

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)**29.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka (kontynuacja)**

Notowanych na GPW” stanowi załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku. Zbiór ten dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem <http://www.corp-gov.gpw.pl>.

Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2014 roku, CIECH S.A. i jej organy przestrzegały zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, w brzmieniu ustalonym uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku z włączeniami, opisanymi w pkt.29.2 poniżej.

29.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości

W 2014 roku Spółka odnotowała odstępstwo od stosowania zasad i rekomendacji, dotyczących:

- 1) prowadzenia strony internetowej o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>. Jednocześnie Spółka informuje, że informacje zawarte we własnym serwisie internetowym zawierają większość informacji wymaganych w modelowym serwisie. Serwis internetowy jest wiarygodnym i użytecznym źródłem informacji o Spółce dla przedstawicieli rynku kapitałowego. Zawartość serwisu internetowego przygotowana jest w sposób przejrzysty i rzetelny, tak aby umożliwić inwestorom i analitykom podejmowanie decyzji na podstawie prezentowanych przez Spółkę informacji. Spółka zapewnia wszystkim zainteresowanym równy dostęp do informacji publikowanych na stronie korporacyjnej.
- 2) zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w zakresie:
 - transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
 - zapewnienia akcjonariuszom możliwości dwustronnej komunikacji, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w innym miejscu, niż miejsce obrad oraz
 - wykonywania za pomocą środków komunikacji elektronicznej osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Spółka przeanalizuje możliwość dostosowania się do zaleceń w tym zakresie, pod warunkiem, że systemy informatyczne dostępne na rynku będą gwarantowały przeprowadzenie walnego zgromadzenia w sposób bezpieczny i efektywny.

- 3) zamieszczania na korporacyjnej stronie internetowej pytań akcjonariuszy dotyczących spraw objętych porządkiem obrad, zadawanych przed i w trakcie obrad walnego zgromadzenia wraz z odpowiedziami na zadawane pytania. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad walnych zgromadzeń, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu określonych zagadnień w protokołach walnych zgromadzeń decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy.
- 4) zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń w formie audio lub wideo. Spółka przeanalizuje możliwość dostosowania się do zaleceń zasad ładu korporacyjnego w tym zakresie i rozważy możliwość sporządzenia zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń.
- 5) polityki wynagradzania, gdyż uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa w połączeniu ze Statutem CIECH S.A. i Regulaminem Rady Nadzorczej dotyczące zasad ustalania wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających, są w opinii Emitenta, wystarczające. Ustalenie zasad i wysokości wynagrodzeń członków Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej, a wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Polityka wynagrodzeń nie stanowi odrębnej pozycji w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i nie jest poddawana pod głosowanie. Spółka nie zamieszcza na stronie internetowej „deklaracji dotyczącej wynagrodzeń”. Niemniej jednak Spółka, w różnych dokumentach, udostępniła szereg informacji, które powinna zawierać taka deklaracja.
- 6) zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru. Spółka informuje, że przy dokonywaniu wyboru kandydatów na członków organów zarządzających i nadzorujących, organy do tego uprawnione kierują się najlepszym interesem Spółki i jej akcjonariuszy, biorąc pod uwagę kwalifikacje kandydatów, ich wiedzę oraz doświadczenie. Poniżej zaprezentowano zestawienie udziału kobiet i mężczyzn w organach nadzorujących i zarządzających Spółki w okresie ostatnich trzech lat, w tym w 2014 roku.

- 29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)**
29.2 Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości (kontynuacja)

Udział kobiet i mężczyzn w Radzie Nadzorczej Spółki w okresie ostatnich trzech lat:

Stan na dzień	Liczba kobiet	Liczba mężczyzn
31 grudnia 2012	1	7
31 grudnia 2013	1	7
31 grudnia 2014	-	6

Udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie Spółki w okresie ostatnich trzech lat:

Stan na dzień	Liczba kobiet	Liczba mężczyzn
31 grudnia 2012	-	3
31 grudnia 2013	-	3
31 grudnia 2014	-	3

29.3 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd CIECH S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje poprzez:

- przygotowanie procedur określających zasady i podział odpowiedzialności za sporządzanie sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości,
- ustalenie zakresu raportowania na bazie obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), przyjętych do stosowania w Unii Europejskiej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej,
- opracowanie, wdrożenie i nadzór nad stosowaniem w spółkach Grupy CIECH spójnych zasad rachunkowości,
- półroczne przeglądy i roczne badania publikowanych sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy CIECH przez niezależnego audytora,
- procedury autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje członek Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Finansowo-Księgowy, podlegający bezpośrednio członkowi Zarządu CIECH S.A. Jednolitość stosowanych standardów w Grupie zapewnia stosowanie przez wszystkie spółki jednolitych zasad rachunkowości Grupy CIECH oraz jednolitych zasad konsolidacji wg. MSR/MSSF.

Zakres ujawnianych danych w publikowanych raportach okresowych wynika z ewidencji księgowej Spółki oraz dodatkowych informacji przekazywanych przez poszczególne komórki organizacyjne CIECH S.A. Spółki Grupy Kapitałowej przekazują wymagane dane w formie pakietów sprawozdawczych w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Zakres ujawnianych danych w ramach Grupy Kapitałowej jest zdefiniowany i wynika z obowiązków informacyjnych określonych przez MSR/MSSF. Na bieżąco prowadzony jest monitoring zmian MSR/MSSF w celu określenia potrzeby aktualizacji zakresu raportowania.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe przeglądowi oraz badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Dotychczas umowy na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta były zawierane co roku z wybranym przez Radę Nadzorczą audytorem.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)**29.3 System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych (kontynuacja)**

Dnia 4 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonała wyboru KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie jako biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznych i badania rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych CIECH S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy CIECH za lata 2013, 2014 i 2015 z możliwością zakończenia umowy po każdym roku.

W Spółce określone są procedury autoryzacji sprawozdań finansowych. Raporty za I, III i IV (IV kwartał – jeśli jest publikowany) kwartał nie podlegają weryfikacji audytora, przed publikacją są analizowane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej i zatwierdzane przez Zarząd. Półroczne i roczne raporty okresowe po zakończeniu odpowiednio przeglądu lub badania przez audytora przekazywane są Radzie Nadzorczej i Akcjonariuszom Spółki. Roczne sprawozdania przyjęte przez Zarząd Spółki, po zaopiniowaniu przez Komitet Audytu i ocenie przez Radę Nadzorczą są zatwierdzane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Przed publikacją rocznego lub półrocznego sprawozdania finansowego wnioski z badania sprawozdania finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytu. Przedstawiciele Komitetu Audytu analizują wyniki badania i przeglądu na zamkniętych posiedzeniach z audytorem Spółki. Biegły rewident dodatkowo przedstawia List do Zarządu, w którym zawiera rekomendacje dla Zarządów Spółek Grupy w oparciu o wyniki badania lub przeglądu sprawozdania finansowego w danym roku. Otrzymane rekomendacje audytora są omawiane przez Komitet Audytu wraz z kierownictwem Pionu Finansowo-Księgowego celem ich implementacji.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki (zatwierdzoną przez Zarząd) opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Księgi rachunkowe CIECH S.A. są prowadzone w zintegrowanym systemie informatycznym ERP. Modułowa struktura systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrole zgodności pomiędzy księgami główną i pomocniczymi. Możliwości systemu pozwalają na jego bieżące dostosowywanie do zmieniających się zasad rachunkowości lub innych norm prawnych. System posiada pełną dokumentację techniczną i użytkową, która zgodnie z artykułem 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości jest okresowo aktualizowana.

Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami dla upoważnionych pracowników. Pracownicy mają dostęp tylko do tych obszarów systemu, którymi się zajmują. Kontrola dostępu prowadzona jest na każdym etapie, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy CIECH, są efekty w postaci wysokiej jakości tych sprawozdań, co potwierdzają wydawane opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych, wysokie oceny odbiorców sprawozdań oraz wysokie miejsca zajmowane przez CIECH S.A. w konkursie The Best Annual Report organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków pod patronatem Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych CIECH S.A. i sprawozdań finansowych Grupy CIECH należy do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki (po uprzedniej rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej), która określiła w celu zapewnienia niezależności opinii następujące reguły wyboru Audytora:

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nie może dokonywać badania Spółki/Grupy dłużej niż 5 lat z rzędu;
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych może ponownie wykonywać czynności badania Spółki/Grupy, po upływie co najmniej 2 lat;
- kluczowy biegły rewident nie może wykonywać czynności rewizji finansowej Spółki/Grupy w okresie dłuższym niż 5 lat z rzędu;
- kluczowy biegły rewident może ponownie wykonywać czynności rewizji finansowej Spółki/Grupy, po upływie co najmniej 2 lat.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)

29.4 Akcjonariusze CIECH S.A. posiadający znaczne pakiety akcji

Akcje CIECH S.A. notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy wynosił 263 500 965 zł i podzielony był na 52 699 909 akcji o wartości nominalnej 5 zł każda, w tym:

- 20 816 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- 19 775 200 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 8 203 984 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- 23 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- 1 699 909 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Zgodnie z wiedzą Spółki, na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, akcjonariuszami posiadającymi znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są wskazane poniżej podmioty:

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Liczba Głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	Udział w kapitale zakładowym (%)
KI Chemisty s. à r. l. z siedzibą w Luksemburgu*	26 952 052	26 952 052	51,14%	51,14%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny**	5 000 000	5 000 000	9,49%	9,49%
Pozostali	20 747 857	20 747 857	39,37%	39,37%
Razem	52.699.909	52.699.909	100%	100%

* na podstawie informacji z dnia 9 czerwca 2014 roku przekazanej przez Akcjonariusza na podstawie art. 77 ust. 7 oraz art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie (Rb 26/2014)

** na podstawie listy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CIECH S.A. w dniu 7 lipca 2014 roku, Rb 51/2014 sporządzony i przekazany do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt 3 ustawy o ofercie.

29.5 Akcjonariusze posiadający specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Na dzień publikacji sprawozdania wszystkie akcje CIECH S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela. Statut CIECH S.A. nie przewiduje żadnych specjalnych uprawnień kontrolnych dla posiadaczy akcji.

29.6 Ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu

W spółce CIECH S.A. nie występują żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych. Ograniczenia co do wykonywania prawa głosu mogą wynikać w przypadku Spółki jedynie z powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

29.7 Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta

Statut CIECH S.A. nie wprowadza żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych wyemitowanych przez CIECH S.A.

29.8 Opis uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Uprawnienia osób zarządzających określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki. Osoby zarządzające nie posiadają szczególnych uprawnień do podjęcia decyzji o emisji bądź wykupie akcji.

29.9 Zasady zmiany statutu spółki Emitenta

Zmiana Statutu Spółki następuje na zasadach opisanych w przepisach Kodeksu spółek handlowych. Statut nie wprowadza regulacji szczegółowych w stosunku do ww. regulacji. Zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki oraz wpisania do rejestru przedsiębiorców. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmian Statutu Spółki zapada większością trzech czwartych głosów. Po wpisaniu zmian w Statucie do rejestru przedsiębiorców, CIECH S.A. przekazuje na ten temat raport bieżący do publicznej wiadomości. Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)

29.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. oraz jego uprawnienia regulują Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. Dokumenty te dostępne są na korporacyjnej stronie internetowej CIECH S.A. www.ciechgroup.com w sekcjach: „CIECH S.A./Dokumenty Spółki”

Walne Zgromadzenie CIECH S.A. odbywa się jako zwyczajne lub nadzwyczajne zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych i Statutu na zasadach określonych w Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie zwołuje się w sposób i na zasadach wskazanych w przepisach powszechnie obowiązujących. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie umieszczone na stronie internetowej Spółki oraz poprzez przekazanie raportu bieżącego. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisany terminie. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- 1) Zarządowi,
- 2) Radzie Nadzorczej, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane,
- 3) akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi, na piśmie lub w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazany na stronie internetowej Spółki, wraz z uzasadnieniem. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą:

- 1) żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia - żądanie takie powinno być zgłoszone Zarządowi, na piśmie lub w postaci elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazany na stronie internetowej Spółki, nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad;
- 2) przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej na adres poczty elektronicznej wskazany na stronie internetowej Spółki, projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia, Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. Odwołanie następuje w taki sam sposób jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla akcjonariuszy. Zmiana terminu odbycia Zgromadzenia następuje w takim samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

Zgodnie ze Statutem CIECH S.A. do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest Spółka, o ile Spółka je sporządza, i corocznego pisemnego sprawozdania Rady Nadzorczej, a także udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat;
- 3) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia;
- 4) zmiana Statutu Spółki;
- 5) zmiana przedmiotu działalności Spółki;
- 6) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 7) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie wysokości wynagrodzeń dla członków Rady Nadzorczej;
- 8) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- 9) podejmowanie uchwał co do przeprowadzenia emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje;
- 10) połączenie Spółki z innymi spółkami, podział i przekształcenie Spółki;
- 11) rozwiązanie Spółki;
- 12) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji w celu umorzenia i uchwalanie warunków umarzenia akcji;
- 13) podejmowanie innych uchwał przewidzianych przepisami prawa lub niniejszego Statutu.

Zgodnie z § 21 ust. 2 pkt 3) Statutu CIECH S.A. sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie CIECH S.A. są rozpatrywane i opiniowane przez Radę Nadzorczą CIECH S.A.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)
29.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania (kontynuacja)

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez przedstawicieli. Pełnomocnictwo powinno zostać udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i jego odwołaniu Akcjonariusz zawiadamia Spółkę za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wza@ciechgroup.com.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. oprócz uczestników Zgromadzenia w obradach biorą udział członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Zgromadzenia. W Zgromadzeniu mogą brać udział ponadto:

- 1) eksperci, doradcy oraz pracownicy Spółki, których obecność za celową uzna Zarząd, Rada Nadzorcza lub Przewodniczący,
- 2) osoby obsługujące Zgromadzenie,
- 3) przedstawiciele środków masowego przekazu, o ile Zgromadzenie nie wyrazi sprzeciwu przeciwko ich obecności w formie uchwały,
- 4) osoby, o których mowa w art. 370 § 3 i art. 395 § 3 zd. 2 KSH.

Spośród uczestników Zgromadzenia wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. Przewodniczący kieruje przebiegiem Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem Walnego Zgromadzenia, zapewniając sprawny przebieg obrad Zgromadzenia oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy.

Do kompetencji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 1) czuwanie nad przestrzeganiem przepisów, w tym przepisów Regulaminu przez uczestników Zgromadzenia i w razie konieczności podejmowanie odpowiednich decyzji porządkowych w tym zakresie,
- 2) otwieranie dyskusji nad poszczególnymi punktami porządku obrad, udzielanie głosu,
- 3) odbieranie głosu w przypadku wypowiedzi:
 - ✓ przekraczających ustalony limit czasu wystąpień albo replik, lub
 - ✓ na tematy nie objęte porządkiem obrad, lub
 - ✓ zawierających treści obraźliwe,
- 4) zamykanie dyskusji nad poszczególnymi punktami porządku obrad,
- 5) zamykanie list, o których mowa w § 42 ust. 4 Regulaminu Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. (lista kandydatów na członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, lub Rady Nadzorczej),
- 6) ustalanie – na podstawie przyjmowanych wniosków – treści projektowanych uchwał Zgromadzenia,
- 7) zarządzanie głosowań, czuwanie nad ich prawidłowym przebiegiem, podpisywanie wszystkich dokumentów zawierających wyniki głosowania i ogłaszanie wyników głosowań,
- 8) wydawanie zarządzeń porządkowych obowiązujących na sali obrad,
- 9) rozstrzyganie wątpliwości proceduralnych i wyjaśnianie – w razie potrzeby na podstawie uzyskiwanych opinii prawnych – kwestii prawnych i regulaminowych,
- 10) stwierdzanie wyczerpania porządku obrad,
- 11) zamykanie Zgromadzenia po wyczerpaniu porządku obrad,
- 12) podejmowanie innych decyzji o charakterze porządkowym.

Przewodniczący może samodzielnie zarządzać przerwy porządkowe w obradach inne niż przerwy zarządzane przez Zgromadzenie na podstawie art. 408 § 2 KSH. Przerwy porządkowe powinny być zarządzane przez Przewodniczącego w taki sposób, żeby obrady Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia.

Przewodniczący może wprowadzać pod obrady rozpatrzenie wniosku i podjęcie uchwały o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz inne sprawy porządkowe, do których należą zwłaszcza:

- 1) dopuszczanie na salę obrad osób, o których mowa w § 8 ust. 2 pkt 1-3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.,
- 2) zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw przewidzianych w porządku obrad,
- 3) wybór komisji przewidzianych Regulaminem.

Uczestnicy Zgromadzenia mogą zgłaszać wnioski merytoryczne dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, wnioski porządkowe oraz wnioski o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia.

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Zgromadzenie są zamieszczone na stronie internetowej Spółki. Uchwały Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje możliwości oddania głosu drogą korespondencyjną, o której mowa w art. 411¹ Kodeksu spółek handlowych.

Statut nie przewiduje możliwości uczestniczenia i wypowiedzania się w trakcie Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)
29.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania (kontynuacja)

Głosowanie odbywa się w sposób jawny. Tajne głosowanie zarządza się:

- 1) przy wyborach,
- 2) nad wnioskami o odwołanie/powołanie członków organów Spółki,
- 3) nad wnioskami o odwołanie likwidatorów Spółki,
- 4) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności osób określonych w pkt 2) i 3),
- 5) w sprawach osobowych,
- 6) na żądanie choćby jednego z uczestników Zgromadzenia.

Prawo żądania tajnego głosowania nie służy przy podejmowaniu uchwał w sprawach porządkowych. Zgromadzenie może uchylić tajność głosowania w sprawach dotyczących wyboru powoływanych przez nie komisji.

29.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

Zarząd CIECH S.A.

Zgodnie z § 23 ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu. Rada Nadzorcza ustala liczbę członków Zarządu. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa trzy lata.

Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Wygaśnięcie mandatu Członka następuje również wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania ze składu Zarządu.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy i decyzje gospodarcze i inne nie zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub postanowieniami Statutu spółki do wyłącznej właściwości Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki upoważnieni są Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Obecna wspólna kadencja Zarządu Spółki rozpoczęła się w dniu 22 maja 2013 roku. Szczegółowy podział kompetencji poszczególnych Członków Zarządu został określony w uchwale Zarządu.

Zarząd CIECH S.A. działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Zgodnie z zasadą dobrych praktyk, Regulamin Zarządu stanowi, że w razie sprzeczności interesów Spółki z osobistymi interesami Członka Zarządu, jego małżonka, krewnych lub powinowatych drugiego stopnia lub osób, z którymi jest powiązany osobiście, winien on się wstrzymać od udziału w rozstrzygnięciu takich spraw i żądać zaznaczenia tego w protokole z posiedzenia Zarządu.

Zgodnie z brzmieniem Regulaminu, uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki, w tym w szczególności:

- 1) przyjęcie i zmiana Regulaminu Zarządu;
- 2) przyjęcie i zmiana Regulaminu Organizacyjnego Spółki;
- 3) przyjmowanie wniosków kierowanych do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia;
- 4) zwoływanie Walnych Zgromadzeń i przyjmowanie proponowanego porządku ich obrad;
- 5) przyjmowanie rocznych i wieloletnich planów finansowych oraz strategii rozwoju Spółki;
- 6) udzielanie prokury lub pełnomocnictw ogólnych;
- 7) zaciąganie kredytów i pożyczek;
- 8) udzielanie pożyczek i darowizn;
- 9) rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości przewyższającej 500 tys. zł;
- 10) występowanie o gwarancje bankowe, zaciąganie zobowiązań z weksli, udzielanie wszelkiego rodzaju poręczeń i ustanawianie innych zabezpieczeń.

Uchwała Zarządu wymagana jest również w sprawach nieprzekraczających zakresu zwykłych czynności Spółki, jeżeli jej podjęcia zażąda którykolwiek z Członków Zarządu.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku Zarząd CIECH S.A. pełnił swoje funkcje w składzie:

- 1) Dariusz Krawczyk – Prezes Zarządu,
- 2) Andrzej Kopeć – Członek Zarządu,
- 3) Artur Osuchowski – Członek Zarządu.

W dniu 7 lipca 2014 roku Pan Andrzej Kopeć – członek Zarządu CIECH S.A. złożył z rezygnacją z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki, o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 48/2014 z dnia 7 lipca 2014 roku.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)**29.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów (kontynuacja)**

W dniu 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza Emitenta powołała z dniem 13 października 2014 roku Pana Macieja Tyburę do Zarządu Emitenta, powierzając funkcję Członka Zarządu (raport bieżący nr 66/2014 z dnia 9 października 2014 roku).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, Zarząd Spółki pełnił i pełni swoje funkcje w składzie:

- 1) Dariusz Krawczyk – Prezes Zarządu,
- 2) Artur Osuchowski – Członek Zarządu
- 3) Maciej Tybura – Członek Zarządu

Organem odpowiedzialnym za ustalanie zasad i wysokości wynagrodzeń członków Zarządu jest Rada Nadzorcza CIECH S.A.

Poniżej przedstawiono szczegółowe informacje o Członkach Zarządu CIECH S.A.

Imię i nazwisko	Dariusz Krawczyk
Stanowisko	Prezes Zarządu CIECH S.A. od 28 maja 2012 roku.
Kwalifikacje	Absolwent Politechniki Warszawskiej (1993 rok), ukończył Studium Podatkowe (1996 rok), Studium Menadżerskie (1997 rok) oraz Studia Podyplomowe z zakresu zarządzania wartością firmy (2002 rok) w Szkole Głównej Handlowej. Od 1993 roku posiada licencję maklera papierów wartościowych.
Doświadczenie	W latach 1993 – 1998 pracował w Biurze Maklerskim Banku Handlowego, Centrum Operacji Kapitałowych, na stanowisku Dyrektora Biura Obrotu i Sprzedaży. W latach 1998 - 1999 pełnił funkcję prezesa Zarządu w Expandia Polska S.A. W latach 1999-2000 był dyrektorem Departamentu Bankowości Inwestycyjnej w PKO BP. W 2001 roku został członkiem Zarządu w Nafcie Polskiej S.A. W latach 2000 – 2002 pełnił funkcję dyrektora Biura Nadzoru Właścicielskiego w PKN ORLEN S.A. W latach 2002-2003 - dyrektor Departamentu Inwestycji Kapitałowych PSE S.A. W latach 2004-2005 – Prezes Zarządu PSE Centrum S.A. W latach 2005-2011 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Synthos S.A. Członek licznych rad nadzorczych, m.in. Rafineria Trzebinia S.A., Rafineria Glimar S.A., II Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A., Huta Buczek S.A., Warszawska Giełda Towarowa S.A., Warta Vita S.A., Petrolot Sp. z o.o., Petrogaz Płock, Kaučuk a.s., Active Zone Group S.A., Firekom S.A. Obecnie jest przewodniczącym rad nadzorczych w Firekom S.A. oraz Active Zone Group S.A.
Zakres obowiązków w Grupie CIECH	Nadzór nad jednostkami organizacyjnymi: <ul style="list-style-type: none"> • Biuro Strategii • Biuro Zarządzania Zasobami Ludzkimi • Biuro Innowacji i Rozwoju • Biuro Kontroli i Audytu • Biuro Komunikacji • Biuro Zarządzania Projektami i Nadzoru Spółek • Zespół Radców Prawnych • PION PRODUKCJI, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ○ Biuro Produkcji ○ Biuro Inwestycji i Utrzymania Ruchu ○ Biuro Energetyki ○ Biuro ds. Kaizen
Imię i nazwisko	Artur Osuchowski
Stanowisko	Członek Zarządu CIECH S.A. od 2 kwietnia 2008 roku
Kwalifikacje	Absolwent Prywatnej Wyższej Szkoły Biznesu i Administracji w Warszawie, Wydział Ekonomii, kierunek Finanse i Bankowość. Ukończył szkolenia zawodowe z zakresu zarządzania wartością przedsiębiorstwa, wyceny spółek na rynku kapitałowym, restrukturyzacji działalności przedsiębiorstw. Stypendysta tygodnika „Die Zeit”, American Council on Germany, Dreager Foundation.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)
29.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów (kontynuacja)

Imię i nazwisko	Artur Osuchowski
Doświadczenie	<p>W latach 1996-1997 w Raiffeisen Bank Polska, analityk w departamencie rachunkowości zarządczej.</p> <p>Od 1998 roku do 2001 roku w Ernst & Young, starszy konsultant w departamencie Corporate Finance (odpowiedzialny za projekty fuzji i przejęć na rynku kapitałowym oraz strategiczne projekty związane z restrukturyzacją i reorganizacją działalności przedsiębiorstw.</p> <p>W latach 2001-2003 starszy konsultant w departamencie Corporate Finance w Capgemini. Odpowiedzialny za projekty fuzji i przejęć na rynku kapitałowym oraz strategiczne projekty związane z restrukturyzacją i reorganizacją działalności przedsiębiorstw.</p> <p>W latach 2003-2008 pełnił funkcję menedżera w KPMG Advisory w departamencie doradztwa gospodarczego. Odpowiedzialny za rozwój usług w zakresie projektów strategicznych, reorganizacji działalności przedsiębiorstw oraz projektów związanych z finansowaniem działalności i wsparciem inwestycji bezpośrednich.</p>
Zakres obowiązków w Grupie CIECH	<p>Nadzór nad jednostkami organizacyjnymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • PION SPRZEDAŻY, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ○ Biuro Sprzedaży Soda Kalcynowana ○ Biuro Sprzedaży Soda Oczyszczona ○ Biuro Sprzedaży Sól ○ Biuro Logistyki i Administracji Sprzedaży ○ Biuro Analitycznego Wsparcia Sprzedaży ○ Stanowisko ds. Rozwoju Biznesu • Samodzielne Stanowisko - Pełnomocnik Zarządu CIECH S.A. ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i Bezpieczeństwem Informacji
Imię i nazwisko	Maciej Tybura
Stanowisko	Członek Zarządu CIECH S.A. od 13 października 2014 roku.
Kwalifikacje	<p>Ukończył Akademię Ekonomiczną w Poznaniu ze specjalizacją Finanse i Rachunkowość Przedsiębiorstw. Dodatkowo jest absolwentem studiów podyplomowych MBA (Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu) oraz Zarządzanie przez Koszty (Wyższa Szkoła Handlowa we Wrocławiu).</p>
Doświadczenie	<p>Na początku swojej kariery związany z Grupą Hochtief i firmą Wrozamet (1997 – 2002), gdzie zajmował się planowaniem strategicznym, inwestycjami i kontrolingiem. Następnie pełnił szereg funkcji zarządczych w spółkach grupy KGHM, ze stanowiskiem wiceprezesa zarządu KGHM Polska Miedź SA włącznie (2008 – 2012).</p> <p>Członek licznych Rad Nadzorczych: CIECH S.A., PCC Exol, KGHM International, Telefonía Dialog, Pol-Miedź Trans, Walcownia Metali Nieżelaznych, PIGO. Nadal pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej KGHM TFI oraz PHP Mercus, zasiada również w Radzie Nadzorczej Tauron Polska Energia.</p>
Zakres obowiązków w Grupie CIECH	<p>Nadzór nad jednostkami organizacyjnymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> • PION FINANSOWO-KSIĘGOWY, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ○ Biuro Księgowości ○ Biuro Zarządzania Finansami ○ Biuro Controllingu ○ Oddział w Inowrocławiu ○ Oddział w Nowej Sarzynie • Biuro Zarządzania Majątkiem i Ochrony Środowiska • Biuro Informatyki • Biuro Funduszy Europejskich • PION ZAKUPÓW, w tym: <ul style="list-style-type: none"> ○ Biuro Zakupów Surowców i Materiałów ○ Dział Zakupów Administracyjnych i IT • Samodzielne Stanowisko - Administrator Bezpieczeństwa Informacji w CIECH S.A.

Rada Nadzorcza CIECH S.A.

Zgodnie z § 20 ust. 1 Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)**29.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów (kontynuacja)**

Rada Nadzorcza CIECH S.A. działa na podstawie uchwalonego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie regulaminu. Powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza wybiera spośród swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w razie potrzeby jego zastępcę oraz sekretarza. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy i skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności grupy kapitałowej, której jednostką dominującą jest Spółka, o ile Spółka je sporządza, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;
- 2) opiniowanie opracowywanych przez Zarząd programów działania Spółki;
- 3) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;
- 4) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej;
- 5) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- 6) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- 7) ustalanie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzeń dla członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- 8) wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki;
- 9) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- 10) wyrażanie zgody na dokonanie rozporządzenia prawem lub zaciągnięcie zobowiązania, w kwotach przekraczających 5% kapitałów własnych Spółki z wyłączeniem:
 - a) kupna i sprzedaży surowców, półproduktów i produktów związanych z przedmiotem działalności Spółki;
 - b) zaciągania zobowiązań związanych z podstawową, bieżącą działalnością Spółki w kwotach nieprzekraczających 10% kapitałów własnych Spółki;
 - c) czynności, które wymagają zgody Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, przy czym w przypadku oddania równej liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady. Zgodnie ze Statutem CIECH S.A. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały bez zwoływania posiedzenia, w trybie głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym dla skutecznego podjęcia uchwały w takim trybie konieczne jest powiadomienie o treści projektu uchwały wszystkich członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. corocznie przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki sprawozdanie z działalności Rady za dany rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera szczegółowe omówienie działalności Rady Nadzorczej, omówienie realizacji przez Zarząd programów działania, ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej CIECH, sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej CIECH oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty.

Mając na uwadze najwyższe standardy dobrych praktyk oraz, żeby zapewnić możliwość rzetelnej oceny Spółki przez akcjonariuszy, Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonuje zwięzłej oceny sytuacji CIECH S.A. Ocena ta jest przedstawiana corocznie przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki w terminie umożliwiającym akcjonariuszom CIECH S.A. zapoznanie się z dokumentem.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w składzie:

- 1) Ewa Sibrecht-Ośka - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- 2) Przemysław Cieszyński – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- 3) Mariusz Obszyński – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- 4) Arkadiusz Grabalski – Członek Rady Nadzorczej,
- 5) Zygmunt Kwiatkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- 6) Maciej Lipiec – Członek Rady Nadzorczej,
- 7) Waldemar Maj – Członek Rady Nadzorczej,
- 8) Sławomir Stelmasiak – Członek Rady Nadzorczej.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)**29.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów (kontynuacja)**

W dniu 7 lipca 2014 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta odwołało wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej Spółki wskazanych powyżej, i jednocześnie powołało w ich miejsce nowy skład Rady Nadzorczej w osobach: Piotra Augustyniaka, dr Jana Kulczyka, Tomasza Mikołajczaka, Mariusza Nowaka, Artura Olecha, Wojciecha Stramskiego oraz Macieja Tybura. Spółka informowała o powołaniu nowego składu Rady Nadzorczej w raporcie bieżącym nr 50/2014 z dnia 8 lipca 2014 roku.

W dniu 10 lipca 2014 roku, Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta w osobie Pana dr Jana Kulczyka, Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta w osobie Pana Tomasza Mikołajczaka oraz Sekretarza Rady Nadzorczej Emitenta w osobie Pana Wojciecha Stramskiego (raport bieżący nr 53/2014 z dnia 10 lipca 2014 roku).

W dniu 9 października 2014 roku Pan Maciej Tybura złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Emitenta z dniem 10 października 2014 roku (raport bieżący nr 65/2014 z dnia 9 października 2014 roku).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki pełniła i pełni swoje funkcje w następującym składzie:

- 1) Dr Jan Kulczyk – Przewodniczący Rady
- 2) Tomasz Mikołajczak – Zastępca Przewodniczącego Rady
- 3) Wojciech Stramski – Sekretarz Rady
- 4) Piotr Augustyniak
- 5) Mariusz Nowak
- 6) Artur Olech.

Organem odpowiedzialnym za ustalanie zasad i wysokości wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej jest Walne Zgromadzenie.

Szczegółowe informacje o kwotach wynagrodzeń wypłaconych poszczególnym Członkom Rady Nadzorczej znajdują się w punkcie II.43.5.

Poniżej przedstawiono szczegółowe informacje o Członkach Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Imię i nazwisko	Dr Jan Kulczyk
Stanowisko	Przewodniczący Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 10 lipca 2014 roku, jako Członek Rady Nadzorczej od 7 lipca 2014 roku. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.
Kwalifikacje	Doktor prawa międzynarodowego. Absolwent Wydziału Prawa Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu oraz Handlu Zagranicznego w Podyplomowym Studium Handlu Zagranicznego Akademii Ekonomicznej w Poznaniu.
Doświadczenie	Członek elitarniej rady doradców think tanku Atlantic Council. W 2010 roku powołał do życia CEED Institute, platformę promującą osiągnięcia najmłodszych państw członkowskich UE. Od czerwca 2006 roku w Radzie Dyrektorów Green Cross International – organizacji zajmującej się bezpieczeństwem ekologicznym, a od 6 października 2007 roku pełni funkcję Przewodniczącego Rady. Jest członkiem Climate Change Task Force zespołu liderów światowej opinii, powołanego przez Green Cross International w październiku 2009 roku, który aktywnie angażuje się w działania wspierające walkę ze skutkami zmian klimatycznych. Współzałożyciel i wieloletni prezes Polskiej Rady Biznesu – prestiżowej organizacji skupiającej liderów gospodarczych w Polsce. Przez kilka lat przewodniczył Polsko-Niemieckiej Izbie Przemysłowo-Handlowej, dziś jest jej honorowym prezesem. W latach 2005 – 2007 prezes Polsko-Ukraińskiej Izby Gospodarczej. Jest członkiem założycielem Rady Gospodarczej EU-Ukraina z siedzibą w Brukseli. Laureat prestiżowej Nagrody Kisielea (1992 rok), Orderu Polonia Restituta za zasługi dla Jasnej Góry.

Imię i nazwisko	Tomasz Mikołajczak
Stanowisko	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 10 lipca 2014 roku, jako Członek Rady Nadzorczej od 7 lipca 2014 roku. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.
Kwalifikacje	Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Od 1998 roku wpisany na listę radców prawnych w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie.
Doświadczenie	Od 1980 roku prywatny inwestor, który swoją działalność biznesową prowadzi głównie przez spółkę holdingową Towarzystwo Inwestycji Kapitałowych S.A., poprzez którą dokonuje inwestycji krótko- i średnioterminowych typu private equity. Inwestuje głównie w branżę nieruchomości, teleinformatyczną, automatyki budowlanej i przemysłowej oraz spółki zajmujące się projektowaniem budową infrastruktury. Tomasz Mikołajczak od początku swojej działalności zrealizował kilkanaście procesów prywatyzacyjnych jako inwestor strategiczny, uczestniczył również w przejęciach wielu firm oraz w procesach ich restrukturyzacji. Prywatnie inwestuje również na rynku kapitałowym oraz w instrumenty finansowe. Jest wychowawcą i promotorem wielu młodych przedsiębiorców, skutecznie działających na różnych obszarach polskiego rynku. Członek Rad Nadzorczych Kulczyk Investments S.A., Kulczyk Holding S.A., Polish Energy Partners S.A. oraz Polenergia Holding S.à.r.l. i Przewodniczący Komisji Rewizyjnej Polskiej Rady Biznesu.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)

29.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów (kontynuacja)

Imię i nazwisko	Wojciech Stramski
Stanowisko	Sekretarz Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 10 lipca 2014 roku, jako Członek Rady Nadzorczej od 7 lipca 2014 roku.
Kwalifikacje	Jest absolwentem Marshall School of Business w University of Southern California. Jest członkiem Stowarzyszenia Międzynarodowych Biegłych Rewidentów (ACCA Member) oraz Międzynarodowego Stowarzyszenia Audytorów Wewnętrznych (IIA). Posiada także akredytacje pozwalające na przeprowadzenie weryfikacji efektywności funkcji audytu wewnętrznego zgodnie ze standardami IIA.
Doświadczenie	Kariere zawodową rozpoczynał w KPMG w strukturach zespołu odpowiedzialnego za przeprowadzanie audytów finansowych spółek z różnych branż. Przez dwa lata, jako Kierownik Działu Risk Advisory Services KPMG w Polsce, świadczył usługi doradcze między innymi w zakresie procesów logistycznych. Od ponad 8 lat swoją działalność koncentruje na zagadnieniach związanych z identyfikacją oraz wdrożeniem rozwiązań zarówno operacyjnych jak i strategicznych, wspierających zwiększanie wartości spółek. Pracował dla dużych korporacji międzynarodowych takich jak Altria Corporate Services w Szwajcarii (holding Grupy Philip Morris) oraz dla Grupy Honeywell. Do zakresu jego obowiązków należało m.in. przeprowadzanie badań efektywności operacyjnej oddziałów Philipa Morrisa oraz Honeywell w rejonie EMEA na rzecz Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w USA w celu zapewnienia budowy wartości przez oba podmioty. Przed dołączeniem do Kulczyk Holding w 2012 roku był Członkiem Zarządu Magro International (firm należących do Kulczyk Holding i Pon Holding) oraz kierownikiem Działu Audytu Wewnętrznego w KPI Polska Group. W Kulczyk Holding pełnił funkcję Dyrektora w Dziale Portfolio Management, gdzie nadzoruje przedsięwzięcia inwestycyjne w Grupie KI/KH.
Imię i nazwisko	Piotr Augustyniak
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 7 lipca 2014 roku. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.
Kwalifikacje	Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego Wydziału Filologii Angielskiej i Wydziału Zarządzania.
Doświadczenie	Obecnie prowadzi własną działalność gospodarczą (doradztwo finansowe). W latach 1994-2011 zatrudniony w Enterprise Investors (EI), kolejno jako analityk, dyrektor inwestycyjny, wiceprezes, w latach 2006-2011 jako partner. W okresie czerwiec - grudzień 2001 roku pełnił funkcję Prezesa Zarządu Energoaparatura S.A. W latach 1993-1994 zatrudniony w Ministerstwie Przekształceń Własnościowych (MPW) kolejno jako: kierownik projektu, kierownik zespołu prywatyzacyjnego. W latach 1992-1993 zatrudniony jako asystent oficera finansowego w Fundacji Przekształceń Własnościowych przy MPW. W latach 1991-1992 pracował w New York Times (Warszawa) jako tłumacz. Jako partner EI był odpowiedzialny za monitoring, wprowadzanie spółek na GPW, transakcje sprzedaży znaczących pakietów akcji spółek portfela EI na rynku publicznym i prywatnym. Brał udział w ponad 40 transakcjach związanych ze spółkami EI, w szczególności sprzedaży na rynku prywatnym kontrolnych pakietów akcji (Bauma, Agros Nova, Opoczno), wprowadzeniu na GPW spółek (Comp Rzeszów (obecnie Assec Poland), PEP, Opoczno, Teta, Sfinks, AB, Magellan), restrukturyzacji finansowej słowackiej spółki logistycznej STD Donivo (opracowanie i nadzór nad planem restrukturyzacji obejmującym negocjacje z grupą banków finansujących spółkę). Członek rad nadzorczych kilkunastu polskich i zagranicznych spółek (m.in.: Polfa Kutno, Energoaparatura, Elektrobudowa, Wizów, Sfinks, Bauma, Opoczno).
Imię i nazwisko	Mariusz Nowak
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 7 lipca 2014 roku. Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.
Kwalifikacje	Absolwent Uniwersytetu Szczecińskiego na Wydziale Ekonomii oraz Cybernetyki i Informatyki. Posiada również tytuł MBA Ecole Nationale des Ponts et Chaussees w Paryżu.
Doświadczenie	Specjalista w dziedzinie finansów, księgowości i zarządzania. W Kulczyk Investments i Kulczyk Holding od 2012 roku. Wcześniej, od marca 2010 roku, Dyrektor Finansowy Kulczyk Pon Investments oraz Prezes Zarządu Magro International. W latach 1991-2010 pracował na różnych stanowiskach dla grupy Wavin, a w 2007 roku objął funkcję Dyrektora Zarządzającego Wavin Ekoplastik. Członek Rad Nadzorczych: PEKAES S.A., PEP S.A., Autostrada Wielkopolska S.A., Autostrada Wielkopolska II S.A., Autostrada Eksploatacja S.A. oraz AWSA Holland II BV.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)
29.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów (kontynuacja)

Imię i nazwisko	Artur Olech
Stanowisko	Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 7 lipca 2014 roku Nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.
Kwalifikacje	Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego Wydziału Prawa oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie Wydziału Finanse i Bankowość.
Doświadczenie	Od października 1998 – lutego 2014 roku Członek Zarządu Grupy Generali. W latach 2010-2014 Prezes Zarządu, w latach 2008-2010 Wiceprezes Zarządu odpowiedzialny za ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia emerytalne. W latach 2003-2008 Członek Zarządu. W latach 1997-1998 Dyrektor Volkswagen Bank Polska/Volkswagen Leasing Polska-Warszawa. W latach 1996 – 1997 zatrudniony jako analityk w Polish Institute of Management (PIM Sp. z o.o.). W latach 1994-1997 zatrudniony na stanowisku kierownika projektu Fundacji w CASE Consulting (Fundacja Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych) w Warszawie. Odbył liczne szkolenia dla najwyższe kadry zarządzającej, w tym m.in. w Harvard Business School, Kellogg School of Management i Chicago GSB. W roku 2012 laureat nagrody dla najlepszego menedżera w przemyśle ubezpieczeniowym (przyznana przez magazyn Wprost). Odpowiedzialny za projekt „Procesy wyjścia w gospodarce przejściowej” w imieniu Banku Światowego, realizowanego w ramach CASE Consulting (Fundacja Centrum Analiz Społeczno-Ekonomicznych) pod nadzorem Profesora Leszka Balcerowicza.

Komitety Rady Nadzorczej CIECH S.A.

W ramach Rady Nadzorczej CIECH S.A. funkcjonują następujące Komitety: Komitet Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. i Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń.

Komitet Audytu

Komitet Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. został powołany Uchwałą Nr 57/IV/2005 z dnia 16 lutego 2005 roku.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu w szczególności, do zadań Komitetu Audytu należy:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- 2) monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej,
- 3) monitorowanie skuteczności systemu audytu wewnętrznego,
- 4) monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem,
- 5) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- 6) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. składa coroczne sprawozdanie ze swojej działalności, które jest częścią Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej CIECH S.A., przedkładanego akcjonariuszom podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.

Na dzień 1 stycznia 2014 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. działał w składzie:

- 1) Waldemar Maj – Przewodniczący,
- 2) Przemysław Cieszyński – Członek Komitetu,
- 3) Mariusz Obszyński – Członek Komitetu,
- 4) Sławomir Stelmasiak – Członek Komitetu.

W dniu 10 lipca 2014 roku, Rada Nadzorcza Spółki jednogłośnie ustaliła nowy skład osobowy Komitetu Audytu w osobach:

- 1) Piotr Augustyniak
- 2) Maciej Tybura
- 3) Wojciech Stramski

W związku z rezygnacją Pana Macieja Tybura z pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej i powołania Pana Macieja Tybura do Zarządu Spółki, o czym wspomniano powyżej, w dniu 30 października 2014 roku Rada Nadzorcza podjęła decyzję o powołaniu w skład Komitetu Audytu Pana Artura Olecha.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- 1) Piotr Augustyniak
- 2) Wojciech Stramski
- 3) Artur Olech.

29 Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego (kontynuacja)**29.11 Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów (kontynuacja)****Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń**

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany Uchwałą Nr 66/IV/2005 Rady Nadzorczej CIECH S.A. Zgodnie z Regulaminem Komitetu ds. Wynagrodzeń głównym zadaniem Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej w kwestiach związanych z określeniem zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu CIECH S.A.

W szczególności, do zadań Komitetu należy:

- 1) przedstawienie Radzie Nadzorczej propozycji w zakresie zasad wynagradzania członków Zarządu CIECH S.A., które winny uwzględniać wszystkie formy wynagradzania, w szczególności w odniesieniu do: wynagrodzenia stałego, systemu wynagradzania za wyniki, systemu emerytalnego i odpraw;
- 2) przedstawienie Radzie Nadzorczej propozycji w zakresie wysokości wynagrodzenia każdego z członków Zarządu CIECH S.A.;
- 3) przedstawienie Radzie Nadzorczej projektów umów regulujących pełnienie obowiązków przez członków Zarządu CIECH S.A.;
- 4) omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą się pojawiać w kwestiach związanych z wynagradzaniem członków Zarządu CIECH S.A.;
- 5) rozważanie wszelkich innych kwestii, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
- 6) informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich znaczących kwestiach w ogólnym kontekście działalności Komitetu.

Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń składa coroczne sprawozdanie ze swojej działalności, które jest częścią Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej CIECH S.A., przedkładanego akcjonariuszom podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.

Wg stanu na dzień 1 stycznia 2014 roku skład Komitetu ds. Wynagrodzeń był następujący:

- 1) Arkadiusz Grabalski,
- 2) Zygmunt Kwiatkowski.

W dniu 10 lipca 2014 roku, Rada Nadzorcza Spółki jednogłośnie ustaliła nowy skład Komitetu ds. Wynagrodzeń w osobach:

- 1) Tomasz Mikołajczak
- 2) Mariusz Nowak.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku, Komitet ds. Wynagrodzeń pełnił swoje funkcje w niezmienionym składzie.

29.12 Informacja o umowach zawartych między emitentem, a osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

W przypadku zwolnienia Członków Zarządu z zajmowanego stanowiska przysługuje jednorazowa odprawa pieniężna w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia. Umowa o zakazie konkurencji z Członkami Zarządu po ustaniu stosunku pracy przewiduje wypłatę odszkodowania, w wysokości 50% wynagrodzenia miesięcznego przez okres nieprzekraczający 24 miesięcy.

30 Informacje wymagane w związku z emisją obligacji zagranicznych, zgodnie z Memorandum Informacyjnym

Informacje wymagane przez Memorandum Informacyjne zostały zaprezentowane w następujących punktach niniejszego raportu:

- 1) Omówienie wyników finansowych Grupy, jej działalności operacyjnej i finansowej, płynności oraz źródeł finansowania – punkt I.5, I.6 oraz I.8.
- 2) Omówienie istotnych zobowiązań warunkowych – punkt II.42
- 3) Omówienie przyjętych i stosowanych zasad rachunkowości – punkt II.2 i II.3.
- 4) Opis rynku – punkt I.6.
- 5) Informacja o kadrze zarządzającej – punkt I.29.11
- 6) Informacja o akcjonariuszach jednostki dominującej CIECH S.A. – punkt I.29.4
- 7) Opis istotnych transakcji ze spółkami powiązanymi – punkt II.43.4.
- 8) Informacja o zadłużeniu oraz istotnych umowach dotyczących finansowania – punkt I.8 i II.33.
- 9) Informacja o zobowiązaniach umownych, w tym o instrumentach dłużnych – punkt I.8 i II.33.
- 10) Opis istotnych czynników ryzyka – punkt I.4 i II.6.
- 11) Informacja o ostatnich zdarzeniach mających istotny wpływ na działalność Grupy - punkt I.3, II.45 i II.47.