

**Sprawozdania i oceny
Rady Nadzorczej¹**

**Stalexport Autostrady S.A.
w Mysłowicach
za 2014 rok**

¹Zatwierdzone Uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/03/2015 z 5 marca 2015 roku.

SPIS TREŚCI

I.	SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI W 2014 ROKU	3
1.	Przedmiot i czasokres sprawozdania	3
2.	Prawne podstawy działania Rady Nadzorczej	3
3.	Liczebność i skład Rady Nadzorczej.....	3
4.	Podstawowe formy i kierunki działalności Rady Nadzorczej	4
5.	Sprawozdanie z działalności komitetów Rady Nadzorczej w 2014 roku	4
	5.1. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu	5
	5.2. Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. wynagrodzeń.....	5
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 2014 W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI I DOKUMENTAMI, JAK I ZE STANEM RZECZYWISTYM.	6
III.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI	7
IV.	OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU ZA 2014 ROK.....	11
V.	WNIOSKI.....	11
VI.	SPIS UCHWAŁ RADY NADZORCZEJ PODJĘTYCH W 2014 ROKU	12

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 2014 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 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 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 (dalej jako „WZ”) powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej ustalając wcześniej ich liczbę na daną kadencję.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 3 kwietnia 2013 roku (uchwałą nr 21) postanowiło, że Rada Nadzorcza Stalexport Autostrady VIII kadencji (2013-2015) liczyć będzie siedmiu członków.

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza (i na dzień sporządzenia Sprawozdania) działała w następującym, siedmioosobowym składzie:

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

Dwaj członkowie Rady Nadzorczej, tj. Pan Aleksander Galos oraz Pan Tadeusz Włudyka, spełniają kryteria członków niezależnych.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o przepisy prawa, w tym Kodeks spółek handlowych i Statut uchwalony przez WZ. Ponadto, zgodnie ze Statutem Spółki, Rada Nadzorcza uchwaliła swój regulamin określający tryb postępowania. Jego treść stanowi **załącznik nr 4** do

Sprawozdania, a ponadto jest dostępna na internetowej stronie korporacyjnej Stalexport Autostrady (www.stalexport-autostrady.pl).

Z kolei komitety Rady Nadzorczej działają w oparciu o uchwalone przez Radę Nadzorczą regulaminy, stanowiące załączniki do Regulaminu Rady Nadzorczej. Regulaminy te są również dostępne na stronie korporacyjnej Spółki (www.stalexport-autostrady.pl).

4. Podstawowe formy i kierunki działalności Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki w 2014 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 kolegialnie co oznacza, że czynności Rady wykonywane były przede wszystkim na posiedzeniach. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia protokołowane (5 marca 2014 roku, 16 lipca 2014 roku oraz 03 grudnia 2014 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 2014 roku Rada Nadzorcza powzięła 17 uchwał. 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 2014 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.

5. Sprawozdanie z działalności komitetów Rady Nadzorczej w 2014 roku

W dniu 5 lipca 2013 roku, działając na podstawie §25 ust.2 Regulaminu Rady Nadzorczej Stalexport Autostrady 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 audytu i Komitet ds. wynagrodzeń w następującym składzie:

1) Komitet ds. wynagrodzeń:

- Roberto Mengucci - Przewodniczący,

- Aleksander Galos,
- Costantino Ivoi,
- Tadeusz Władyka;

2) Komitet audytu:

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

W okresie sprawozdawczym i na dzień sporządzenia Sprawozdania ww. komitety Rady Nadzorczej funkcjonowały w niezmienionym składach.

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 2014 koncentrował swoją uwagę na analizie i ocenie sprawozdań finansowych Stalexport Autostrady S.A. i Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2013.

5.2. Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. wynagrodzeń

Komitet ds. wynagrodzeń opiniował:

- wykonanie zadań premiowych, stanowiących podstawę przyznania nagrody rocznej dla członków Zarządu za 2013 rok,
- ustalenie zadań premiowych dla członków Zarządu na rok 2014.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia pracę komitetów Rady w 2014 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 2014 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 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady - za okres od dnia 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Badanie sprawozdania finansowego Spółki w rozumieniu przepisów Ustawy o rachunkowości za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 rok dokonał Komitet Audytu Rady Nadzorczej na posiedzeniu w dniu 05 marca 2015 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 2014 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 2014 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 2014 rok.

Szczegółowa analiza sytuacji Stalexport Autostrady S.A. w roku 2014 została przedstawiona w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Stalexport Autostrady S.A. i sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za 2014 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 2014 roku.

1. Ocena działalności Stalexport Autostrady S.A.

W ocenie Rady Nadzorczej rok 2014 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 218 mln złotych (wzrost o ok.8 % w porównaniu do roku 2013). Na wysokość przychodów wpłynął przede wszystkim wysoki wzrost natężenia ruchu na autostradzie, W przypadku samochodów osobowych ruch ten wzrósł o ponad 7%, tj. do poziomu 28,5 tys. pojazdów na dobę, a natężenie ruchu samochodów ciężarowych wzrosło o prawie 9% - do poziomu niespełna 5,5 tys. pojazdów na dobę.

Znacząca zmiana zaszła w poziomie zadłużenia Grupy Kapitałowej - obniżyło się ono o ponad 73 mln PLN, tj. z 87,8 mln PLN na koniec roku 2013 roku do ok. 14,6 mln PLN. Spadek ten spowodowany jest przede wszystkim dalszą spłatą kredytu bankowego na realizację projektu A4 Katowice-Kraków oraz spłatą w lipcu 2014 roku zobowiązania Spółki wobec Skarbu Państwa określonego umową z 1 września 2004 roku o spłatę długu, wynikającego z tytułu poręczenia udzielonego spółce Huta Ostrowiec S.A. w roku 1997.

W minionym roku zakończono również reorganizację Grupy Kapitałowej w segmencie autostradowym. Nastąpiło połączenie spółki zależnej Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A. na drodze jej przejęcia przez Stalexport Autostrady S.A. Cały majątek SAD oraz odsetki z tytułu leasingu finansowego zostały przeniesione na Stalexport Autostrady. Zakończył się także proces likwidacji spółki Autostrada Mazowsze S.A.

Omawiając wyniki Grupy Kapitałowej nie należy pomijać wyniku jednostkowego spółki Stalexport Autostrady S.A., która w minionym roku wypracowała ponad 6 mln PLN. Był on przede wszystkim rezultatem poprawy wyniku na działalności finansowej.

Lepszy wynik w 2014 roku w stosunku do roku poprzedniego osiągnęła także spółka operatorska VIA4 S.A. – jej zysk netto wzrósł z 8,5 mln PLN do 10,9 mln PLN.

Dla Stalexport Autostrada Małopolska S.A - koncesjonariusza autostrady A4 Katowice-Kraków, rok 2014 był okresem kolejnych projektów inwestycyjnych. Realizowano kontrakty na budowę odwodnienia autostrady na odcinku w woj. śląskim oraz budowę ekranów akustycznych.

Z uwagi na wysoki poziom ruchu na ww. odcinku autostrady realizowany jest program zwiększenia przepustowości Placów Poboru Opłat: w Mysłowicach i w Balicach. Każdy z Placów Poboru Opłat został już wcześniej poszerzony o 4 dodatkowe bramki. W 2014 roku wymieniano kabiny i urządzenia poboru opłat. Dzięki nowoczesnym rozwiązaniom informatycznym i technicznym pobór opłat przebiega teraz szybciej. Obecnie poza płatnościami gotówkowymi i kartami bankowymi możliwe jest także wnoszenie opłat przy użyciu kart flotowych i paliwowych.

W 2015 roku planowane są kolejne inwestycje na autostradzie A4 Katowice-Kraków. Najważniejsze z nich to rozbudowa Węzła Mysłowice, przebudowa Węzła Rudno oraz budowa ekranów akustycznych. Planowany jest także remont obiektu mostowego pomiędzy węzłami Rudno i Balice.

2. 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 powierzania 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.

3. 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 osiąganych 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 2014, podobnie jak latach 2012-2013, 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.

4. 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 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.

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 2014 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 2014 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 2014 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 2014 oraz jednostkowego sprawozdania finansowego Stalexport Autostrady S.A. za 2014 rok,
- zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2014 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady za 2014 rok,
- udzielenie członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2014 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za 2014 rok, zgodnie z wnioskiem przedstawionym przez Zarząd Spółki.

Sekretarz Rady

Rady Nadzorczej

/Michelangelo Damasco/

Zastępca Przewodniczącego

Rady Nadzorczej

/Aleksander Galos/

05 marca 2015 roku

VI. Spis uchwał Rady Nadzorczej podjętych w 2014 roku

Nr uchwały	Uchwała w sprawie:	Data podjęcia uchwały
01/02/2014	zgody Rady Nadzorczej na prowadzenie działalności biznesowej przez Prezesa Emila Wąsacza	25.02.2014
01/03/2014	zatwierdzenia sprawozdań Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2013	05.03.2014
02/03/2014	zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 1,2,3)	05.03.2014
03/03/2014	zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 4,5,8)	05.03.2014
04/03/2014	zaopiniowania projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 6,7)	05.03.2014
05/03/2014	zaopiniowania projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr 9 - udzielenie absolutorium E. Wąsaczowi)	05.03.2014
06/03/2014	zaopiniowania projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr 10 - udzielenie absolutorium M. Serwie)	05.03.2014
07/03/2014	zaopiniowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 11-18 - udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej)	05.03.2014
08/03/2014	zaopiniowania projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr 19 - zmiana w statucie)	05.03.2014
09/03/2014	zaopiniowania projektu uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr 20 - połączenie Stalexport Autostrady S.A. z Stalexport Autostrada Dolnośląska S.A.)	05.03.2014
10/03/2014	zatwierdzenia planu inwestycyjnego dla Spółki i Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. na 2014 r.	05.03.2014
11/03/2014	wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych za lata 2014 - 2016	05.03.2014
01/07/2014	zaopiniowania projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (nr: 1,2,3,4,5)	16.07.2014

02/07/2014	przyznania nagrody rocznej za 2013 r. dla Członków Zarządu	16.07.2014
01/10/2014	delegowania Członka Rady Nadzorczej do samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych	07.10.2014
01/12/2014	ustalenia zadań premiowych na 2014 r. dla Członków Zarządu	03.12.2014
02/12/2014	zatwierdzenia planu inwestycyjnego dla Spółki i Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A. na 2015 r.	03.12.2014