

## Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej TEGAS S.A. w 2019 roku

Działając na podstawie punktu II.Z.10.2 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie Rada Nadzorcza TEGAS S.A. przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności za 2019 rok. Rada Nadzorcza zgodnie z treścią Statutu spółki TEGAS S.A. składa się z nie mniej niż 5 i nie więcej niż z 9 Członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej w roku 2019 była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością spółki TEGAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej TEGAS we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Funkcje członków Rady Nadzorczej spółki TEGAS S.A. do dnia 26 czerwca 2019 roku pełnili:

- Zygmunt Bączyk - jako Przewodniczący Rady Nadzorczej, niespełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Leon Kocik - jako Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, niespełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Szymon Hajtko - jako Sekretarz Rady Nadzorczej, niespełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Piotr Stobiecki - jako Członek Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Tomasz Skoczyński – jako Członek Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką.

W związku z upływem kadencji poprzedniej Rady Nadzorczej, w dniu 26 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TEGAS S.A. powołało do pełnienia funkcji członków Rady Nadzorczej i zdecydowało o jej pięcioosobowym składzie. W dniu 24 lipca odbyło się pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji, na której wybrano przewodniczącego, wiceprzewodniczącego oraz sekretarza Rady Nadzorczej.

Ostatecznie skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- Piotr Stobiecki - Przewodniczący Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Tomasz Skoczyński –Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Elżbieta Kocik - Sekretarz Rady Nadzorczej, niespełniająca kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Zygmunt Bączyk –Członek Rady Nadzorczej, niespełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką,
- Mariusz Mirek –Członek Rady Nadzorczej, spełniający kryterium niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką

Rada Nadzorcza w roku 2019 odbyła 7 posiedzeń, podczas których podjęto uchwały, dotyczące m.in.:

- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności spółki TEGAS S.A. w okresie od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2018r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania finansowego spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2018r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej TEGAS w okresie od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2018r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2018r.;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej sposobu podziału zysku za rok 2018 oraz pokrycia strat z lat powstałych w wyniku wprowadzenia korekt błędów;
- wyrażenia opinii Rady Nadzorczej dla Zgromadzenia Akcjonariuszy dotyczącej wniosku o udzielenie absolutorium dla Zarządu Spółki TEGAS S.A. za okres od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2018r.;
- zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w okresie od 1 stycznia 2018r. do 31 grudnia 2018r.;
- pozytywnej rekomendacji zmian statutu Spółki, Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz Regulaminu Rady Nadzorczej;
- wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej;
- wyboru członków Komitetu Audytu;

Realizując wymóg punktu II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza ze względu na nieprowadzenie przez Spółkę istotnej działalności sponsoringowej i charytatywnej i nieposiadania polityki w tym zakresie, nie dokonała jej oceny.

Realizując wymóg punktu II.Z.10.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza TEGAS S.A. dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego stosowanych przez TEGAS S.A. oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W wyniku dokonanej oceny Rada Nadzorcza stwierdziła, że działania zarządu TEGAS S.A. w zakresie wypełniania powyższych obowiązków prowadzone były prawidłowo. W związku z tym Rada Nadzorcza TEGAS S.A. nie wnosi jakichkolwiek uwag odnośnie wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza czuwała nad sytuacją spółki TEGAS S.A. i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem na bieżąco uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej spółki TEGAS S.A. oraz spółek z Grupy Kapitałowej TEGAS, przedsięwzięć realizowanych przez spółkę TEGAS S.A., współpracy z kontrahentami oraz perspektyw rynkowych zarówno krótko jak i

długoterminowych. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich wykonywania z przedstawianych przez Zarząd dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd i - w razie potrzeby - pracowników spółki TEGAS S.A. Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem spółki TEGAS S.A. przebiegała bez zakłóceń. Zarząd w sposób rzetelny przedstawiał informacje dotyczące wszelkich aspektów organizacyjnych i finansowych związanych z działalnością spółki TEGAS S.A. Dokumentacja przedstawiana przez Zarząd była pełna i prawidłowo sporządzona. Zarząd informował Radę Nadzorczą na bieżąco o sprawach objętych kompetencjami Rady Nadzorczej. Praca Rady Nadzorczej odbywała się sprawnie, przy współudziale wszystkich jej Członków. W ocenie Rady Nadzorczej prowadzony nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach odbywał się prawidłowo. Poszczególni Członkowie kierowali się w swoich opiniach i osądach niezależnością. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie spółki TEGAS S.A.

Wszystkie posiedzenia zwołane zostały w sposób zgodny z Regulaminem Rady Nadzorczej, wobec czego Rada Nadzorcza zdolna była do podejmowania ważnych uchwał na każdym z nich.

Realizując wymóg punktu II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, Rada Nadzorcza TEGAS S.A. dokonała oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu szczegółowo analizowała bieżące wyniki finansowe Spółki, jak i Grupy Kapitałowej, w szczególności dotyczące:

- realizacji zadań w zakresie przychodów,
- poziom kosztów operacyjnych,
- wyników na sprzedaży, wyników operacyjnych, brutto i netto,
- stanu należności i zobowiązań,
- planowanych inwestycji rzeczowych.

Ocena powyższych parametrów pozwana na bieżąco ocenić stopień realizacji założonych wielkości ekonomicznych oraz efektywność działania Zarządu i poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej.

Ocenie Rady Nadzorczej podlegały również systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. Działający w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu odpowiada w szczególności za monitorowaniem procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego oraz procesu czynności rewizji finansowej.

W ramach prowadzonych czynności na podstawie udostępnionych dokumentów i informacji Rada Nadzorcza ustaliła, że w odniesieniu do systemu zarządzania w Spółce funkcjonuje skuteczny system kontroli wewnętrznej, zapewniający działanie Spółki zgodnie z przepisami prawa i przyjętą strategią działania. System obejmuje swoim zakresem wszystkie struktury Spółki, a także podmioty zależne. Kontrola podlega na bieżącej i okresowej analizie przebiegu i wyników pracy poszczególnych jednostek, mających na celu identyfikację nieprawidłowości

oraz opracowanie środków naprawczych. Analizie podlega również przestrzeganie procedur wewnętrznych oraz sposób dokumentowania operacji gospodarczych. W zakresie działań compliance Rada Nadzorcza była regularnie informowana o stosowanych mechanizmach monitorowania i minimalizowania ryzyka braku zgodności w Spółce, dotyczące w szczególności zarządzania konfliktami interesów, ochrony danych osobowych, ochrony informacji poufnej.

W zakresie zarządzania ryzykiem Rada Nadzorcza monitoruje ryzyka identyfikowane przez Zarząd Spółki. Rada ustaliła, że Zarząd prawidłowo identyfikuje ryzyka na jakie narażona jest Spółka TEGAS i spółki zależne w toku prowadzenia działalności. Polityka zarządzania ryzykiem stosowana przez Zarząd jest akceptowalna przez Radę Nadzorczą. Strategia zarządzania ryzykiem ma na celu umożliwienie osiągnięcia założonych celów oraz wyników finansowych przy zapewnionym bezpieczeństwie prowadzenia działalności operacyjnej zgodnie z przepisami prawa. Rada ocenia, że system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce jest adekwatny do działalności jaką prowadzi. Stosowane procedury umożliwiają efektywne monitorowanie poziomu ryzyka i wdrażanie czynników zaradczych.

### **Komitety działające w ramach Rady Nadzorczej Spółki**

Informacje ogólne o Komitecie Audytu:

Uchwałą nr 1 z dnia 25 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza TEGAS S.A. powołała Komitet Audytu. Zadaniem Komitetu Audytu jest doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej w Spółce oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki. Komitet Audytu zbiera się stosownie do potrzeb nie rzadziej jednak niż dwa razy do roku. W roku 2019 komitet audytu odbył 3 posiedzenia.

Funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2019 pełnił Pan Piotr Stobiecki, funkcję Wiceprzewodniczącego Komitetu Audytu w roku 2019 pełnił Pan Tomasz Skoczyński, ponadto członkiem Komitetu Audytu do 26 czerwca 2019 był Zygmunt Bączyk, a od 26 czerwca 2019 roku członkiem Komitetu Audytu był Pan Mariusz Mirek.

W związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej do dnia 26 czerwca 2019 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Piotr Stobiecki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Skoczyński – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu,
- Zygmunt Bączyk – Członek Komitetu Audytu.

Po dniu 26 czerwca 2019 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Piotr Stobiecki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Tomasz Skoczyński – Wiceprzewodniczący komitetu Audytu,
- Mariusz Mirek – Członek Komitetu Audytu.

Zgodnie ze złożonymi przez Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oświadczeniami, wszyscy Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności. Przewodniczący Komitetu audytu posiada wiedzę i

umiejętności w zakresie rachunkowości i badania sprawozdań finansowych. Pan Mariusz Mirek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Działalność Komitetu w roku 2019:

W 2019 roku oraz w trakcie przeglądu i badania sprawozdania za 2018r. Komitet Audytu utrzymywał bieżący kontakt z biegłym rewidentem Spółki. W trakcie roku aktywnie współdziałał z działem finansowym i organizacyjno - prawnym Spółki. Dokonał przeglądu zasad funkcjonowania audytu i kontroli wewnętrznej, a także weryfikacji ryzyk, na które narażona jest Spółka TEGAS i spółki z grupy kapitałowej – wydał również rekomendacje w tym zakresie. O swoich działaniach bieżąco informował Radę Nadzorczą, udzielał również rekomendacji Zarządowi Spółki w zakresie zasad audytu i kontroli wewnętrznej. Do najważniejszych czynności w 2019r. należało:

- wyrażenie opinii w sprawie sprawozdania finansowego Spółki TEGAS S.A. za rok 2018 i opinii w sprawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej TEGAS za rok 2018;
- rekomendacje w zakresie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem;
- stała współpraca w działem finansowym i organizacyjno – prawnym w celu bieżącej konsultacji prowadzonych działań;
- współpraca z biegłym rewidentem;
- informowanie Rady Nadzorczej o przebiegu badania i przeglądu sprawozdań finansowych wraz z rekomendacją zmian w zakresie sprawozdawczości;
- ocena niezależności biegłego rewidenta;
- omawianie z Zarządem Spółki strategii działania grupy oraz oceny zagrożeń oraz zabezpieczeń przed ich powstaniem;

#### **Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2019r. wydana przez Radę Nadzorczą TEGAS S.A.**

W opinii Rady Nadzorczej rok 2019 był dla Spółki okresem, w którym nastąpiło dynamiczne zwiększenie przychodów z działalności operacyjnej. Spółka osiągnęła wzrost przychodów ze sprzedaży o ponad 68,9% w porównaniu do roku 2018. Pozwoliło to na wygenerowanie marży brutto na sprzedaży w kwocie 9.638tys. PLN. Osiągnięcie wyższych przychodów ze sprzedaży było możliwe dzięki realizacji m. in. poniższych kontraktów/przedsięwzięć:

- „Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia DN500 o długości około 17,79 km wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. „Budowa gazociągu relacji Sandomierz – Ostrowiec Świętokrzyski” o wartości początkowej 30.600 tys. PLN netto,
- „Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia i gazociągów średniego ciśnienia wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. „Gazyfikacja rejonu Szczawnicy i gmin ościennych etap I i II” ” o wartości początkowej 34.940 tys. PLN netto,
- „Budowa gazociągu wysokiego ciśnienia wraz z infrastrukturą towarzyszącą w ramach przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. „Gazyfikacja rejonu Szczawnicy i gmin ościennych” etap I II ” o wartości początkowej 15.240 tys. PLN netto.

- Wykonanie badania szczelności i wytrzymałości gazociągów na gazociągach dużych średnic o łącznej wartości ponad 8.200 tys. PLN netto. Wykonanie tych prac było zwieńczeniem kilkuletniego procesu inwestycyjnego rozpoczętego w 2016 roku.
3. Koszty ogólnego zarządu wzrosły nieznacznie w roku 2019 o 6,9% w porównaniu do roku 2018 i charakteryzowały się stabilnością.
  4. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka osiągnęła ujemny wynik w wartości 654 tys. zł, która wynika głównie z utworzenia rezerw na zobowiązania oraz odpisów na należności.
  5. W omawianym okresie Spółka osiągnęła zysk na działalności finansowej w kwocie 1.899 tys. zł., na którą główny wpływ miało rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość pożyczki, spłaconej przez spółkę zależną w kwocie 1.600 tys. oraz rozwiązaniem odpisu na wartość udziałów spółki zależnej w kwocie 441 tys. zł.
  6. W efekcie powyższych zdarzeń Spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 3.411 tys. PLN.
  7. W 2019 roku nastąpiło zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 1.530 tys. zł będących głównie efektem osiągnięcia ujemnych przepływów na działalności operacyjnej
  8. W 2019 roku Spółka nie dokonała wypłaty dywidendy za rok 2018. Cały osiągnięty zysk za 2018 w kwocie 1.904 tys. PLN pokrył straty z lat ubiegłych.
  9. Na dzień 31.12.2019r. sytuacja finansowa TEGAS S.A. zapewniała pełną zdolność do terminowego regulowania swoich zobowiązań. Potwierdzają to wskaźniki płynności przedstawione przez Zarząd w Sprawozdaniu Zarządu z działalności TEGAS S.A. oraz Grupy Kapitałowej TEGAS za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku. Rada Nadzorcza dostrzega dalszą potrzebę korzystania z finansowania dłużnego realizowanych kontraktów o wysokiej wartości jednostkowej, w celu utrzymania ich stabilnej płynności.

W opinii Rady Nadzorczej nadrzędnym celem TEGAS S.A. jest aktywna adaptacja Grupy Kapitałowej TEGAS do zmieniającej się sytuacji na rynku budowlanym, rynku obróbki metali oraz rynku odnawialnych źródeł energii. Spółka zakłada w najbliższych latach utrzymanie przychodów na zbliżonym poziomie, przy równoczesnej poprawie efektywności. Planowana jest dalsza specjalizacja w zakresie budowy obiektów gazowych, przy wykorzystaniu potencjału spółki zależnej Stal Warsztat. Powinno to się przyczynić do zwiększenia rentowności prowadzonych zadań oraz skrócenia okresu realizacji budów. Wzrost zaangażowania spółki zależnej w zlecenia Emitenta przyczyni się do zatrzymania części marży w Grupie Kapitałowej oraz lepszego wykorzystania potencjału produkcyjnego tego podmiotu. Zdaniem Rady Nadzorczej, celowe pozostaje dynamiczne zwiększanie przychodów ze sprzedaży, generowanie dodatnich wyników finansowych jak i przepływów operacyjnych w obszarze odnawialnych źródeł energii. Pozytywnym aspektem w 2019 roku jest osiągnięcie dodatnich przepływów operacyjnych w spółce zależnej piTERN, dzięki czemu możliwe było znaczne zmniejszenie zadłużenia względem spółki TEGAS z tytułu umów pożyczek.