

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU IZOSTAL S.A. O STOSOWANIU PRZEZ IZOSTAL S.A. ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2010 ROKU

### A. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zarząd Spółki oświadcza, iż od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na GPW zamierza stosować wszystkie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (przyjętym w dniu 19 maja 2010 r. przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 17/1249/2010 - tekst zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy: [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl)), z wyjątkiem zasady oznaczonej numerem III.6. Treść zasady nr III.6 brzmi następująco:

- **Zasada wymieniona w Części III, pkt 6**

TREŚĆ ZASADY: „6. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

Decyzją większościowego akcjonariusza Spółki do Rady Nadzorczej nie powołano członków niezależnych.

### B. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej i obowiązki związane z zarządzaniem ryzykiem w Spółce wypełniane są przez Zarząd, kierownictwo, oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków.

Zarząd Spółki na bieżąco identyfikuje ryzyka oraz monitoruje obszary działalności narażone na ryzyko w celu zapewnienia zabezpieczeń ograniczających poziom ryzyka.

Mechanizmy kontroli wewnętrznej, obejmują sposób wykonywania zadań przez pracowników Spółki, w tym w szczególności: uprawnienia, kompetencje oraz zgodność wykonywanych czynności z zasadami, i procedurami opracowanymi dla poszczególnych obszarów funkcjonowania Spółki. Mechanizmy te mają charakter kontrolny i wbudowane są zarówno w wewnętrzne akty normatywne, procedury, jak i zintegrowany system informatyczny do zarządzania przedsiębiorstwem.

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.

System kontroli wewnętrznej w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest przez Zarząd, Głównego Księgowego oraz pozostałych pracowników, którym powierzono stosowne kompetencje. Kontrola ma na celu zapewnienie zgodności sporządzanych sprawozdań z księgami i dokumentami oraz obowiązującymi przepisami dotyczącymi zasad prowadzenia rachunkowości, a także przedstawiania wyników działalności gospodarczej oraz sytuacji

majątkowej i finansowej Spółki zgodnie ze stanem faktycznym. Kontrole polegają między innymi na przeglądzie analitycznym istotnych sald, porównywanie ich do poprzednich okresów, monitorowaniu kompletności i terminowości czynności koniecznych do zamknięcia okresu sprawozdawczego.

Czynności kontrolne podejmowane są na bieżąco w ramach określonych dla poszczególnych pracowników Spółki zakresów obowiązków i odpowiedzialności oraz na etapie sprawdzania przez kadrę kierowniczą poprawności wykonywanych zadań przez podległych pracowników, a także w trakcie tworzenia wewnętrznych procedur poprzez szczególną dbałość o zapewnienie w nich odpowiednich mechanizmów kontrolnych. Zidentyfikowane, ewentualne nieprawidłowości korygowane są na bieżąco przez uprawnionych pracowników Spółki.

Sprawozdania finansowe, w tym raporty okresowe Spółki sporządzane, zgodnie obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz przyjętą przez Zarząd Polityką Rachunkowości obejmującą między innymi:

- ogólne zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych,
- metody ewidencji, wyceny, rozliczenia i sprawozdawczości,
- wykaz kont księgi głównej i zasady ewidencji operacji gospodarczych,
- zasady prowadzenia ksiąg pomocniczych i ich powiązania z kontami księgi głównej,
- wykaz zbiorów tworzących księgi rachunkowe na komputerowych nośnikach danych,
- dopuszczone do stosowania programy komputerowe z opisem ich przeznaczenia, zasady ochrony danych oraz opis systemu przetwarzania danych.

Przygotowywane Sprawozdania finansowe weryfikowane są przez Zarząd, który zgodnie z przyjętymi przepisami wewnętrznymi dokonuje ich akceptacji.

W dniu 16.02.2011 roku w ramach Rady Nadzorczej Spółki powołany został Komitet Audytu, który pełnił będzie ważną rolę w istniejącym w Spółce, procesie kontroli wewnętrznej. Do zadań Komitetu Audytu należy między innymi monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

W opinii Zarządu Spółki, 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.

### C. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.

Strukturę akcjonariatu Spółki według stanu na 31.12.2010 roku (przed rejestracją akcji serii K) zgodnie z posiadaną przez Zarząd wiedzą przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Stalprofil S.A.	19 739 000	95,16 %	19 739 000	95,16 %
Pozostali	1 005 000	4,84 %	1 005 000	4,84 %
Razem	20 744 000	100 %	20 744 000	100 %

W związku z emisją publiczną w grudniu 2010 roku 12.000.000 sztuk akcji serii K oraz rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonaną przez Sąd Rejestrowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28.01.2011 roku Zarząd podaje strukturę akcjonariatu Izostal S.A. na dzień rejestracji podwyższenia:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Stalprofil S.A.	19 739 000	60,28 %	19 739 000	60,28 %
Aviva OFE Aviva BZ WBK	1 669 877	5,10 %	1 669 877	5,10 %
Pozostali	11 335 123	34,62 %	11 335 123	34,62 %
Razem	32 744 000	100 %	32 744 000	100 %

**D. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.**

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

**E. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu.**

W wyemitowanych przez Spółkę papierach wartościowych nie istnieją ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych,

**F. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.**

W dniu 9 września 2010 roku pomiędzy Stalprofil S.A., Izostal S.A., a Domem Maklerskim BDM S.A. została zawarta umowa typu „lock-up” zakazu sprzedaży akcji Izostal S.A.. Akcjonariusz (Stalprofil S.A.) zobowiązał się, że w okresie 12 pełnych miesięcy kalendarzowych licząc od daty pierwszego notowania akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie dokona sprzedaży, przeniesienia, obciążenia lub zbycia żadnej z posiadanych przez siebie akcji. W związku z powyższym Akcjonariusz zobowiązał się do ustanowienia stosownych blokad akcji.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu rocznego Spółka nie posiadała informacji o innych ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

**G. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień.**

Zarząd Spółki składa się z dwóch do czterech osób powoływanych na wspólną kadencję, która wynosi trzy lata. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą bezwzględną większością głosów. Jednemu z powołanych członków Zarządu Rada Nadzorcza powierza funkcję Prezesa zarządu, zaś co najmniej jednemu członkowi Zarządu funkcję Wiceprezesa Zarządu. Liczbę członków Zarządu danej kadencji określa Rada Nadzorcza, która może w ciągu kadencji zwiększyć bądź zmniejszyć liczebność Zarządu. Do reprezentowania Spółki, składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w tym do zaciągania zobowiązań w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj Członkowie Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki związanych z prowadzeniem jej przedsiębiorstwa konieczne jest podjęcie uchwały Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu do siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną pięcioletnią kadencję. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może zmienić ilość członków Rady nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie w związku z dokonywaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej w toku kadencji. Rada Nadzorcza na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji wybiera ze swojego grona w głosowaniu tajnym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady oraz Sekretarza uchwałą podjętą bezwzględną większością głosów w obecności przynajmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki, a jej szczegółowe kompetencje określa Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej Izostal S.A.

Zarząd i Rada Nadzorcza działają zgodnie z przepisami ustawy Kodeks Spółek Handlowych, Statutem Spółki oraz swoimi Regulaminami, które są publicznie dostępne na stronie internetowej Spółki ([www.izostal.com.pl](http://www.izostal.com.pl)).

W odniesieniu do prawa osób zarządzających do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Spółka stosuje obowiązujące w tym zakresie przepisy ustawy Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów

prawa mających zastosowanie w tym przedmiocie. Należy wskazać również, że Walne Zgromadzenie w treści podjętej uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki może udzielić upoważnienia dla Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie i w zakresie podjętej przez Walne Zgromadzenie uchwały w tym przedmiocie.

#### **H. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta**

Zmiany statutu Emitenta opiniowane są przez Radę Nadzorczą i zatwierdzane uchwałą Walnego Zgromadzenia. Spółka nie stosuje żadnych innych szczególnych zasad zmiany statutu, które odbiegałyby od zasad opisanych w kodeksie spółek handlowych.

#### **I. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Walne Zgromadzenie działa zgodnie z przyjętym Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki Izostal S.A. z siedzibą w Zawadzkiem, który określa zasady działania Walnego Zgromadzenia to jest, między innymi: zasady zwołania i odwołania walnego zgromadzenia, uprawnienia informacyjne akcjonariuszy, uprawnienia do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zasady rejestracji uczestników Walnego Zgromadzenia, udział innych, poza Akcjonariuszami, osób w obradach Walnego Zgromadzenia, zasady otwarcia i wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, porządek obrad i ich przebieg, zasady wyboru Rady Nadzorczej i zasady protokołowania obrad Walnego Zgromadzenia. Regulamin Walnego Zgromadzenia jest opublikowany na stronie internetowej Spółki ([www.izostal.com.pl](http://www.izostal.com.pl)). W sprawach nieuregulowanych Regulaminem stosuje się przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych aktów prawnych oraz postanowienia Statutu Spółki.

Walne Zgromadzenie zwołują uprawnione organy lub osoby, których uprawnienie wynika z przepisów prawa lub Statutu. Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem. Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnieni są Akcjonariusze Spółki uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, a także uprawnieni z akcji na okaziciela, którzy co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia złożyli w Spółce zaświadczenia wydane na dowód złożenia akcji lub imienne świadectwa depozytowe. Od dnia, w którym Spółka uzyska status spółki publicznej prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają osoby będące Akcjonariuszami na szesnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem, oraz które zgłoszą żądanie udziału w Walnym Zgromadzeniu, z zastrzeżeniami określonymi w regulaminie Walnego Zgromadzenia Izostal S.A. dostępnym na stronie internetowej Emitenta. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo kandydować na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, jak również zgłosić do protokołu jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Każdy Akcjonariusz ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad. W czasie obrad uczestnicy Walnego Zgromadzenia mają prawo zadawać pytania związane z danym punktem porządku obrad obecnym na sali urzędującym członkom organów Spółki.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:

- rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
- postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,

- powołania i odwołania likwidatorów,
- ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
- uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- wprowadzenia akcji Spółki do zorganizowanego systemu obrotu papierami wartościowymi.

**J. Skład osobowy organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania**

**Zarząd**

W roku 2010 zakończyła się VI kadencja Zarządu Spółki., który do dnia 11.05.2010 roku funkcjonował w składzie:

Władysław Mrzygłód	Prezes Zarządu
Marek Mazurek	Wiceprezes Zarządu
Jacek Podwiński	Wiceprezes Zarządu

Zarząd VII kadencji powołany uchwałami Rady Nadzorczej z dnia 12.05.2010 roku nie został zmieniony funkcjonował w składzie:

Władysław Mrzygłód	Prezes Zarządu
Marek Mazurek	Wiceprezes Zarządu
Jacek Podwiński	Wiceprezes Zarządu

Zmiana w składzie Zarządu Izostal S.A. nastąpiła z dniem 21 lutego 2011 roku w związku ze złożoną rezygnacją Pana Władysława Mrzygłoda z funkcji Prezesa Zarządu i przyjęciu rezygnacji przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu w dniu 28.02.2011 roku ustaliła, iż w wyniku rezygnacji złożonej przez Pana Władysława Mrzygłoda, Zarząd Spółki składa się z dwóch osób zgodnie z §7 pkt. 1 Statutu Spółki, a funkcję Prezesa Zarządu powierza się Panu Markowi Mazurkowi.

Od dnia 28.02.2011 Zarząd Spółki funkcjonuje w składzie:

Marek Mazurek	Prezes Zarządu
Jacek Podwiński	Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Zarządu Izostal S.A., Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW oraz obowiązujących przepisów prawa. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.

Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a nie zastrzeżone przepisami powszechnie obowiązującego prawa oraz Statutu Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu w szczególności zaś koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę pozostałych członków Zarządu. W sprawach nie przekraczających zwykłych czynności Spółki każdy z członków Zarządu może prowadzić sprawy Spółki samodzielnie. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki związanych z prowadzeniem jej przedsiębiorstwa konieczne jest podjęcie uchwały Zarządu. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwały także w przypadku, gdy zażąda tego chociażby jeden z członków Zarządu. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów i podejmowane są na posiedzeniach Zarządu, które odbywają się w terminach ustalanych na bieżąco, w zależności od potrzeb. Posiedzenia Zarządu mogą odbywać się w siedzibie Spółki lub też poza nią i zwołuje je Prezes Zarządu z inicjatywy własnej lub na wniosek innego członka Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być podejmowane także: za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość lub w trybie obiegowym pisemnym. Uchwały podejmowane w trybie obiegowym pisemnym lub za pośrednictwem środków bezpośredniego

porozumiewania się na odległość są ważne jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali zawiadomieni o podejmowaniu i treści uchwały. Udział członków Zarządu w posiedzeniu jest obowiązkowy, a ich nieobecność powinna być odpowiednio usprawiedliwiona. Posiedzenia Zarządu są protokołowane. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Zaś przy ustalaniu interesu Spółki Zarząd bierze pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd działa ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.

### **Rada Nadzorcza**

W dniu 11.05.2010 upłynęła VI kadencja Rady Nadzorczej Izostal S.A. która od 01.01.2010 roku funkcjonowała w składzie :

Jerzy Bernhard	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zdzisław Mendelak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Chebda	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jan Kruczak	Członek Rady Nadzorczej
Lech Majchrzak	Członek Rady Nadzorczej
Adam Matkowski	Członek Rady Nadzorczej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy IZOSTAL S.A. powołało w dniu 12.05.2010 skład Rady Nadzorczej VII kadencji, która po ukonstytuowaniu się od dnia 24 maja 2010 roku do 31.12.2010 roku funkcjonowała w składzie:

Jerzy Bernhard	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Zdzisław Mendelak	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jan Chebda	Sekretarz Rady Nadzorczej
Jan Kruczak	Członek Rady Nadzorczej
Lech Majchrzak	Członek Rady Nadzorczej
Adam Matkowski	Członek Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym i składa się z pięciu do siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną pięcioletnią kadencję.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: nie powinien domagać się ani przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów, powinien wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja Rady Nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem Spółki. Na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji Rada Nadzorcza wybiera ze swojego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów w obecności przynajmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W toku kadencji Rada Nadzorcza może dokonać zmian na stanowisku Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza. Wniosek o odwołanie członka Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji musi być połączony ze wskazaniem członka Rady Nadzorczej, który zastąpi odwołaną osobę na stanowisku. Wyboru dokonuje się w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów w obecności przynajmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Do kompetencji Przewodniczącego należy: kierowanie pracami Rady Nadzorczej i koordynowanie tych prac, zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej i przewodniczenie im, otwieranie Walnego Zgromadzenia, lub wskazywanie osoby uprawnionej do jego otwarcia i przewodniczenie mu do chwili wyboru osoby Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Wiceprzewodniczący zastępuje Przewodniczącego Rady Nadzorczej w przewodniczeniu posiedzeniom Rady Nadzorczej, gdy ten nie może



wykonywać swoich czynności lub nie chce przewodniczyć posiedzeniu Rady Nadzorczej. Do zadań Sekretarza należy: sprawowanie bieżącego nadzoru nad prowadzeniem księgi protokołów Rady Nadzorczej oraz całej dokumentacji działalności Rady Nadzorczej, utrzymywanie bieżących kontaktów z Zarządem Spółki, informowanie Rady Nadzorczej o sposobie realizacji jej uchwał, podpisywanie korespondencji wychodzącej z Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji na termin przypadający najdalej na dwa tygodnie licząc od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku nie zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd Spółki. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej. Zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej następuje w drodze przygotowania przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej pisemnego zaproszenia zawierającego między innymi proponowany porządek obrad, które powinno być rozesłane wszystkim członkom Rady skutecznie co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględną większością głosów w obecności przynajmniej połowy członków Rady. Posiedzenia są protokołowane. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do wykonywania takich czynności prawnych. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

W ramach Rady Nadzorczej Izostal S.A. funkcjonuje jeden komitet, to jest Komitet Audytu, powołany przez Radę Nadzorczą w dniu 16 lutego 2011 roku. W skład Komitetu Audytu zostali powołani:

Jan Kruczak	Przewodniczący Komitetu Audytu,
Adam Matkowski	Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
Zdzisław Mendelak	Sekretarz Komitetu Audytu,

Komitet Audytu działa na podstawie zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą IZOSTAL S.A. Regulaminu Komitetu Audytu wraz z Harmonogramem Stałych Posiedzeń Komitetu Audytu w roku 2011. Do zadań Komitetu Audytu należy między innymi monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej i wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem.

Zawadzkie, dnia 15 kwietnia 2011 roku

.....  
Prezes Zarządu  
Marek Mazurek

.....  
Wiceprezes Zarządu  
Jacek Podwiński