

UCHWAŁA NR VII/3/11

**Rady Nadzorczej Grupy KĘTY S.A.
z dnia 20 kwietnia 2011 roku**

Na podstawie § 21 ust. 2 pkt 4 i 5 Statutu Spółki Rada Nadzorcza uchwala co następuje:

§ 1

1. Przyjmuje i pozytywnie opiniuje roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej w 2010 roku, na które składają się:
 - sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
 - ocena pracy Rady Nadzorczej
 - zwięzła ocena sytuacji Spółki
 - opis systemu kontroli wewnętrznej
 - opis systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
 - sprawozdanie Komitetu ds. Audytu
 - sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń
2. Sprawozdania, o których mowa w ust. 1 stanowią załączniki do niniejszej uchwały

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwałę podjęto 4 głosami za w obecności 4 członków Rady.


Krzysztof Głogowski


Maciej Matusiak


Tadeusz Iwanowski


Szczepan Strublewski

Otrzymują:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza

Roczne sprawozdanie z działalności w 2010 roku

W roku 2010 Rada Nadzorcza Grupy Kęty S.A. pracowała w następującym składzie:

- Krzysztof Głogowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Matusiak - Zastępca Przewodniczącego
- Szczepan Strublewski - Członek Rady Nadzorczej
- Tadeusz Iwanowski - Członek Rady Nadzorczej
- Jerzy Surma - Członek Rady Nadzorczej

W roku sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń, na których podjęto łącznie czternaście uchwał. W ramach swych ustawowych i statutowych uprawnień Rada sprawowała bieżący nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Dokonywała w szczególności okresowej analizy osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych.

W trakcie swoich posiedzeń Rada Nadzorcza zapoznała się m.in. z założeniami do strategii rozwoju Grupy Kęty S.A. na lata 2010-2015 w poszczególnych segmentach biznesowych i podstawowymi celami strategii, której głównym założeniem jest realizowanie zrównoważonego wzrostu przez wszystkie segmenty działalności gospodarczej działające aktualnie w grupie kapitałowej, utrzymanie ich dominujących pozycji rynkowych w Polsce i dalsza ekspansja na rynkach zagranicznych. Rada zapoznała się również z dodatkowymi materiałami do strategii w części obejmującej komunikację marketingową oraz obszar Human Resources. W efekcie Rada podjęła uchwałę zatwierdzającą do realizacji strategię działania Spółki i Grupy Kapitałowej na lata 2010-2015.

Rada monitorowała bieżącą sytuacją kredytową Spółki, która w ramach polityki dywersyfikacji finansowania zewnętrznego rozpoczęła w 2010 roku współpracę z kolejnymi bankami.

Rada oceniła i przyjęła sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej wraz ze sprawozdaniami Zarządu za 2010 rok.

Szczególnie monitorowany przez członków Rady Nadzorczej był w 2010 roku temat wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w odniesieniu do planu finansowego, a także omawiane były kwestie optymalizacji wydatków i weryfikacji kosztów w celu realizacji założeń budżetowych. Konsekwentna realizacja budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej doprowadziła w IV kwartale do zmiany prognozy wyników Spółki i podniesienia prognozy zysku netto z 81,5 mln zł do 89,5 mln zł. Głównymi czynnikami, które wpłynęły na osiągnięcie lepszego niż zakładano zysku netto, były niższy poziom odsetek od kredytów oraz dodatni wynik na transakcjach zabezpieczających.

Rada, oceniając rok 2010, uznała, iż Spółka umiejętnie korzystała z ożywienia gospodarczego panującego w Europie, pozyskując liczne zamówienia od międzynarodowych koncernów, m.in. z branży samochodowej czy transportowej. Spółka i Grupa Kapitałowa wykorzystały także dobrą koniunkturę w budownictwie związaną z przygotowaniem do piłkarskich Mistrzostw Europy w 2012 roku.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia o pozytywną ocenę jej działalności w roku obrotowym 2010. Szczegółowe uprawnienia Rady Nadzorczej wraz z trybem jej działania oraz informacjami na temat członków dostępne są na stronach internetowych Spółki.

Związła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki

Rada Nadzorcza oceniła sytuację rynkową i finansową Spółki jako dobrą. Osiągnięcie przez Spółkę 1,2 mld zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, 118 mln zł skonsolidowanego zysku operacyjnego i 89,7 mln zł skonsolidowanego zysku netto jest dowodem na powrót Spółki i Grupy Kapitałowej na ścieżkę stabilnego rozwoju.

Rada, pozytywnie oceniając wypracowane wyniki, zwraca jednocześnie uwagę na przekroczenie przez Spółkę skonsolidowanego zysku netto o 10% w stosunku do prognozy finansowej.

Na podkreślenie - zdaniem Rady - zasługują działania skutecznie wykorzystujące koniunkturę w budownictwie związaną z przygotowaniami do piłkarskich Mistrzostw Europy w 2012 roku. Grupa Kęty wraz ze spółkami zależnymi: Aluprof, Metalplast Stolarka i Metalplast Karo Złotów uczestniczyły w realizacji budowy nowoczesnej infrastruktury sportowej, hotelowej i przemysłowej, m.in. stadionów piłkarskich w Warszawie, Wrocławiu i Gdańsku, biurowca Sky Tower we Wrocławiu czy lotniska Borispol w Kijowie.

Równolegle Spółka realizowała trzy duże inwestycje prorozwojowe w 50% finansowe ze środków UE w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013. W ubiegłym roku zakończono budowę centrum badawczo-rozwojowego w Kętach, hali produkcyjno-magazynowej z innowacyjną linią technologiczną w Opolu oraz hali nowoczesnej prasowni w Kętach, w której obecnie odbywa się instalacja urządzeń. Dzięki tym innowacyjnym przedsięwzięciom poszczególne segmenty działalności Grupy Kapitałowej zwiększą moce produkcyjne oraz uzyskają dodatkowe możliwości poprawy swojej pozycji rynkowej. Uruchomione zostaną też nowe produkty dla międzynarodowych koncernów, m.in. z branży samochodowej czy transportowej.

Ważnym wydarzeniem 2010 roku było ogłoszenie przez Spółkę strategii rozwoju na lata 2010-2015, której głównym założeniem jest realizowanie zrównoważonego wzrostu w obrębie wszystkich segmentów działalności gospodarczej istniejących aktualnie w Grupie Kapitałowej, utrzymanie ich dominujących pozycji rynkowych w Polsce i dalsza ekspansja na rynkach zagranicznych.

Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki będą kontynuowały prace nad wyborem możliwie najlepszego wariantu zapewniającym optymalny rozwój z korzyścią dla akcjonariuszy. Biorąc pod uwagę osiągnięty wynik Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała propozycję Zarządu Spółki w sprawie podziału zysku netto za 2010 rok, zakładającą wypłatę dywidendy w wysokości 4 zł na akcję. Ostateczną decyzję w powyższej sprawie podejmie walne zgromadzenie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia standardy ładu korporacyjnego, jakie utrzymuje Spółka, co zapewnia właściwą komunikację z przedstawicielami rynków kapitałowych.

Opis systemu kontroli wewnętrznej

Grupa Kęty posiada system kontroli wewnętrznej, którego celem jest świadome ograniczanie ryzyka działań oraz wspomaganie zarządzania organizacją w celu zapewnienie bezpieczeństwa oraz stabilności funkcjonowania Grupy Kęty i jej spółek zależnych.

System kontroli oparty jest na zbiorze wewnętrznych przepisów oraz procedur obejmujących akty normatywne (m.in. zarządzenia, procedury, instrukcje, regulaminy) regulujące funkcjonowanie Grupy. System kontroli obejmuje swoimi działaniami:

Kontrolę funkcjonalną - obowiązującą w każdej spółce zależnej, za którą odpowiada zarząd jednostki zależnej, podlegającą bieżącemu aktualizowaniu w celu dostosowania do zachodzących zmian w otoczeniu gospodarczym.

Kontrolę instytucjonalną - sprawowaną przez działy podległe bezpośrednio Zarządowi Grupy Kęty. Kontrolę instytucjonalną prowadzi również spółka zależna Dekret Centrum Rachunkowe Sp. z o.o..

Opis systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Polityka Zarządzania ryzykiem obejmuje w Grupie Kapitałowej następujące obszary: ryzyko zmiany cen surowców, ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko kredytu kupieckiego i ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych. Ryzyko zmiany cen surowców oraz ryzyko walutowe ograniczane były poprzez działania o charakterze „hedgingu naturalnego”, polegającego na równoważeniu zagrożeń wynikających z kontraktów zawieraniem kontraktów o ryzyku przeciwnym (np. równoważenie eksportu w danej walucie – importem) oraz przy wykorzystaniu transakcji terminowych (futures i forward) z terminem zapadalności dostosowanym do terminu przepływów z działalności operacyjnej. Elementem ograniczającym ryzyko stopy procentowej w Grupie Kapitałowej jest zawarta umowa kompensacji odsetek pozwalająca nie tylko ograniczyć ryzyko, ale również zredukować koszty finansowe. W 2010 roku Spółka opierała swoje zadłużenie na bazie stawek jednomiesięcznych. Ryzyko kredytu kupieckiego ograniczane było poprzez stosowane procedury, a dodatkowo - podobnie jak ryzyko zdarzeń nadzwyczajnych - transferowane jest (poprzez zawarte polisy) na firmy ubezpieczeniowe. Powyższy zakres kontroli ryzyka przyczynił się do ograniczenia podstawowych zagrożeń występujących w działalności Spółki.

Sprawozdanie Komitetu ds. Audytu Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. z działalności w 2010 r.

Komitet ds. Audytu w ramach Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. został powołany w dniu 23 września 2004r. uchwałą Rady Nadzorczej nr V/13/04. Komitet działa w oparciu o regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 23 września 2004r.

W trakcie 2010 roku skład osobowy Komitetu ds. Audytu nie zmieniał się i przedstawiał się w sposób następujący:

- Maciej Matusiak
- Szczepan Strublewski
- Jerzy Surma

W 2010 r. Komitet ds. Audytu w dniu 15 kwietnia 2010 odbył spotkanie z Audytorem Grupy Kęty S.A. – Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Przedmiotem spotkania było podsumowanie wyników badania sprawozdań finansowych Grupy Kęty S.A. za 2009 rok.

Najważniejszymi poruszonymi tematami były m.in.:

- zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. – wydzielenie segmentu SOG ze struktury spółki Grupa Kęty S.A. w odrębny podmiot prawny Alupol Packaging Kęty sp. z o.o. oraz aspekty księgowe i podatkowe dokonanych transakcji;
- zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Grupy Kęty S.A. – wydzielenie segmentu SWW ze struktury spółki Alupol w formie podziału spółki Alupol oraz aspekty księgowe i podatkowe dokonanych transakcji;
- test na trwałą utratę wartości inwestycji w Alupol Ukraina – przeprowadzony test na utratę wartości w oparciu o przyjęte założenia rozwoju rynku oraz aspekty makroekonomiczne nie wykazał potrzeby dokonywania odpisów z tytułu trwałej utraty wartości aktywów;
- podatek odroczony z tytułu działalności w SSE – brak istotnych zmian w założeniach wyliczenia podatku odroczonego w spółkach działających w SSE;
- wycena programu opcji menedżerskich;

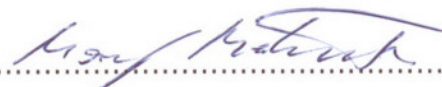
Przedstawiciele Audytora w skrócie podsumowali przebieg obecnej współpracy z Grupą Kęty S.A. W ich opinii wszelka współpraca z Zarządem oraz ze służbami księgowymi (Dekret) układa się bez zastrzeżeń. Audytor nie ma żadnych kłopotów ani trudności z uzyskiwaniem dostępu do danych i wyjaśnień. W wyniku przeprowadzonych testów i procedur analitycznych Audytor nie stwierdził przypadków naruszania przepisów prawa, obowiązujących procedur jak również występowania błędów w księgowości i sprawozdawczości finansowej. System kontroli wewnętrznej jest oceniany jako efektywny. Audytor podkreślił, że opinia jest bez zastrzeżeń zarówno z badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego.

W ciągu roku obrotowego 2010 Komitet ds. Audytu utrzymywał stały kontakt z dyrektorem finansowym Grupy Kęty S.A. w kwestii bieżących wyników osiąganych przez Spółkę jak również pojawiających się potencjalnych ryzyk i zagrożeń oraz kontroli wewnętrznej.

Ponadto dokonano podsumowania badania sprawozdań finansowych Grupy Kęty S.A. za 2010 rok.

Audytor potwierdził, że jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych jest niezależny od badanych podmiotów oraz, że nie istnieją żadne kwestie zagrażające jego niezależności. Planowane opinie z badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Grupy Kęty S.A. są bez zastrzeżeń. Podobnie planowane z badania najważniejszych spółek zależnych tj. Aluprof, Alupol Packaging i Alupol Packaging Kęty są również bez zastrzeżeń.

Maciej Matusiak

.....

Szczepan Strublewski

.....

Jerzy Surma

.....

Sprawozdanie Komitetu ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Grupy Kęty S.A. z działalności w 2010 r.

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany uchwałą Rady Nadzorczej nr VI/4/05 z dnia 19 maja 2005 roku. Rada podjęła taką decyzję mając na uwadze przestrzeganie zasad Corporate Governance oraz wychodząc naprzeciw oczekiwaniom uczestników rynku kapitałowego. Głównym zadaniem Komitetu jest przede wszystkim ustalanie rekomendacji i kontrola w odniesieniu do wynagrodzeń członków Zarządu Spółki.

Skład osobowy Komitetu ds. Wynagrodzeń w ciągu 2009 roku nie zmieniał się i był następujący:

- Krzysztof Głogowski
- Tadeusz Iwanowski

Tematami spotkań Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2010 r. – uzgodnionymi z pozostałymi członkami Rady Nadzorczej – były m.in. :

- 1) zmiany wysokości wynagrodzenia Zarządu
- 2) monitoring realizacji systemu Opcji Menedżerskich dla kadry zarządzającej Grupy Kapitałowej

Ad. 1. Zmiany wynagrodzenia Zarządu.

Komitet ds. Wynagrodzeń w 2010 roku odbywał spotkania przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej i w trakcie swoich posiedzeń omawiał tematy związane m. in. ze zmianą wynagrodzenia Zarządu i realizacją systemu Opcji Menedżerskich dla kadry zarządzającej Grupy Kapitałowej.

Komitet kontynuował rozpoczęte w 2009 roku prace nad dostosowaniem podstawowego wynagrodzenia miesięcznego Członków Zarządu do parametrów występujących w spółkach publicznych o podobnej wielkości oraz skali i ryzyku działalności.

Komitet zapoznał się z zebranymi materiałami na temat wysokości wynagrodzeń prezesów i członków zarządów w spółkach publicznych mających swoją siedzibę na terenie kraju. Opierając się na powyższych analizach oraz biorąc pod uwagę wyniki finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za 2009 rok, które były zgodne z budżetem, Komitet ds. Wynagrodzeń zarekomendował Radzie Nadzorczej Grupy Kęty S.A. wprowadzenie – zgodnie z wcześniej wydaną przez Komitet rekomendacją z dnia 11 września 2009 roku – podwyższenie wynagrodzeń Członków Zarządu o ok. 15% poprzez podjęcie uchwały zmieniającej wynagrodzenie miesięczne Prezesa Zarządu Dariusza Mańko z kwoty 65 000 zł na kwotę 75 000 zł brutto oraz wynagrodzenie miesięczne Członka Zarządu Adama Pielki z kwoty 39 000 zł na kwotę 45 000 zł brutto tak, aby wskaźnik kwoty wynagrodzeń podstawowych w relacji do przychodów Spółki osiągnął 0,12%. Rada Nadzorcza zgodnie z rekomendacją Komitetu podjęła w dniu 10 lutego 2010 roku uchwałę w tej sprawie z mocą obowiązującą od 1 lutego 2010 roku. Ponadto Członkowie Zarządu otrzymali premię roczną w wysokości 716.763,00 zł w przypadku Prezesa Zarządu oraz 430.058,00 zł w przypadku Członka Zarządu.

Ad.2. Monitoring realizacji systemu opcji menedżerskich

Komitet monitorował w 2010 roku realizację programu opcyjnego dla kadry menedżerskiej uchwalonego na ZWZ w 2009 roku. Na omawiany okres przypadała decyzja o przyznaniu prawa do opcji dla 2 transzy programu opcyjnego, co było przedmiotem uchwały RN z dnia 23 września 2010 roku. W związku z tym Komitet zatwierdził listy Osób Uprawnionych do przydziału obligacji imiennych serii F z prawem pierwszeństwa objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii F.

Krzysztof Głogowski



Tadeusz Iwanowski

