SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ IZOSTAL S.A.
W ROKU 2016

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ W 2016 ROKU.

Rada Nadzorcza Izostal S.A. VIII kadencji w roku 2016 pracowała w niezmienionym składzie, który przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej do dnia 31 grudnia 2016 roku nie uległ zmianie.

W ramach Rady Nadzorczej Izostal S.A. funkcjonuje jeden Komitet Audytu, który składa się z 3 członków powołanych przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków. Komitet Audytu Rady Nadzorczej VIII kadencji w 2016 roku pracował w składzie :

Jan Kruczak – Przewodniczący Komitetu Audytu
Adam Matkowski – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu
Andrzej Baranek – Sekretarz Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu do dnia 31 grudnia 2016 roku nie uległ zmianie.

Zgodnie z oświadczeniami członków Rady Nadzorczej, 4 spośród 6 Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący Komitetu Audytu, spełniają kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016".

2. DZIAŁALNOŚĆ I SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

Członkowie Rady Nadzorczej Izostal S.A. wykonywali swoje obowiązki w oparciu o przepisy Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016". Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad bieżącą działalnością operacyjną spółki, brała udział w opracowywaniu i nadzorze nad realizacją strategicznych celów Spółki oraz dokonywała oceny sposobu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz systemu kontroli wewnętrznej. Rada wykonywała swoje zadania na posiedzeniach, które w 2016 roku odbyła cztery oraz w ramach pracy Komitetu Audytu, którego posiedzenia obyły się trzy razy. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczyli w posiedzeniach Komitetu Audytu. W 2016 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór i kontrolę nad bieżącą działalnością operacyjną i finansową Spółki, podejmując decyzje w formie uchwał, zaleceń i ustaleń oraz wydając przedmiotowe opinie.

Głównym tematem i przedmiotem stałych działań kontrolnych i nadzorczych rozpatrywanym przez Radę Nadzorczą w okresie sprawozdawczym była analiza bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej Spółki oraz podejmowane kluczowe decyzje w obszarze prowadzonej przez Spółkę w 2016 roku działalności

gospodarczej. Zgodnie z kompetencjami statutowymi Rada Nadzorcza w 2016 roku powołała Zarząd Spółki na kolejny trzyletni okres wspólnej IX kadencji. Uchwała o powołaniu Zarządu weszła w życie z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2015, tj. z dniem 21 kwietnia 2016 roku. Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki, zgodnie z rekomendacją Komitetu Audytu, wybierając Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za lata 2016-2018 wraz z przeglądem półrocznym sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 roku i odpowiednio 30 czerwca 2017 i 2018 roku.
Rada Nadzorcza monitorowała realizację przyjętych dla Spółki założeń zatwierdzonego do realizacji Planu Spółki i planów nakładów inwestycyjnych w ujęciu kwartalnym, półrocznym i rocznym. Rada Nadzorcza badała dokumenty Spółki oraz zobowiązywała Zarząd do składania wyjaśnień i sporządzania bieżących analiz i sprawozdań. Realizując swoje kodeksowe obowiązki, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za 2015 rok i Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 oraz wniosek Zarządu w przedmiocie podziału zysku, wnosząc do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie. W przyjętym „Sprawozdaniu Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego za rok 2015", Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła pracę Zarządu, co stanowiło podstawę do wystąpienia z wnioskiem o udzielenie absolutorium dla Członków Zarządu. Rada Nadzorcza rozpatrywała i opiniowała sprawy będące przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza kontrolowała proces sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz niezależność audytora za pośrednictwem Komitetu Audytu, który na bieżąco współpracuje z audytorem zewnętrznym, dokonującym badania i przeglądu sprawozdań finansowych w 2016 roku. Wszystkie istotne zagadnienia będące przedmiotem obrad Rady Nadzorczej, a nie wymagające podejmowania uchwał były umieszczane w protokołach z posiedzenia Rady przyjmując formę wniosków i zaleceń.
W ocenie Rady Nadzorczej, swoje obowiązki Rada wypełniała z należytą starannością realizując swoje ustawowe i statutowe kompetencje.

3. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO.

Od 1 stycznia 2016 r. Spółka stosuje nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego, przyjęty przez Radę Giełdy uchwałą z dnia 13 października 2015 roku, pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016" (dalej: Dobre Praktyki). Na podstawie zapisów par 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Spółka opublikowała w dniu 1 stycznia 2016 roku raport bieżący nr 1/2016 w systemie EBI. Spółka wskazała w treści tego raportu, które zasady nie są stosowane wraz z komentarzem wskazującym przyczyny ich niestosowania. Cała treść opublikowanego raportu, zgodnie z Zasadą szczegółową Dobrych Praktyk numer I.Z.1.13 została zamieszczona w załączniku do raportu nr 1/2016 i udostępniona na stronie internetowej Spółki w zakładce Raporty oraz w zakładce Ład Korporacyjny.

W roku 2016 Izostal S.A. odstąpił od stosowania jednej rekomendacji: IV.R.2. oraz dwóch zasad szczegółowych: I.Z.1.20., IV.Z.2. wymienionych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016".

Analizując powyższe działania oraz dokonując oceny Sprawozdania Zarządu, zgodnie z Oświadczeniem Zarządu Spółki o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego.

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

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

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

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

Kolonowskie, 23.03.2017 r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Jerzy Bernhard	– Przewodniczący Rady Nadzorczej	……
Andrzej Baranek	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	……
Jan Chebda	– Sekretarz Rady Nadzorczej	……
Jan Kruczak	– Członek Rady Nadzorczej	……
Lech Majchrzak	– Członek Rady Nadzorczej	……
Adam Matkowski	– Członek Rady Nadzorczej	……