

**Sprawozdania i oceny  
Rady Nadzorczej<sup>1</sup>**

**Stalexport Autostrady S.A.  
w Mysłowicach  
za 2013 rok**

---

<sup>1</sup>Zatwierdzone Uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/03/2014 z 5 marca 2014 roku.

<b>Spis treści</b>		<b>Strona</b>
<b>I.</b>	<b>Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2013 roku</b>	<b>2</b>
	1. Przedmiot i czasokres sprawozdania.	2
	2. Prawne podstawy działania Rady Nadzorczej.	2
	3. Liczebność i skład Rady Nadzorczej.	2
	4. Podstawowe formy i kierunki działalności Rady Nadzorczej.	3
	5. Sprawozdanie z działalności komitetów Rady Nadzorczej:	<b>4</b>
	5.1. Komitetu audytu.	4
	5.2. Komitetu ds. wynagrodzeń.	4
<b>II.</b>	<b>Sprawozdanie z wyników oceny:</b>	<b>5</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• sprawozdania Zarządu z działalności Stalexport Autostrady S.A. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego,</li> <li>• sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego,</li> </ul> <b>za rok obrotowy 2013</b> w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem rzeczywistym.	
<b>III.</b>	<b>Ocena sytuacji Spółki (wymagana Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW)</b>	<b>6</b>
<b>IV.</b>	<b>Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2013 rok</b>	<b>9</b>
<b>V.</b>	<b>Wnioski</b>	<b>9</b>
<b>VI.</b>	<b>Spis uchwał Rady Nadzorczej podjętych w 2013 roku</b>	<b>10</b>

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone w związku z następującymi regulacjami:

- Kodeksem spółek handlowych - art. 382 §3,
- „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW” (Część III ust.1 pkt 1) stanowiącymi załącznik do uchwały nr 19/1307/2012 Rady Nadzorczej GPW w Warszawie S.A. z 21 listopada 2012 roku,
- Statutem Stalexport Autostrady S.A.,
- Regulaminem Rady Nadzorczej Stalexport Autostrady S.A.

## **I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2013 roku**

### **1. Przedmiot i czasokres sprawozdania**

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Stalexport Autostrady S.A. z siedzibą w Mysłowicach (dalej jako „Stalexport Autostrady” lub „Spółka”) obejmuje okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku.

### **2. Prawne podstawy działania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy prawa, w tym art. 382 i następne Kodeksu spółek handlowych (dalej jako „Ksh”), odpowiednich postanowień Statutu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, którego treść jest dostępna na stronie internetowej Stalexport Autostrady.

### **3. Liczebność i skład Rady Nadzorczej**

Zgodnie z §14 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 5 do 9 członków wybieranych na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata. Walne Zgromadzenie powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej, ustalając wcześniej ich liczbę na daną kadencję.

Uchwałą nr 22 Walne Zgromadzenie w dniu 30 marca 2010 roku postanowiło, że Rada Nadzorcza Stalexport Autostrady VII kadencji (2010-2012) liczyć będzie ośmiu członków. Następnie, uchwałą nr 3 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 grudnia 2010 roku, a także Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 04 marca 2012 roku uchwałą nr 19, postanowiło, że Rada Nadzorcza VII kadencji (2010-2012) liczyć będzie siedmiu członków.

W związku upływem VII kadencji Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie w dniu 3 kwietnia 2013 roku (uchwałą nr 21) postanowiło, że Rada Nadzorcza Stalexport Autostrady VIII kadencji (2013-2015) również liczyć będzie siedmiu członków.

W okresie od 1 stycznia 2013 roku do 3 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza działała w następującym, siedmioosobowym składzie:

1. Roberto Mengucci - Przewodniczący,
2. Aleksander Galos - Zastępca Przewodniczącego,
3. Michelangelo Damasco - Sekretarz,
4. Nicolo Caffo,
5. Stefano Cusmai,
6. Costantino Ivoi,
7. Tadeusz Włudyka.

W dniu 3 kwietnia 2013 roku Walne Zgromadzenie Stalexport Autostrady dokonało wyboru Rady Nadzorczej VIII kadencji w składzie:

1. Roberto Mengucci,
2. Aleksander Galos

3. Michelangelo Damasco,
4. Nicolo Caffo,
5. Pietro La Barbera,
6. Costantino Ivoi,
7. Tadeusz Włudyka.

W powyższym składzie Rada Nadzorcza funkcjonowała do końca okresu sprawozdawczego (i na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania).

Aleksander Galos i Tadeusz Włudyka spełniają kryteria członków niezależnych.

W dniu 5 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza ukonstytuowała się w składzie:

1. Roberto Mengucci - Przewodniczący,
2. Aleksander Galos - Zastępca Przewodniczącego,
3. Michelangelo Damasco - Sekretarz.

#### **4. Podstawowe formy i kierunki działalności Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki w 2013 roku we wszystkich dziedzinach, a także wykonywała obowiązki i korzystała z uprawnień, wynikających z postanowień Statutu, Kodeksu spółek handlowych oraz innych przepisów prawa.

Rada Nadzorcza wykonywała swoje czynności kolegiально co oznacza, że czynności Rady wykonywane były przede wszystkim na posiedzeniach. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia protokołowane (5 marca 2013 roku, 5 lipca 2013 roku oraz 30 października 2013 roku), wszystkie w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał.

W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W 2013 roku Rada Nadzorcza powzięła 22 uchwały. Uchwały podejmowane były po wcześniejszej analizie i omówieniu rozpatrywanych spraw.

Zasadniczą formą sprawowania przez Radę Nadzorczą nadzoru nad działalnością Spółki było zapoznawanie się ze składanymi przez Zarząd dokumentami. W 2013 roku Rada Nadzorcza koncentrowała swoją uwagę w szczególności na:

- sytuacji finansowej Spółki i działalności Grupy Kapitałowej,
- okresowych raportach z wykonania budżetu Spółki,
- rozliczeniu uprzednio uchwalonych zadań premiowych oraz wyznaczeniu nowych (w tym w ramach trzyletniego planu motywacyjnego).

## **5. Sprawozdanie z działalności komitetów Rady Nadzorczej w 2013 roku**

Działając na podstawie §25 ust.2 Regulaminu Rady Nadzorczej Stalexport Autostrady S.A. oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, w tym w szczególności z dobrymi praktykami stosowanymi przez członków rad nadzorczych - Rada powołała ze swojego składu Komitet ds. wynagrodzeń i Komitet audytu.

W 2013 roku komitety Rady Nadzorczej funkcjonowały w następujących składach:

### **Komitet ds. wynagrodzeń:**

- Roberto Mengucci – Przewodniczący,
- Aleksander Galos,
- Costantino Ivoi,
- Tadeusz Włudyka.

### **Komitet audytu:**

- Costantino Ivoi – Przewodniczący,
- Aleksander Galos,
- Michelangelo Damasco.

Komitety powyższe działały w oparciu o uchwalone przez Radę Nadzorczą regulaminy, stanowiące załączniki do Regulaminu Rady Nadzorczej. Regulaminy te są dostępne na stronie korporacyjnej Spółki.

Zadaniami ww. Komitetów były: analiza sprawozdań finansowych Spółki, a także zasad, form i poziomu wynagradzania członków Zarządu oraz przedstawienie Radzie Nadzorczej wniosków i propozycji rozwiązań w tym zakresie.

### **5.1. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu**

Komitet audytu w roku 2013 koncentrował swoją uwagę na analizie i ocenie sprawozdań finansowych Stalexport Autostrady S.A. i Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok 2012.

### **5.2. Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. wynagrodzeń**

Komitet ds. wynagrodzeń opiniował:

- wykonanie zadań premiowych, stanowiących podstawę przyznania nagrody rocznej dla członków Zarządu za 2012 rok,
- wyznaczenie zadań premiowych w ramach trzyletniego planu motywacyjnego dla członków Zarządu za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- ustalenie zadań premiowych dla członków Zarządu na rok 2013.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę komitetów Rady w 2013 roku.

## **II. Sprawozdanie z wyników oceny:**

- **sprawozdania Zarządu z działalności Stalexport Autostrady S.A. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego,**
  - **sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego,**
- za rok obrotowy 2013 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem rzeczywistym.**

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki statutowe, zapoznała się i oceniła, sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości:

- 1) jednostkowe sprawozdanie finansowe Stalexport Autostrady S.A. - za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady - za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku zostało przeprowadzone przez Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. (dawniej Deloitte Audyt Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie przy Al. Jana Pawła II nr 19, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 73, wybraną przez Radę Nadzorczą.

Oceny sprawozdań finansowych za 2013 rok dokonał Komitet Audytu Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 04 marca 2014 roku, z udziałem przedstawiciela audytora Spółki, tj. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. W posiedzeniu tym brali również udział Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy oraz Główny Księgowy.

Wypełniając obowiązki wynikające z art.382 §3 Ksh, Rada Nadzorcza dokonała wnikliwej analizy oceny zaudytowanego jednostkowego sprawozdania finansowego Stalexport Autostrady S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Stalexport Autostrady S.A. oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za 2013 rok, stwierdzając, że zostały one sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym oraz przedstawiają w sposób rzetelny - *we wszystkich aspektach* - sytuację finansową Spółki i Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady.

Przy dokonywaniu powyższej oceny Rada Nadzorcza koncentrowała szczególną uwagę, na stopniu przejrzystości i otwartości sprawozdań finansowych, co miało na celu ukazanie rzeczywistego i dokładnego obrazu sytuacji Stalexport Autostrady S.A.

Zarówno Zarząd Spółki, jak i firma audytorska przedstawili w sposób należyty Radzie Nadzorczej istniejące materialne ryzyka oraz dokonali ostrożnej wyceny składników majątkowych, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

### III. Ocena Sytuacji Spółki

**Rada Nadzorcza Stalexport Autostrady S.A.**, działając zgodnie ze stosowanymi przez Spółkę Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW (o czym szerzej mowa w rozdziale 7 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku), w tym w szczególności z dobrymi praktykami stosowanymi przez członków rad nadzorczych - **dokonała zwięzłej oceny sytuacji Spółki ze szczególnym uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki**. Ocena ta została przeprowadzona w oparciu o wiedzę członków Rady Nadzorczej, aktualną na dzień jej sporządzenia oraz na podstawie sprawozdań sporządzonych za 2013 rok.

Szczegółowa analiza sytuacji Stalexport Autostrady S.A. w roku 2013 została przedstawiona w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Stalexport Autostrady S.A. i sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 2013 rok. Rada Nadzorcza podziela przedstawione tamże opinie Zarządu odnoszące się m.in. do uwarunkowań makroekonomicznych, bezpośredniego otoczenia rynkowego Spółki, analiz i ocen sytuacji finansowej. Powyższe sprawozdania zawierają najważniejsze informacje dotyczące funkcjonowania Stalexport Autostrady S.A. w 2013 roku.

#### **Ocena działalności Stalexport Autostrady S.A.**

W ocenie Rady Nadzorczej rok 2013 był pomyślny dla Stalexport Autostrady S.A. i jej Grupy Kapitałowej.

W ubiegłym roku Grupa osiągnęła przychody z tytułu poboru opłat za przejazd autostradą A4 Katowice-Kraków w wysokości 202,3 mln złotych (wzrost o 13,1% w porównaniu do roku 2012). Na wysokość przychodów wpłynął przede wszystkim wysoki wzrost natężenia ruchu na autostradzie, tj. o 10,5% w porównaniu do roku 2012.

Na dobre wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady wpływ miało również znaczne ograniczenie kosztów ogólnego zarządu, będące efektem reorganizacji struktury Grupy realizowanej w 2012 roku i kontynuowanej w roku 2013. W ramach tej reorganizacji postanowiono m.in. o likwidacji spółki Autostrada Mazowsze S.A., a spółka Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A. zostanie połączona ze Stalexport Autostrady S.A. – jako spółką przejmującą.

Wspomnieć należy także o wyniku jednostkowym Stalexport Autostrady S.A., która wypracowała ponad 3 mln złotych zysku (w 2012 roku odnotowano stratę).

Rok 2013 był kolejnym rokiem inwestycji na autostradzie A4 Katowice-Kraków. Najważniejsze z nich realizowane były w obszarze zwiększenia komfortu podróżnych i ochrony środowiska.

Z uwagi na wysoki poziom ruchu na ww. odcinku autostrady realizowany jest programu zwiększenia przepustowości Placów Poboru Opłat: w Mysłowicach i w Balicach. Każdy z placów został już poszerzony o 4 dodatkowe stanowiska obsługi kierowców. W trakcie realizacji jest projekt Wymiany Urządzeń Poboru Opłat. Przedsięwzięcie to pozwoli na wprowadzenie nowych, szybszych sposobów wnoszenia opłat.

Jeśli chodzi natomiast o ochronę środowiska, to w 2013 wybudowano ponad 1,5 km ekranów akustycznych i rozpoczęto modernizację systemu odwodnienia autostrady na jej śląskim odcinku.

W trakcie przygotowań są kolejne inwestycje określone w Umowie Koncesyjnej: rozbudowa Węzła Mysłowice, przebudowa Węzła Rudno oraz budowa dodatkowych Miejsc Obsługi Podróżnych. Planowana jest także wymiana nawierzchni jezdni o łącznej długości ok. 13 km. Prace te nie spowodują poważnych utrudnień w ruchu, ponieważ zachowane zostaną po dwa pasy ruchu dla każdego kierunku jazdy.

### **Perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A.**

Rozwój infrastruktury autostradowej w Polsce determinują przede wszystkim fundusze unijne wykorzystywane ramach Programu Infrastruktura i Środowisko oraz środki Krajowego Funduszu Drogowego. Na początku 2014 roku zostały rozdzielone środki unijne na lata 2014-2020. W oparciu o nie rząd zaktualizował program budowy infrastruktury drogowej. Obecnie strona publiczna nie przewiduje budowy autostrad w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego, nie wyklucza jednak powierzenia zadań operatorskich stronie prywatnej w oparciu o zasadę „Utrzymaj standard”.

Jest to jeden z obszarów zainteresowania Stalexport Autostrady S.A. Spółka bierze również pod uwagę możliwość wejścia kapitałowego w niektóre z istniejących projektów koncesyjnych w Polsce, jeśli któryś z pozostałych koncesjonariuszy chciałby się z tych projektów wycofać, bądź któreś z konsorcjów szukałoby dodatkowych partnerów kapitałowych.

Biorąc pod uwagę wysoki poziom długu publicznego, jak i deficytu budżetowego, nie należy pomijać możliwości prywatyzacji infrastruktury, w tym autostrad zarządzanych obecnie przez stronę publiczną. Byłby to instrument pozwalający na szybkie zredukowanie części długu publicznego, a także na przyspieszenie procesu rozbudowy infrastruktury.

Wymienione powyżej obszary możliwego rozwoju Grupy Kapitałowej wymagają stałego monitorowania nie tylko rynku autostradowego w Polsce, ale także regulacji odnoszących się do tego rynku w ramach Unii Europejskiej.

### **System kontroli wewnętrznej**

Za system kontroli wewnętrznej i skuteczność jego funkcjonowania odpowiada Zarząd Stalexport Autostrady S.A. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany w drodze obowiązujących w Stalexport Autostrady S.A. procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych. Umożliwia on prowadzenie bieżącego monitoringu stanu zobowiązań, kontrolowanie poziomu kosztów i osiągniętych wyników. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego IMPULS, w którym dokumenty są rejestrowane zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod kontrolą Głównego Księgowego Spółki, a następnie weryfikowane przez Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Finansowego we współdziałaniu z Dyrektorem ds. Zarządzania Finansami, a ich ostateczna treść jest zatwierdzana przez Zarząd w formie uchwały.



Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarząd weryfikowane są przez niezależnego audytora - biegłego rewidenta (w roku 2013, podobnie jak w 2012, była nim Spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie), wybieranego przez Radę Nadzorczą Spółki. Następnie, zgodnie z treścią § 18 ust.2 pkt 1. Statutu Spółki, Rada Nadzorcza - kierując się rekomendacją Komitetu audytu, corocznie dokonuje oceny zaudytowanych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a o wynikach tej oceny informuje akcjonariuszy w swoim sprawozdaniu rocznym.

Spółka na bieżąco śledzi zmiany przepisów i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym.

### **Ryzyka w działalności Spółki**

Podstawowym czynnikiem ryzyka ekonomiczno-finansowego jest - w przypadku obniżenia dynamiki rozwoju gospodarczego kraju - potencjalny spadek natężenia ruchu, a w konsekwencji obniżenie poziomu przychodów. Spółka ogranicza to ryzyko poprzez stosowanie odpowiedniej polityki cenowej i lojalnościowej wobec użytkowników autostrady, jak również realizuje działania ukierunkowane na podniesienie komfortu i jakości obsługi kierowców w ramach wspomnianego wyżej programu zwiększenia przepustowości placów poboru opłat.

W przypadku podjęcia decyzji o udziale w przetargach na projekty autostradowe istotnym czynnikiem ryzyka jest pogorszenie klimatu inwestycyjnego, które powodować może utrudnienia w pozyskiwaniu długoterminowego kapitału inwestycyjnego. Spółka stara się minimalizować takie ryzyka m.in. poprzez ciągłą współpracę z instytucjami finansowymi posiadającymi rozległą wiedzę i doświadczenie w sektorze projektów infrastrukturalnych, jak np. podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Atlantia S.p.A., uczestniczy w konsultacjach społecznych mających na celu wypracowanie i implementację innowacyjnych rozwiązań w tym względzie, polegających m.in. na alokacji ryzyk w sferze projektów infrastrukturalnych i umieszczeniu ich po stronie podmiotów, które najlepiej potrafią nimi zarządzać.

Niestabilność i niewydolność instytucjonalno-prawna otoczenia regulującego sektor infrastruktury w Polsce to główne czynniki grupy ryzyk polityczno-prawnych. Spółka stara się przeciwdziałać tym ryzykom poprzez m.in. promowanie dobrych praktyk i rozwiązań nakierowanych na stworzenie odpowiednich ram prawnych dla realizacji projektów infrastrukturalnych oraz poprzez aktywny udział w konsultacjach społecznych dotyczących nowych rozwiązań legislacyjnych.

Informacje na temat instrumentów finansowych, towarzyszących im ryzyk i przyjętych przez Spółkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym zostały opisane w nocie 27 i 28 do jednostkowego sprawozdania finansowego Stalexport Autostrady S.A.

Dodatkowe ryzyka wynikają również z decyzji Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumenta (dalej „UOKiK”) z 2008 roku, w której m.in. uznano za ograniczającą konkurencję praktykę Koncesjonariusza, polegającą w opinii UOKiK na „narzucaniu nieuczciwych cen za przejazd płatnym odcinkiem autostrady w wysokości określonej w cenniku opłat w czasie remontu tego odcinka autostrady powodującego znaczne utrudnienia w ruchu pojazdów” i nakazał zaniechanie jej stosowania. Wykonując w przyszłości remonty, powodujące znaczne

utrudnienia w ruchu pojazdów, Koncesjonariusz powinien uwzględnić postanowienia decyzji przy realizacji polityki określania stawek opłat za przejazd.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w 2013 roku stwierdza, że zawiera ono niezbędne informacje odnoszące się do funkcjonowania Spółki w roku obrotowym i odnosi się do nich pozytywnie.

Reasumując, Rada Nadzorcza nie stwierdziła żadnych nieprawidłowości w pracy Zarządu, ani też w funkcjonowaniu Stalexport Autostrady S.A. i pozytywnie ocenia, zarówno sytuację Spółki, jak i działalność Zarządu.

#### **IV. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2013 rok**

Rada Nadzorcza zgodnie z §18 pkt 2 ust. 2 Statutu Spółki zapoznała się i oceniła przygotowany przez Zarząd wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku za 2013 rok, nie wnosząc zastrzeżeń do zaproponowanego sposobu podziału zysku.

#### **V. Wnioski**

Rada Nadzorcza Spółki wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalexport Autostrady S.A. o:

- zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2013 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Stalexport Autostrady S.A. za 2013 rok,
- zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2013 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady za 2013 rok,
- udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2013 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za 2013 rok, zgodnie z wnioskiem przedstawionym przez Zarząd Spółki.

**Sekretarz Rady  
Rady Nadzorczej**

**/Michelangelo Damasco/**

**Zastępca Przewodniczącego  
Rady Nadzorczej**

**/Aleksander Galos/**

05 marca 2014 roku

## VI. Spis uchwał Rady Nadzorczej podjętych w 2013 roku

Nr uchwały	Uchwała w sprawie:	Data podjęcia uchwały
01/2013	zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 1,2,3)	05.03.2013
02/2013	zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 4,5,8)	05.03.2013
03/2013	zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 6,7)	05.03.2013
04/2013	zaopiniowania projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr 9 absolutorium E. Wąsacz)	05.03.2013
05/2013	zaopiniowania projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr 10 absolutorium M. Skołożyński)	05.03.2013
06/2013	zaopiniowania projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr 11-19 absolutorium członkowie RN)	05.03.2013
07/2013	zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 20 zmiany w Statucie Spółki)	05.03.2013
08/2013	zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 21 liczby członków RN; 22-28 powołania członków RN VIII kadencji)	05.03.2013
09/2013	zatwierdzenia sprawozdań Rady Nadzorczej za 2012 rok	05.03.2013
10/2013	powołania Prezesa Zarządu Stalexport Autostrady S.A.	05.03.2013
11/2013	powołania Wiceprezesa Zarządu Stalexport Autostrady S.A.	05.03.2013
12/2013	wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej	05.07.2013
13/2013	wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej	05.07.2013
14/2013	wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej	05.07.2013
15/2013	wyboru składu Komitetu Audytu	05.07.2013
16/2013	wyboru składu Komitetu ds. Wynagradzania	05.07.2013
17/2013	ustalenia jednolitego tekstu statutu	05.07.2013
18/2013	nagrody rocznej za 2012 rok dla członków Zarządu	05.07.2013
19/2013	ustalenia zadań premiowych na rok 2013 dla członków Zarządu	05.07.2013
20/2013	ustalenia trzyletniego planu motywacyjnego dla członków Zarządu	05.07.2013
21/2013	dodatkowej nagrody dla Prezesa Zarządu	05.07.2013
22/2013	zmiany trzyletniego planu motywacyjnego dla Członków Zarządu	30.10.2013