



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ**

**Boryszew Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
w 2022 roku**

Warszawa, 24 kwietnia 2023 roku

Spis treści

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.....	2
2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.....	2
W dniu 20 marca 2023 Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. wybrało do składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Zymka.....	
3. Niezależność członków Rady Nadzorczej.....	2
4. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.....	2
5. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.....	2
6. Zmiany w składzie Zarządu Spółki.....	3
7. Dokonane przez Radę Nadzorczą zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.....	4
8. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu.....	4
9. Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń.....	4
10. Ocena sytuacji Spółki.....	4
11. Ocena sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 oraz sprawozdania z działalności w 2022 roku.....	8
12. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto.....	10
13. Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.....	10
14. Ocena sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.....	11
15. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych, wynikających z art. 380 ¹ Kodeksu Spółek Handlowych.....	12
16. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382 ¹ Kodeksu Spółek Handlowych.....	12
17. Ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania radzie nadzorczej przez zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych.....	12
18. Ocena polityki sponsoringowej i charytatywnej.....	12
19. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej ..	12
20. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.....	13
21. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A.....	13

1. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna dla wszystkich członków Rady i trwa trzy lata.

2. Skład osobowy Rady, pełnione funkcje, zmiany w składzie Rady w trakcie roku obrotowego.

Na dzień 1 stycznia 2022 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. funkcjonowała w składzie:

Pani Małgorzata Waldowska	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej.
Pan Mirosław Kutnik	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Damian Pakulski	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Janusz Siemienieć	– Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. funkcjonowała w składzie:

Pani Małgorzata Waldowska	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej.
Pan Mirosław Kutnik	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Damian Pakulski	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Janusz Siemienieć	– Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 20 marca 2023 Walne Zgromadzenie Boryszew S.A. wybrało do składu Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Zymka.

Na dzień przyjęcia sprawozdania Rada Nadzorcza Boryszew S.A. funkcjonuje w składzie:

Pani Małgorzata Waldowska	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej.
Pan Mirosław Kutnik	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Pan Damian Pakulski	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Pan Jarosław Antosik	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Janusz Siemienieć	– Członek Rady Nadzorczej,
Pan Wojciech Zymek	– Członek Rady Nadzorczej.

3. Niezależność członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie ze złożonymi przez członków Rady Nadzorczej oświadczeniami, niezależnymi członkami Rady Nadzorczej w rozumieniu Załącznika nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A w 2022 roku byli:

Pan Jarosław Antosik
Pan Damian Pakulski.

Pozostali członkowie Rady złożyli oświadczenia, że nie spełniają w/w kryterium niezależności.

4. Informacja o liczbie odbytych posiedzeń Rady Nadzorczej oraz liczbie podjętych uchwał.

W 2022 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń, na których łącznie powzięła 48 uchwał. Ponadto w ciągu 2022 roku Rada Nadzorcza podjęła 60 uchwał pomiędzy posiedzeniami w trybie art. 388 § 3 Kodeksu spółek handlowych, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

5. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza działała na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, a także innych obowiązujących przepisów prawa. Rada Nadzorcza działała zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego obowiązującymi w Spółce. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje prawa i obowiązki osobiście na posiedzeniach działającej kolegiально Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza rozpatrywała zagadnienia dotyczące Spółki zgodnie z zakresem swoich kompetencji, określonych w Kodeksie spółek handlowych i Statucie Spółki, jak również zajmowała się innymi sprawami istotnymi z perspektywy strategii gospodarczej kreowanej przez Zarząd Spółki.

Sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki, Rada Nadzorcza zlecała Zarządowi przygotowanie niezbędnych opracowań i analiz potrzebnych do oceny zagrożeń i podjętych działań celem podjęcia stosownych uchwał.

Na każdym posiedzeniu w roku obrotowym 2022 Rada Nadzorcza była informowana przez Zarząd o wynikach ekonomiczno – finansowych i bieżącej działalności Spółki oraz spółek Grupy Kapitałowej Boryszew. Członkowie Rady Nadzorczej, dokonując analizy wskaźników ekonomiczno – finansowych oraz sprawozdań Zarządu z wykonania przyjętego na 2022 rok budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej, na bieżąco nadzorowali funkcjonowanie spółek Grupy Kapitałowej Boryszew, wskazując Zarządowi obszary wymagające szczególnego zaangażowania i uwagi.

Za najistotniejsze problemy, którymi w roku obrotowym zajmowała się Rada Nadzorcza należy uznać:

- udział w zamknięciu roku obrotowego 2021 – ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Boryszew w 2021 roku, opiniowanie wniosku Zarządu Spółki, co do sposobu pokrycia straty za 2021 rok,
- opiniowanie wniosku Zarządu ws wypłaty dywidendy z kapitału zapasowego Spółki dla akcjonariuszy,
- działania zmierzające do zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew za 2021 rok,
- przyjęcie i ocena bieżącej realizacji budżetu Boryszew S.A. na 2022 rok,
- wyrażanie zgody na realizację inwestycji, zbywanie i nabywanie aktywów trwałych, zawieranie umów kredytów/pożyczek oraz aneksów do istniejących umów.
- realizacja transakcji związanej ze sprzedażą spółki Nylonbor Spółka z o.o.,
- realizację procesu wniesienia Oddziału NPA Skawina do spółki celowej,
- bieżąca ocena sytuacji finansowej spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej oraz oddziałów, realizacja planu Grupy na 2022 rok, ocena osiąganych wskaźników i motywowanie do podejmowania przez Zarząd działań naprawczych,
- opiniowanie uchwał Walnych Zgromadzeń Spółki,
- zatwierdzenie strategii biznesowej Grupy Kapitałowej Boryszew na lata 2022-2026.

6. Zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 1 stycznia 2022 roku Zarząd Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Wojciech Kowalczyk – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju.

W dniu 16 września 2022 roku Rada Nadzorcza Spółki, podjęła decyzję o powołaniu z dniem 1 października 2022 roku Pana Łukasza Bubacza na Członka Zarządu, Dyrektora ds. Inwestycji.

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Zarząd Boryszew S.A. funkcjonował w składzie:

Pan Wojciech Kowalczyk – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny

Pan Mikołaj Budzanowski – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju

Pan Łukasz Bubacz- Członek Zarządu, Dyrektor ds. Inwestycji.

Do dnia przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Boryszew S.A. nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

7. Dokonane przez Radę Nadzorczą zawieszenia członków Zarządu w pełnieniu funkcji i oddelegowania członków Rady do pełnienia funkcji członków Zarządu.

Rada Nadzorcza Boryszew S.A. nie dokonywała powyższych czynności w 2022 roku.

8. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu na dzień 31 grudnia 2022 roku:

Pan Jarosław Antosik – Przewodniczący

Pan Mirosław Kutnik – Członek,

Pan Damian Pakulski – Członek.

Powołany w ramach Rady Nadzorczej Komitet Audytu w 2022 roku spełniał kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 i art. 129 Ustawy, tj.:

- (i) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych;
- (ii) przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży;
- (iii) większość członków komitetu audytu, w tym jego Przewodniczący, była niezależna od Spółki.

9. Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń.

W 2022 roku w strukturze Rady Nadzorczej nie funkcjonował Komitet Wynagrodzeń. Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, przyjętym w dniu 18 sierpnia 2020 roku, Rada Nadzorcza w razie potrzeby może powołać również Komitet Wynagrodzeń.

10. Ocena sytuacji Spółki.

Najważniejsze wskaźniki ekonomiczne Boryszew S.A:

ANALIZA WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU WYNIKÓW

Wybrane pozycje rachunku wyników Boryszew S.A. za 2022 rok w porównaniu do 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

w mln zł	2022	2021
Przychody ze sprzedaży	2 913,7	1 917,7
Zysk brutto na sprzedaży	196,6	174,1
Zysk na sprzedaży	46,5	37,6
EBITDA ¹⁾	100,2	137,7
Zysk operacyjny	43,4	71,2
Zysk brutto	22,5	-227,0
Zysk netto ogółem	14,8	-259,8

¹⁾ Wartość odpowiednio zysku (straty) operacyjnego + amortyzacji

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

w mln zł	2022	2021
Przychody ze sprzedaży, w tym:	2 913,7	1 917,7
Segment Motoryzacja	772,3	628,3

Segment Metale	903,5	590,8
Segment Chemia	306,1	270,6
Pozostałe	935,2	472,3
Korekty Intercompany	-3,4	-44,2
Eksport jako % sprzedaży łącznej	43%	52%

W 2022 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 2 913,7 mln zł i wzrosły o 51,9% dzięki poniższym czynnikom:

- wzrostowi cen sprzedaży w segmencie Metale przy jednoczesnym wzroście wolumenów sprzedaży,
- wyższym średniorocznym notowaniom aluminium na LME,
- znacznemu wzrostowi poziomu sprzedaży energii elektrycznej i gazu ziemnego (Segment Pozostałe),
- wzrostowi wolumenów sprzedaży w spółkach segmentów: Motoryzacja i Chemia.

WYNIKI OPERACYJNE

Wynik brutto na sprzedaży wzrósł w 2022 roku o 22,5 mln zł do poziomu 196,6 mln zł. Koszty sprzedaży wzrosły nieznacznie o 0,6 mln zł, a koszty ogólnego zarządu wzrosły o 13,0 mln zł.

Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych wyniosło -3,1 mln zł i było niższe od zeszłorocznego o 36,7 mln zł. Ww. spadek wynikał głównie z utworzenia w Oddziale Boryszew ERG rezerwy związanej z trwającym postępowaniem podatkowym w kwocie 22,2 mln zł.

Wynik operacyjny (EBITDA), kształtował się następująco w najważniejszych segmentach operacyjnych:

w mln zł	2022	2021
EBITDA, w tym:	100,2	137,7
Segment Motoryzacja	64,6	88,1
Segment Metale	45,7	19,0
Segment Chemia	-12,4	-0,1
Pozostałe	2,3	30,7

Zmiana wyniku EBITDA w 2022 roku w porównaniu do ubiegłego roku w poszczególnych segmentach była następstwem:

- niższych wyników w **Segmencie Motoryzacja** – na skutek negatywnego wzrostu cen mediów oraz komponentów do produkcji,
- wyższych wyników w **Segmencie Metale** – Boryszew S.A. O/NPA Skawina odnotował lepsze wyniki w 2022 roku w stosunku do 2021 roku za sprawą ponad dwukrotnie wyższej sprzedaży oraz wyższych cen surowców na rynku LME i wyższej premii przerobowej,
- niższych wyników w **Segmencie Chemia** – za spadek wyników odpowiada przede wszystkim O/Boryszew ERG i rezerwa na ryzyko podatkowe.
- znacznie niższego porównywalnego wyniku **Pozostałej działalności** w związku ze sprzedażą w 2021 roku znaku towarowego Impexmetal.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE, WYNIK NETTO

Saldo przychodów i kosztów finansowych wyniosło -20,8 mln zł i było wyższe od zeszłorocznego o 277,4 mln zł. Taki wynik to głównie efekt zdarzeń o charakterze jednorazowym związanych z odpisem aktualizującym wartość aktywów finansowych w postaci posiadanych obligacji i należności z tytułu pożyczek udzielonych

spółkom zależnym Boryszew Automotive Plastics Spółka z o.o. oraz Maflow Plastics Poland Spółka z o.o. (dawniej: Boryszew Tensho Plastics Sp. z o. o.) w kwocie 270,2 mln zł.

Zysk netto na działalności kontynuowanej w 2022 roku wyniósł 14,9 mln zł i był wyższy o 274,6 mln niż w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Najważniejsze wskaźniki ekonomiczne Grupy Kapitałowej Boryszew:

Wybrane pozycje rachunku wyników Grupy Kapitałowej Boryszew za 2022 rok w porównaniu do 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

ANALIZA WYBRANYCH POZYCJI RACHUNKU WYNIKÓW

w mln zł	2022	2021
Przychody ze sprzedaży	6 790,5	6 264,0
Zysk brutto na sprzedaży	600,5	565,8
Zysk na sprzedaży	175,9	138,2
EBITDA	394,6	344,4
EBITDA (bez zdarzeń jednorazowych)	387,4	375,3
Zysk operacyjny	216,7	170,2
Zysk brutto	184,5	152,2
Zysk netto na działalności kontynuowanej	111,7	78,9
Zysk netto na działalności zaniechanej	1,9	3,2
Zysk netto ogółem	113,6	82,2

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WG SEGMENTÓW

w mln zł	2022	2021
Przychody ze sprzedaży, w tym:	6 790,5	6 264,0
Segment Motoryzacja	1 671,0	1 579,1
Segment Metale	4 278,1	4 196,9
Segment Chemia	310,4	287,5
Pozostałe nieprzypisane*	531,1	200,5
Eksport jako % sprzedaży łącznej	60%	65%

* w tym korekty konsolidacyjne

Przychody ze sprzedaży w 2022 roku wzrosły o 8,4% do poziomu 6 790,5 mln zł. Największy wzrost odnotowano w Segmencie Chemia (wzrost o 8,0%), Motoryzacja (wzrost o 5,8%) oraz Pozostała działalność (ponad 2-krotny wzrost w stosunku do 2021 roku). Na wzrost przychodów w Segmencie Metale, pomimo sprzedaży spółek grupy F&T oraz zaniechania działalności operacyjnej spółki Hutmen, miały wpływ wzrosty cen (wyrażonych w polskich złotych) większości oferowanych wyrobów (powiązanych z cenami metali na LME). W Pozostalej działalności wzrost przychodów wygenerował głównie Oddział Boryszew Energy, co jest wynikiem wzrostu cen mediów (gazu i energii elektrycznej).

WOLUMENY SPRZEDAŻY

Grupa Kapitałowa Boryszew zanotowała spadek wolumenów sprzedaży względem analogicznego okresu roku poprzedniego na skutek spadku wolumenów we wszystkich Segmentach.

Prawie wszystkie podmioty Grupy zanotowały spadek wolumenów sprzedaży. Spadek ten wynika w głównej mierze z mniejszego wolumenu sprzedaży GK Alchemia w związku z wyhamowaniem popytu na wyroby stalowe.

W 2022 roku Boryszew S.A. zanotowała niewiele wyższy poziom wolumenu sprzedaży o 0,3%, tj. 0,3 tys. ton. Wyższy wolumen sprzedaży zanotowano przed wszystkim w oddziałach, Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina o 5,6 tys. ton oraz Boryszew S.A. Oddział Elana o 0,4 tys. ton.

Wzrost wolumenów w Boryszew S.A. Oddział NPA Skawina dotyczył głównie walcówki oraz drutów.

W Boryszew S.A. Oddział Elana to efekt wyższej sprzedaży włókien ciętych.

W przypadku Segmentu Motoryzacja pomimo spadku sprzedaży na rynku europejskim nastąpił wzrost sprzedaży, spowodowany głównie wzrostem sprzedaży części do samochodów elektrycznych i hybrydowych.

OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Wynik brutto na sprzedaży wzrósł w 2022 roku o 34,7 mln zł do poziomu 600,5 mln zł.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu spadły łącznie o 2,9 mln zł w porównaniu do ubiegłego roku.

Saldo pozostałych przychodów/kosztów operacyjnych wynosiło 40,7 mln zł i było wyższe o 8,8 mln w porównaniu do 2021 roku.

WYNIK OPERACYJNY

- **Ujęcie skonsolidowane:**

W 2022 roku wynik EBITDA bez zdarzeń jednorazowych na działalności kontynuowanej wyniósł 387,4 mln zł, wobec 375,3 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego. W poszczególnych segmentach operacyjnych wynik EBITDA kształtował się następująco:

w mln zł	2022	2021
EBITDA bez zdarzeń jednorazowych, w tym:	387,4	375,3
Segment Motoryzacja	31,0	55,2
Segment Metale	340,4	303,6
Segment Chemia	10,3	1,7
Pozostałe	5,6	14,9
nieprzypisane*		

w mln zł	2022	2021
EBITDA, w tym:	394,6	344,4
Segment Motoryzacja	-10,6	55,2
Segment Metale	411,7	272,7
Segment Chemia	-12,2	1,7
Pozostałe	5,6	14,9
nieprzypisane*		

* w tym korekty konsolidacyjne

- **Segment Motoryzacja**

Pomimo spadku poziomu rejestracji nowych samochodów w 2022 roku w porównaniu do 2021 roku Grupa Maflow odnotowała wzrost poziomu sprzedaży, przy spadku EBITDA w 2022 roku w porównaniu z poprzednim rokiem. Głównym powodem wpływającym na tak duży spadek EBITDA w Segmencie było utworzenie odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych w kwocie 41,6 mln zł w spółce Boryszew Plastic RUS z siedzibą w Niżnym Nowogrodzie (Rosja). Utworzenie ww. odpisu stanowi konsekwencję wstrzymania produkcji przez ww. spółkę spowodowaną decyzjami koncernów motoryzacyjnych o zawieszeniu produkcji w Rosji.

Spadek spowodowany był wieloma czynnikami zewnętrznymi, takimi jak: aktualna sytuacja w Europie, toczący się konflikt zbrojny na Ukrainie oraz wprowadzane wraz z nim sankcje i ograniczenia, ogólna sytuacja na rynku motoryzacyjnym, nieustannie wzrastający koszt produkcji, w tym stale rosnący poziom cen materiałów, komponentów i surowców wykorzystywanych w procesie produkcyjnym, drastyczny wzrost kosztów energii oraz gazu, rosnący koszt transportu, postępująca tendencja wzrostowa kosztów pracy.

- **Segment Metale**

Segment zanotował w 2022 roku wzrost wyników w porównaniu do 2021 roku. Wzrost EBITDA wystąpił prawie we wszystkich podmiotach tego Segmentu.

Największy wzrost odnotowała GK Alchemia i Oddział NPA Skawina.

Na wynik osiągnięty przez GK Alchemia w 2022 roku miała wpływ sytuacja rynkowa w branży stalowej oraz wybuch wojny na Ukrainie. Spółki Grupy Kapitałowej Alchemia działają w obszarze rynku europejskiego i głównie to, co się dzieje na tym rynku wpływa bezpośrednio na osiągane rezultaty ekonomiczne spółek. Wybuch wojny miał bardzo istotne konsekwencje w zmianie łańcucha dostaw, a także bardzo istotnych zmian w gospodarce europejskiej w następstwie wybuchu kryzysu energetycznego.

Wyniki Oddziału NPA Skawina w 2022 roku są efektem zmiany strategii handlowej (zapoczątkowanej w 2020 roku) polegającej na dywersyfikacji klientów oraz znaczącego zwiększenia ilości sprzedaży produktów bardziej przetworzonych (przewody i druty). Realizacja strategii skutkowała znaczącym wzrostem marż na wszystkich produktach w tym wiodącej walcówki aluminiowej. W 2022 roku pomimo trudnej sytuacji rynkowej (wysokich cen energii i ropy) spółka znacząco poprawiła wyniki. Perspektywy w najbliższych latach będą sprzyjać spółce, ponieważ zgodnie z kierunkami UE w zakresie zmiany polityki energetycznej oraz elektromobilności zakładany jest znaczący wzrost popytu na wszystkie produkty z portfolio NPA Skawina.

- **Segment Chemia**

Za spadek EBITDA Segmentu odpowiada przede wszystkim zawiązanie rezerwy na ryzyko podatkowe w Boryszew S.A. O/Boryszew ERG.

- **Pozostałe nieprzypisane**

W Pozostalej działalności Grupy osiągnięto słabszy wynik niż w okresie analogicznym roku poprzedniego na skutek zmienności cen mediów (gaz, energia).

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE, WYNIK NETTO

Saldo przychodów/kosztów finansowych wyniosło -32,0 mln zł i było niższe o 14,0 mln zł w porównaniu do ubiegłorocznego salda, głównie z powodu wyższych odsetek od zobowiązań kredytowych.

Wynik netto na działalności kontynuowanej wyniósł 111,7 mln zł i był wyższy o 32,8 mln zł względem wyniku z 2021 roku.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie Zasady 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w Warszawie S.A., pozytywnie ocenia sytuację finansową Spółki. W opinii Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest stabilna i nie występuje ryzyko utraty płynności finansowej oraz nie występują żadne zagrożenia dla działalności Boryszew S.A. i Grupy Kapitałowej Boryszew.

11. Ocena sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022 oraz sprawozdania z działalności w 2022 roku.

Sprawozdanie finansowe Boryszew S.A.

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku, obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 2.532.701 tys. zł,

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące dodatnie całkowite dochody ogółem w kwocie 26.501 tys. zł oraz zysk netto za 2022 rok w kwocie 14.828 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 30.716 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 162.291 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz opinią Komitetu Audytu a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew

Działając na podstawie art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku, obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2022 roku, które po stronie aktywów oraz po stronie kapitałów własnych i zobowiązań wykazuje sumę 3.985.674 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące dodatnie całkowite dochody ogółem w kwocie 133.351 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 113.573 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 24.998 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 57.643 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz opinią Komitetu Audytu a także po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów stwierdza, że sprawozdanie przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku. Sprawozdanie finansowe jest zgodne zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, odzwierciedla jasno i rzetelnie stan majątkowy i kondycję finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2022 roku.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Boryszew w 2022 roku, zostało sporządzone w formie jednego dokumentu, tj. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Boryszew w 2022 roku uwzględniające wymogi ujawnień dla Sprawozdania Zarządu z działalności Jednostki Dominującej za ww. okres.

Sprawozdanie Zarządu z działalności niefinansowej

Sprawozdanie w sprawie informacji niefinansowych, zostało sporządzone w formie odrębnego dokumentu, o którym mowa w art. 55 ust. 2b), przy czym mając na uwadze wskazany powyżej § 83 ust. 7 Rozporządzenia, sprawozdanie

to zawiera również ujawnienia wymagane dla Jednostki Dominującej, o których mowa w art. 49b ust. 2 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2018, 7 poz. 395).

Również w przypadku oceny Sprawozdania z działalności, o którym mowa powyżej, Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza podzieliła ocenę biegłego rewidenta wyrażoną w opinii, w której stwierdza, że zostało ono sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych.

12. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu Boryszew S.A. przeznaczenia zysku netto za rok 2022 w wysokości 14.828.086,50 złotych oraz zysku z tytułu zbycia aktywów finansowych przez całkowite dochody w wysokości 23.553.385,88 złotych przeznaczyć na dywidendę zgodnie z wnioskiem Zarządu.

13. Ocena funkcjonującego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

a. Zarządzanie ryzykiem.

Działalność Boryszew S.A. wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko zmiany cen surowców i wyrobów), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności.

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem finansowym była identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się ryzyko rynkowe, w tym m.in.:

- ryzyko kursowe (zmiana kursu PLN wobec innych walut);
- ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych);
- ryzyko płynności;
- ryzyko kredytowe.

W 2022 roku Spółka identyfikowała także istotne ryzyka związane z trwającymi postępowaniami podatkowymi w spółkach zależnych. Ryzyka te ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym częściowo jako rezerwa na zobowiązania (dla których ryzyko jest szacowane jako duże) w kwocie 177,2 mln złotych, a częściowo jako zobowiązania warunkowe (ryzyko średnie lub niskie) w kwocie 87,8 mln złotych.

Działalność Grupy Boryszew wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen surowców i wyrobów), ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko zmienności przepisów prawa.

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem finansowym była identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się:

- ryzyka rynkowe, w tym m.in.:
 - ryzyko kursowe (zmiana kursu PLN wobec innych walut),
 - ryzyko stopy procentowej (wzrost stóp procentowych),
 - ryzyko zmian cen podstawowych surowców i produktów,
- ryzyka związane ze stabilnością zadłużenia i przepływów finansowych:
 - ryzyko płynności,
 - ryzyko kredytowe,
- ryzyko zmienności przepisów prawa.

Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rzeczywisty oraz prognozowany poziom ryzyk, a działania podejmowane przez Zarząd wspierają stabilność i rozwój działalności gospodarczej Spółki w obecnych okolicznościach.

b. Raportowanie finansowe.

Za nadzór nad sporządzaniem raportów finansowych oraz weryfikację pod względem formalnym odpowiedzialny jest Dyrektor Finansowy.

Sposób i harmonogram przygotowywania sprawozdania finansowego określany jest każdorazowo w osobnym dokumencie przygotowywanym przez Głównego Księgowego. Prace nad przygotowaniem sprawozdań finansowych nadzorowane są przez Głównego Księgowego. Menedżerowie poszczególnych działów Boryszew S.A. odpowiedzialni są za terminowe i rzetelne przekazywanie Głównemu Księgowemu informacji będących przedmiotem raportów finansowych.

Zarządy spółek zależnych i współzależnych, dyrektorzy zarządzający oddziałów odpowiedzialni są za wyznaczenie osób odpowiedzialnych (pełnomocników) za terminowe i rzetelne przekazywanie Głównemu Księgowemu informacji będących przedmiotem raportów finansowych.

Roczne i półroczne sprawozdania finansowe Spółki podlega także niezależnemu badaniu i odpowiednio przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Spółka zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych również poprzez śledzenie na bieżąco zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych odnoszących się do wymogów sprawozdawczych spółek i przygotowuje się do ich wprowadzenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Spółka na bieżąco aktualizuje zasady rachunkowości, na podstawie, których przygotowuje sprawozdania finansowe.

W celu zapewnienia stabilności Grupy Kapitałowej Boryszew, Spółka koordynuje i wpływa na działania spółek zależnych poprzez swoich przedstawicieli w organach statutowych spółek.

c. Kontrola wewnętrzna.

Spółka posiada wyodrębniony Dział Kontroli Wewnętrznej, do którego zadań należy kontrola zgodności działalności poszczególnych oddziałów i komórek organizacyjnych spółki z obowiązującymi przepisami prawa (zarówno powszechnie obowiązującego jak i wewnętrznego.)

W zakresie kontroli zleczanych przez Radę Nadzorczą, dział kontroli jest niezależny od Zarządu Spółki.

Dodatkowo spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, w którym zadania kontrole są rozdzielone pomiędzy poszczególne komórki organizacyjne.

W 2022 roku w spółkach z Grupy Kapitałowej Boryszew zostało przeprowadzone 8 kontroli wewnętrznych. Kontrole dotyczyły funkcjonowania procedur związanych z przeciwdziałaniem mobbingowi jak również przeglądu poniesionych kosztów czy badania procesów wiekowania nieściągniętych należności. Wnioski i ewentualne stwierdzone nieprawidłowości każdej kontroli szczegółowo przedstawiane są osobom zarządzającym w danej jednostce organizacyjnej wraz z zaleceniami dotyczącymi stwierdzonych nieprawidłowości.

14. Ocena sposobu wykonywania przez spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych.

Wypełnianie obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób realizacji przez Spółkę obowiązków w zakresie raportowania finansowego. Ww. raporty były kompletne i sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a także przedstawiały rzeczywistą sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej.

Stosowanie przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk w 2021 roku Spółka nie stosowała 11 zasad: 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 2.1., 2.2., 4.1., 4.3., 4.8., 4.9.1.

Rada Nadzorcza oceniła, że Spółka w sposób należyty wypełnia swoje obowiązki informacyjne oraz stosuje się do zaleceń i zasad wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021”, poza włączeniami, o których Spółka informowała poprzez system EBI w raporcie 1/2021 z dnia 30 lipca 2021 roku, jak i na swoich stronach internetowych.

15. Ocena realizacji przez Zarząd obowiązków informacyjnych, wynikających z art. 380¹ Kodeksu Spółek Handlowych

Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd wypełniał swoje obowiązki wynikające z postanowień art. 380¹ Kodeksu Spółek Handlowych. Zarząd przekazywał Radzie Nadzorczej informacje dotyczące podjętych uchwał i ich przedmiotu, sytuacji spółki w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności spółki, transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność.

16. Informacja o łącznym wynagrodzeniu należnym od spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez radę nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ Kodeksu Spółek Handlowych.

Rada Nadzorcza w 2022 roku nie zlecała zbadania określonych spraw dotyczących działalności spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej).

17. Ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania radzie nadzorczej przez zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych.

Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd wypełniał swoje obowiązki wynikające z postanowień art. 382 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych. W szczególności Rada otrzymywała niezwłocznie wszystkie żądane informacje, dokumenty, sprawozdania lub wyjaśnienia dotyczące spółki, w szczególności jej działalności lub majątku.

18. Ocena polityki sponsoringowej i charytatywnej.

Działalność sponsoringowa Boryszew S.A. ukierunkowana jest na promocję wizerunku Spółki i Grupy Kapitałowej Boryszew. Realizowane działania mają na celu wspieranie organizacji wydarzeń kulturalnych, w tym: wystaw, koncertów i festiwali, przede wszystkim o wymiarze lokalnym, tam gdzie funkcjonują spółki i oddziały Grupy.

Grupa pomaga także lokalnym społecznościom w działaniach o charakterze charytatywnym, wspierając je m.in. poprzez darowizny.

Spółki z Grupy wspierają również instytucje organizujące m. in. konferencje tematyczne związane z obszarem działalności Grupy Kapitałowej Boryszew.

19. Informacja na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej

Spółka nie opracowała formalnego dokumentu zawierającego opis stosowanej przez Spółkę różnorodności w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Wybór członków Zarządu i kluczowych menedżerów w Spółce jest dokonywany w oparciu o doświadczenie, kwalifikacje i kompetencje kandydatów zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w zakresie równego traktowania pracowników. Spółka dąży do zapewnienia różnorodności w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego w odniesieniu do

wszystkich jej pracowników, ze szczególnym uwzględnieniem władz Spółki i jej kluczowych menedżerów. W 2022 roku w skład Zarządu wchodził wyłącznie mężczyźni, w składzie Rady Nadzorczej była jedna kobieta.

20. Informacja o decyzjach Rady odnośnie wyboru biegłego rewidenta, zleceniach ekspertyz, itp.

W dniu 25 lipca 2022 roku Rada Nadzorcza Boryszew S.A. działając na podstawie § 15 ust. 1 Statutu Boryszew S.A. wybrała firmę BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie do przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2022 roku, 30 czerwca 2023 roku, 30 czerwca 2024 roku oraz badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Boryszew S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Boryszew sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi za okresy kończące się 31 grudnia w latach 2022 – 2024.

Badanie sprawozdania finansowego Boryszew S.A. za 2022 rok odbyło się zgodnie z zawartą umową.

Rada Nadzorcza (Komitet Audytu Rady Nadzorczej) uczestniczyła w spotkaniach z biegłym rewidentem podczas prac nad sprawozdaniem finansowym Spółki za 2022 rok oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za 2022 rok.

W ciągu roku obrotowego Rada Nadzorcza nie zlecała sporządzania żadnych opinii prawnych w związku ze sprawowanymi przez Radę czynnościami nadzorczymi.

21. Ocena pracy Rady Nadzorczej i wniosek do Walnego Zgromadzenia Boryszew S.A

Rada Nadzorcza Boryszew Spółka Akcyjna uważa, że wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wszelkimi wymogami formalno-prawnymi, a jej praca przyczyniła się do wzrostu wartości firmy oraz zwiększała zaufanie do niej akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności oraz wnioskuje o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w 2022 roku następującym członkom Rady:

- 1) Pani Małgorzacie Waldowskiej z wykonania obowiązków Przewodniczącej Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.
- 2) Panu Mirosławowi Kutnikowi z wykonania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.
- 3) Panu Damianowi Pakulskiemu z wykonania obowiązków Sekretarza Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.
- 4) Panu Jarosławowi Antosikowi z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku.
- 5) Panu Januszowi Siemieńcowi absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku

Małgorzata Waldowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

