchwał Zwyczajnego (22.06.2011r.) i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Hutmen S.A. (31.08.2011 r. i 18.10.2011 r.)

5. Zestawienie uchwał podjętych przez Radę (data podjęcia, numer oraz temat jakiego uchwała dotyczyła).

<i>Data</i>	<i>Uchwała</i>	<i>w sprawie:</i>
11.03.2011	80/VII/2011	Zatwierdzenia protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej dobytego w dniu 14 grudnia 2010 r.
11.03.2011	81/VII/2011	Zatwierdzenia Budżetu Hutmen S.A. na 2011 r.
11.03.2011	82/VII/2011	Zaopiniowania złożenia oświadczenia dotyczącego wsparcia finansowania WM „Dziedzice” S.A.
11.03.2011	83/VII/2011	Zatwierdzenia Regulaminu wyborów i zarządzenia wyborów przedstawicieli załogi do składu Rady Nadzorczej kolej kadencji
11.03.2011	85/VII/2011	Zatwierdzenia protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej odbytego w dniu 11 marca 2011 r.
12.05.2011	86/VII/2011	Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2010
12.05.2011	87/VII/2011	Sprawozdania z działalności Zarządu Hutmen S.A. w roku obrotowym 2010
12.05.2011	88/VII/2011	Zaopiniowania propozycji podziału zysku na działalności Spółki wypracowanego w roku obrotowym 2010
12.05.2011	89/VII/2011	Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Hutmen, sporządzonego za rok obrotowy 2010
12.05.2011	90/VII/2011	Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Hutmen, sporządzonego za rok obrotowy 2010
12.05.2011	91/VII/2011	Wniosku do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącego udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu
12.05.2011	92/VII/2011	Wniosku do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącego udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu
12.05.2011	93/VII/2011	Sprawozdania Rady Nadzorczej
12.05.2011	94/VII/2011	Rekomendacji dotyczącej zmiany terminu zakończenia realizacji Programu nabywania akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia
14.07.2011	1/VIII/2011	Wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej
14.07.2011	2/VIII/2011	Wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej
24.08.2011	3/VIII/2011	Zaopiniowania wniosku Zarządu do Nadzwyczajnego Zgromadzenia Hutmen S.A.
24.08.2011	4/VIII/2011	Zaopiniowania wniosku Zarządu do Nadzwyczajnego Zgromadzenia Hutmen S.A.
24.08.2011	5/VIII/2011	Zaopiniowania wniosku Zarządu do Nadzwyczajnego Zgromadzenia Hutmen S.A.
24.08.2011	6/VIII/2011	Zaopiniowania wniosku Zarządu do Nadzwyczajnego Zgromadzenia Hutmen S.A.
30.08.2011	7/VIII/2011	Wyrażenia zgody na nabycie akcji WM Dziedzice S.A.
01.09.2011	8/VIII/2011	Zatwierdzenia protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej odbytego w dniu 14 lipca 2011 r.

01.09.2011	9/VIII/2011	Premii dla Członków Zarządu za 2010 rok
01.09.2011	10/VIII/2011	Odwołania Prezesa Zarządu Spółki
01.09.2011	11/VIII/2011	Odwołania Członka Zarządu Spółki
01.09.2011	12/VIII/2011	Powołania Prezesa Zarządu Spółki
01.09.2011	13/VIII/2011	Upoważnienia Przewodniczącego Rady
20.09.2011	14/VIII/2011	Zaopiniowania wniosku Zarządu do Nadzwyczajnego Zgromadzenia Hutmen S.A.
20.09.2011	15/VIII/2011	Zaopiniowania wniosku Zarządu do Nadzwyczajnego Zgromadzenia Hutmen S.A.
19.10.2011	16/VIII/2011	Zatwierdzenia protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej odbytego w dniu 1 września 2011 r.
19.10.2011	17/VIII/2011	Wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości Hutmen S.A.
19.10.2011	18/VIII/2011	Wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości Hutmen S.A.
10.11.2011	19/VIII/2011	Wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości od Temer Sp. z o.o. w likwidacji
10.11.2011	20/VIII/2011	Wyrażenia zgody na zbycie Linii Technologicznej Konwertora Obrotowego z Górnym Dmucha
20.12.2011	21/VIII/2011	Zatwierdzenia protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej odbytego w dniu 19 października 2011 r.

6. Dokonane przez Radę Nadzorczą zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.

Rada Nadzorcza Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie nie dokonywała powyższych czynności w roku obrotowym 2011.

7. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.

Zgodnie z § 21 ust. 2 pkt. 9 Statutu Spółki, w dniu 1 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza Hutmen S.A. z siedzibą w Warszawie Uchwałą Nr 22/VIII/2012 dokonała wyboru biegłego rewidenta, firmy Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która przeprowadziła badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2011. Rada Nadzorcza nie zlecała sporządzania żadnych opinii prawnych w związku ze sprawowanymi przez Radę czynnościami nadzorczymi.

8. Uwagi Rady Nadzorczej dotyczące współpracy z Zarządem i opinia Rady dla Walnego Zgromadzenia w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia współpracę z Zarządem Spółki. Dokumenty na posiedzenia Rady Nadzorczej przygotowywane były przez Zarząd w sposób rzetelny i wyczerpujący. Materiały były przekazywane członkom Rady Nadzorczej w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi przed posiedzeniem.

Oceniając pozytywnie pracę Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, iż zaangażowanie Zarządu i umiejętne zarządzanie Spółką przynoszą efekty w postaci poprawy sytuacji ekonomiczno-finansowej, umacniania wiarygodności. Realizacja budżetu na 2011 rok, a w szczególności wyniki ekonomiczno – finansowe Spółki na koniec roku obrotowego pozwalają



hutmen®

Radzie Nadzorczej na wydanie pozytywnej opinii w sprawie udzielenia absolutorium poszczególnym członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku 2011.

Rada Nadzorcza Hutmen Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności oraz wnioskuję o udzielenie absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011 następującym członkom Rady:

- | | |
|---------------------|--|
| ▪ Dariusz Grzyb | – za okres od 1.01.2011 r. do 22.06.2011 r. |
| ▪ Kamil Dobies | – za okres od 22.06.2011 r. do 31.12.2011 r. |
| ▪ Tadeusz Lesiak | – za okres od 1.01.2011 r. do 22.06.2011 r. |
| ▪ Jakub Nadachewicz | – za okres od 22.06.2011 r. do 31.12.2011 r. |
| ▪ Piotr Szeliga | – za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. |
| ▪ Zygmunt Urbaniak | – za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. |
| ▪ Piotr Wiśniewski | – za okres od 1.01.2011 r. do 22.06.2011 r. |
| ▪ Jan Ziaja | – za okres od 22.06.2011 r. do 1.09.2011 r. |
| ▪ Waldemar Zwierz | – za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. |

Podpis Przewodniczącego Rady Nadzorczej:

Pan Zygmunt Urbaniak - Przewodniczący RN
