

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ

CIECH S.A.

za rok obrotowy 2016

Warszawa, maj 2017

Rada Nadzorcza CIECH S.A. składa sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2016 zawierające m.in. sprawozdanie z wyników oceny, o której mowa w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, tj. z oceny: Sprawozdania Zarządu z działalności CIECH S.A. za rok 2016, Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok 2016, wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku albo pokrycia straty oraz Sprawozdania z działalności Grupy CIECH za rok 2016 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok 2016.

Zakres niniejszego sprawozdania obejmuje:

- Informację dotyczącą składu Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2016 roku.
- Omówienie działalności Rady Nadzorczej CIECH S.A. w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku, w tym informację o problematyce spraw poruszanych na posiedzeniach Rady;
- Informację na temat działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2016 roku;
- Informację na temat działalności Komitetu Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. wynagrodzeń w 2016 roku;
- Ocenę Sprawozdania z działalności Spółki w roku obrotowym 2016 oraz Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2016 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu CIECH S.A. dotyczącego podziału zysku netto CIECH S.A. za rok obrotowy 2016.
- Ocenę Sprawozdania z działalności Grupy CIECH w roku obrotowym 2016 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok obrotowy 2016 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.
- Ocenę sytuacji CIECH S.A. w 2016 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.
- Rekomendacje dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.

INFORMACJA DOTYCZĄCA SKŁADU RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. W 2016 ROKU

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2016 roku przedstawiał się następująco:

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

Zmiany zachodzące w 2016 roku w składzie Rady Nadzorczej obejmowały:

- rezygnację Pana Wojciecha Stramskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej CIECH S.A., która złożona została z dniem 6 marca 2016 roku,
- powołanie Pana Dominika Libickiego do składu Rady Nadzorczej CIECH S.A., które dokonane zostało uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. z dniem 7 marca 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej CIECH S.A. przedstawiał się następująco:

1. Sebastian Kulczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Tomasz Mikołajczak – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Mariusz Nowak
4. Dominik Libicki
5. Artur Olech
6. Piotr Augustyniak.

W ramach Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2016 roku funkcjonowały dwa komitety:

- 1) Komitet Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A.
- 2) Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń.

Informacje nt. działalności ww. komitetów zostały przedstawione w kolejnych częściach niniejszego Sprawozdania.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. W ROKU 2016

W 2016 roku odbyły się 4 posiedzenia Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Rada Nadzorcza w 2016 roku podjęła łącznie 30 uchwał, w tym:

- 17 uchwał zostało podjętych na posiedzeniach Rady Nadzorczej,
- 13 uchwał zostało podjętych z wykorzystaniem środków porozumiewania się na odległość.

Działając na podstawie § 21 ustęp 1 Statutu CIECH S.A. oraz § 3 ustęp 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza CIECH S.A. sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki.

Poniżej przedstawiono ważniejsze zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w roku obrotowym 2016.

PLAN FINANSOWY NA ROK 2016 ORAZ NA ROK 2017

W dniu 14 grudnia 2015 roku Uchwałą Nr 58/IX/2015 Rada Nadzorcza zatwierdziła Plan Finansowy Grupy CIECH S.A. na 2016 rok, przyjęty Uchwałą Nr 164/2015 Zarządu CIECH S.A. z dnia 10 grudnia 2015 roku.

W dniu 14 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza zapoznała się z Planem Finansowym Grupy CIECH na 2017 rok, którego ostateczne zatwierdzenie zostało odłożone do następnego posiedzenia Rady.

PRZYGOTOWANIA DO ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A. W DNIU 16 CZERWCA 2016 ROKU

Na posiedzeniu w dniu 30 marca 2016 roku Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdania, które przedstawione zostaną przez Spółkę do zatwierdzenia na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, tj.:

1. Sprawozdanie z działalności CIECH S.A. za rok 2015, które oceniła, że w sposób wyczerpujący przedstawiało funkcjonowanie Spółki i było zgodne z danymi finansowymi zawartymi w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym CIECH S.A. za rok obrotowy 2015 oraz spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami).
2. Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe CIECH S.A. za rok obrotowy 2015, które oceniła, że sporządzone zostało zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz spełnia wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jedn.: Dz. U. z 2013r. poz. 330 z późniejszymi zmianami).
3. Sprawozdanie z działalności Grupy CIECH za rok 2015, które oceniła, że w sposób wyczerpujący przedstawia funkcjonowanie Grupy w roku 2015 i jest zgodne z danymi finansowymi zawartymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy CIECH za rok obrotowy 2015 oraz spełnia wymagania przewidziane w art. 49 ustawy o rachunkowości.
4. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy CIECH za rok obrotowy 2015, które oceniła, że sporządzone zostało zgodnie z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz spełnia wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.).
5. Wniosek Zarządu CIECH S.A. w sprawie przeznaczenia wypracowanego przez CIECH S.A. zysku netto w roku 2015, w całości, na kapitał zapasowy Spółki, który po dokonaniu analizy finansowej Spółki, otrzymał pozytywną ocenę, zgodną z rekomendacją Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza, po dokonaniu powyższych ocen, zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. zatwierdzenie sprawozdań wskazanych w pkt. 1-4 powyżej oraz przeznaczenie zysku netto za 2015 rok, w całości, na kapitał zapasowy.

Ponadto Rada Nadzorcza CIECH S.A. zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. udzielenie absolutorium następującym członkom Zarządu pełniącym obowiązki w roku obrotowym 2015:

- 1) Panu Maciejowi Tyburze z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, w tym obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od 22 lipca 2015 roku do 31.12.2015 roku.
- 2) Panu Arturowi Osuchowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.
- 3) Panu Arturowi Królowi z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 26 października 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.
- 4) Panu Dariuszowi Krawczykowi z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 22 lipca 2015 roku.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30 marca 2016 roku zajmowała się również tematami wynikającymi z bieżącej działalności Spółki, w tym pożyczkami wewnątrzgrupowymi dla spółek Grupy CIECH, których wysokość ustalona została na podstawie zapotrzebowania wynikającego z planu finansowego na 2016 rok obejmującego prognozę przepływów pieniężnych.

W dniu 14.06.2016r. Rada Nadzorcza poddała ponownej ocenie wniosek Zarządu w sprawie propozycji przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2015 w wysokości 331.578.548,92 zł, w całości, na kapitał zapasowy. Rada Nadzorcza postanowiła uchylić wcześniej podjętą uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku netto za 2015 rok, w całość, na kapitał zapasowy i przedłożyła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rekomendację następującego podziału zysku netto:

- kwotę 150.194.740,65 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki,
- kwotę 181.383.808,27 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

BIEŻĄCY NADZÓR NAD SYTUACJĄ FINANSOWĄ I DZIAŁALNOŚCIĄ OPERACYJNĄ

W ramach nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki przedmiotem systematycznych analiz Rady Nadzorczej była sytuacja finansowa i wyniki działalności operacyjnej.

Podstawą analiz przeprowadzanych przez Radę Nadzorczą był Plan Finansowy CIECH S.A. na rok 2016 pozytywnie zaopiniowany w dniu 14 grudnia 2015 roku Uchwałą Nr 58/IX/2015.

ZABEZPIECZANIE RYZYK RYNKOWYCH

Rada Nadzorcza zapoznała się z nową Strategią Zabezpieczenia Ryzyk Rynkowych w Grupie CIECH, dotycząca zastosowania instrumentów zabezpieczenia ryzyk rynkowych istotnych z punktu widzenia działalności grupy CIECH, tj. ryzyka walutowego, ryzyka stóp procentowych oraz ryzyka cen gazu, węgla, energii elektrycznej i uprawnień do emisji CO₂. Nowa Strategia przygotowywana została w celu aktualizacji zasad zarządzania ryzykiem, w tym m.in. określenia uprawnień Komitetu Ryzyka Rynkowego, powoływanego przez Zarząd CIECH S.A. Zgodnie z nową Strategią Komitet Ryzyka Rynkowego monitoruje i prowadzi nadzór nad istotnymi ryzykami rynkowymi, opracowuje i rekomenduje strategię zabezpieczenia ryzyka rynkowego oraz określa parametry transakcji zabezpieczających w ramach warunków brzegowych wynikających ze Strategii Zabezpieczenia Ryzyk Rynkowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała Strategię Zabezpieczenia Ryzyk Rynkowych, która zastąpi dotychczas obowiązującą Strategię Zabezpieczenia Finansowego wprowadzoną w marcu 2013 roku oraz wyraziła zgodę na zawieranie transakcji zabezpieczających zgodnych z nową Strategią.

AKWIZYCJA SPÓŁEK CELEM WZMOCNIENIA SEGMENTU AGRO

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu CIECH S.A. w sprawie złożenia przez CIECH S.A. oferty w procesie sprzedaży 100% akcji w kapitale zakładowym spółek Sapec Agro, S.A. z siedzibą w Setúbal, Portugalia oraz Trade Corporation International, S.A. z siedzibą w Madrycie, Hiszpania od spółki Sapec Portugal SGPS, S.A. z siedzibą w Lizbonie, Portugalia („Sprzedający”) oraz związanym z tym przejściem wierzytelności. Złożenie powyższej oferty było poprzedzone szeregiem analiz przeprowadzonych pod kątem biznesowym, operacyjnym i finansowym celem zwiększenia udziału

Grupy CIECH na europejskim rynku środków ochrony roślin oraz znaczącego rozszerzenia portfolio produktowego.

Rada Nadzorcza, po przeprowadzeniu analizy przedłożonych dokumentów oraz po uzyskaniu obszernych wyjaśnień i odpowiedzi, postanowiła wyrazić zgodę na złożenie wiążącej oferty i zawarcie umów dotyczących nabycia wyżej wymienionych akcji.

Zgodnie z powziętą informacją, Sprzedający zawarł umowę sprzedaż akcji z funduszem inwestycyjnym Bridgepoint, co oznaczało zakończenie udziału CIECH S.A. w procesie nabycia akcji Spółek.

INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. W ROKU 2016

Zakres niniejszej informacji obejmuje:

- informację dotyczącą składu i zadań Komitetu Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2016 roku;
- omówienie działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. w 2016 roku, w tym informację o problematyce spraw poruszanych na spotkaniach Komitetu;
- oraz ocenę sprawozdań CIECH S.A. za 2016 rok i Grupy CIECH za 2016 rok.

INFORMACJA DOTYCZĄCA SKŁADU I ZADAŃ KOMITETU AUDYTU W 2016 ROKU

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

Na dzień 1 stycznia 2016 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------|---------------------------|
| 1) Wojciech Stramski | - Przewodniczący Komitetu |
| 2) Piotr Augustyniak | - Członek Komitetu |
| 3) Artur Olech | - Członek Komitetu. |

W związku z rezygnacją Pana Wojciecha Stramskiego, Rada Nadzorcza z dniem 10.03.2016r. wybrała Pana Mariusza Nowaka do składu Komitetu Audytu.

Komitet Audytu na posiedzeniu w dniu 17.03.2016 roku wybrał ze swego grona Przewodniczącego Komitetu, którym został Pan Mariusz Nowak.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------|---------------------------|
| 1) Mariusz Nowak | - Przewodniczący Komitetu |
| 2) Piotr Augustyniak | - Członek Komitetu |
| 3) Artur Olech | - Członek Komitetu. |

Zadania Komitetu Audytu określone zostały w Regulaminie Komitetu Audytu zatwierdzonym Uchwałą Nr 57/IV/2005 Rady Nadzorczej z dnia 16 lutego 2005 roku. Zmiany do Regulaminu wprowadzone zostały Uchwałą Nr 148/VI/2010 Rady Nadzorczej CIECH S.A. z dnia 29 listopada 2010 roku.

Zgodnie z Regulaminem do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 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.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU W 2016 ROKU

W 2016 roku odbyło się 5 (pięć) posiedzeń Komitetu Audytu.

Podstawowym przedmiotem prac Komitetu Audytu w 2016 roku była analiza i ocena zarówno rocznych, jak i okresowych sprawozdań finansowych CIECH S.A. i Grupy CIECH oraz Strategia zabezpieczenia ryzyk w Grupie CIECH.

Poniżej przedstawiono ważniejsze zagadnienia, którymi zajmował się Komitet Audytu w roku 2016.

- ***Ocena Sprawozdań CIECH S.A. za 2015 rok i Grupy CIECH za 2015 rok***

Komitet Audytu na posiedzeniu w dniu 17 marca 2016 roku omówił i ocenił przedstawione sprawozdania Spółki i Grupy CIECH dotyczące roku obrotowego 2015. oraz przedstawił Radzie Nadzorczej Spółki swoją pozytywną rekomendację.

Przedmiotem oceny Komitetu Audytu były następujące sprawozdania:

- 1) Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe CIECH S.A. za rok obrotowy 2015,
- 2) Sprawozdanie z działalności CIECH S.A. za rok 2015,
- 3) Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok obrotowy 2015,
- 4) Sprawozdanie z działalności Grupy CIECH za rok 2015.

Komitet Audytu, po zapoznaniu się z wyżej wymienionymi sprawozdaniami oraz opinią audytora z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok, postanowił pozytywnie zaopiniować Radzie Nadzorczej CIECH S.A. ich rekomendację Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

- ***Podział zysku CIECH S.A. za rok 2015***

Komitet Audytu zapoznał się z propozycją przeznaczenia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2015, w całości, na kapitał zakładowy Spółki, która przedstawiona została w ocenianym Jednostkowym

Sprawozdaniu Finansowym CIECH S.A. za rok obrotowy 2015 i nie zgłosił uwag do propozycji podziału zysku netto za 2015 rok.

- **Współpraca z biegłym rewidentem**

Komitet Audytu odbywał spotkania z biegłym rewidentem CIECH S.A., z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., z którym na bieżąco omawiał zakres przeprowadzanych przeglądów sprawozdań okresowych CIECH S.A. i Grupy CIECH oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2015.

Członkowie Komitetu Audytu byli informowani o postępach w przebiegu prac związanych z badaniem sprawozdań finansowych.

- **Strategia zabezpieczenia ryzyk w Grupie CIECH**

Komitet Audytu zapoznał się z projektem nowej Strategii Zabezpieczania Ryzyk Rynkowych w Grupie CIECH i pozytywnie zaopiniował do Rady Nadzorczej przyjęcie Strategii Zabezpieczania Ryzyk Rynkowych w Grupie CIECH.

Przedstawiona nowa Strategia zastąpi obowiązującą od marca 2013 r. Strategię Zabezpieczenia Finansowego. Członkom Komitetu Audytu zwrócono uwagę na fakt, że wszystkie transakcje zabezpieczające realizowane są przez wewnętrzne służby finansowe CIECH S.A. i Spółka nie korzysta z usług firm zewnętrznych.

Raporty o transakcjach zabezpieczających przedstawiane są przez Zarząd Spółki i omawiane przez Komitet Audytu co kwartał.

- **Finansowanie działalności Grupy CIECH**

Komitet Audytu, analizując i omawiając okresowe sprawozdania CIECH S.A. oraz Grupy CIECH, zapoznaje się również szczegółowo ze źródłami finansowania działalności Grupy CIECH, w tym ze stanem zadłużenia zewnętrznego oraz stanem zadłużenia wynikającego z wykorzystania środków w ramach programu pożyczek wewnątrzgrupowych oraz umów leasingu finansowego i umów faktoringu.

- **Plan Finansowy Grupy CIECH na rok 2016 oraz na rok 2017**

Plan Finansowy Grupy CIECH na rok 2016 Zarząd CIECH S.A. zaprezentował Komitetowi Audytu na posiedzeniu w dniu 7 grudnia 2015 roku. Plan zawierał m.in. kluczowe działania planowane w ramach poszczególnych segmentów towarowych Grupy CIECH. Komitet Audytu pozytywnie zarekomendował Zarządowi Spółki przedłożenie Radzie Nadzorczej Spółki Planu Finansowego Grupy CIECH na 2016r.

Plan Finansowy Grupy CIECH na 2017 rok przedstawiony został na posiedzeniu Komitetu Audytu w dniu 9 grudnia 2016 roku. Projekt Planu zawierał m.in. priorytety na 2017 rok, poczynając od priorytetów Grupy CIECH obejmujących realizację strategii oraz inicjatyw z Programu wzrostu wartości, poprzez priorytety w podziale na segmenty towarowe, a kończąc na priorytetach dla poszczególnych produktów. Plan Finansowy Grupy CIECH na 2017 rok otrzymał rekomendację przedłożenia go Radzie Nadzorczej Spółki.

- **Analiza listu biegłego rewidenta do Zarządu Spółki**

Komitet Audytu zapoznał się z Listem do Zarządu CIECH S.A. przygotowanym przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. zawierającym zagadnienia, na które audytor zwrócił uwagę podczas przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CIECH za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2015 roku wraz z odpowiedziami Zarządu na ww. zagadnienia.

- **Informacje pozostałe**

Komitet Audytu zajmował się również tematami, które podlegały kontroli prowadzonej przez Biuro Kontroli i Audytu w 2015 roku oraz planem kontroli na 2016 rok, a także zapoznał się ze sprawozdaniem z działalności Biura Kontroli i Audytu w 2015 roku.

OCENA SPRAWOZDAŃ CIECH S.A. ZA 2016 ROK I GRUPY CIECH ZA 2016 ROK

Komitet Audytu na posiedzeniu w dniu 16 marca 2017 roku omówił i ocenił przedstawione sprawozdania Spółki i Grupy CIECH dotyczące roku obrotowego 2016.

Przedmiotem oceny Komitetu Audytu były następujące sprawozdania:

- 1) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. za 2016 rok.
- 2) Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe CIECH S.A. za rok obrotowy 2016,
- 3) Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy 2016,
- 4) Wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2016 rok.

Komitet Audytu, po zapoznaniu się z wyżej wymienionymi sprawozdaniami oraz opinią audytora z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok, postanowił pozytywnie zaopiniować Radzie Nadzorczej CIECH S.A. ich rekomendację Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

Komitet Audytu, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku netto za 2016 rok w wysokości 152.439.960, 97 złotych (słownie: sto pięćdziesiąt dwa miliony czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych 97/100), nie zgłosił uwag do zaproponowanego przeznaczenia zysku netto za 2016 rok, w całości, na kapitał zapasowy.

INFORMACJA NA TEMAT DZIAŁALNOŚCI KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ CIECH S.A. W ROKU 2015

Zakres niniejszego sprawozdania obejmuje:

- informację dotyczącą składu i zadań Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2016 roku.
- omówienie działalności Komitetu ds. Wynagrodzeń w 2016 roku.

INFORMACJA DOTYCZĄCA SKŁADU I ZADAŃ KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ

Pierwszy Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej został powołany Uchwałą Nr 66/IV/2005 Rady Nadzorczej CIECH S.A. z dnia 16 marca 2005 roku.

Przez cały 2016 rok skład Komitetu Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń przedstawiał się następująco:

- 1) Tomasz Mikołajczak – Przewodniczący Komitetu
- 2) Mariusz Nowak.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu ds. Wynagrodzeń (przyjętym Uchwałą Nr 66/IV/2005 Rady Nadzorczej CIECH S.A. z dnia 16 marca 2005 roku) głównym zadaniem Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej w kwestiach związanych z określaniem zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu CIECH S.A., w tym w szczególności:

- 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.

OMÓWIENIE DZIAŁALNOŚCI KOMITETU DS. WYNAGRODZEŃ

W 2016 roku, z uwagi na brak zmian w zasadach i warunkach wynagradzania członków Zarządu CIECH S.A., Komitet ds. Wynagrodzeń nie spotykał się, natomiast prowadził stałą analizę wynagrodzeń Zarządu CIECH S.A. w stosunku do warunków rynkowych.

OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY CIECH I CIECH S.A. W ROKU 2016 ORAZ JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CIECH S.A. ZA ROK 2016 I SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016 W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI I DOKUMENTAMI, JAK RÓWNIEŻ ZE STANEM FAKTYCZNYM ORAZ OCENA WNIOSKU ZARZĄDU CIECH S.A. DOTYCZĄCEGO PRZEZNACZENIA ZYSKU NETTO SPÓŁKI ZA ROK 2016

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych i § 21 ust. 2 pkt 1) Statutu CIECH S.A., Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. za rok 2016 oraz Jednostkowego Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok 2016 i Skonsolidowanego

Sprawozdania Finansowego za rok 2016 w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym oraz wniosku Zarządu CIECH S.A. dotyczącego podziału zysku netto za rok 2016.

1. OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY CIECH I CIECH S.A. W ROKU 2016

Zgodnie z art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych i § 21 ust. 2 pkt 1) Statutu CIECH S.A., Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. za rok 2016 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. w 2016 roku oraz opinią biegłego rewidenta.

W odniesieniu do Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. w roku 2016 biegły rewident stwierdził, że informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 stycznia 2016 roku uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W dniu 16 marca 2017 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pozytywnej opinii w przedmiocie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. w roku 2016.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. stwierdziła, że Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. za rok obrotowy 2016 spełnia wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.) oraz że jest kompletne w rozumieniu art. 49 ustawy o rachunkowości oraz 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, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nimi zgodne.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2017 roku dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. w roku 2016 oraz zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

2. OCENA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI ZA ROK 2016

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych i § 21 ust. 2 pkt 1) Statutu CIECH S.A., Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonała oceny Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2016 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Badanie Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2016 przeprowadziła firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (zwana dalej także „biegłym rewidentem”), która wybrana została Uchwałą Nr 28/IX/2015 Rady Nadzorczej CIECH S.A. z dnia 26 maja 2015 roku w sprawie zmiany biegłego rewidenta wybranego do badania sprawozdań finansowych za rok 2015 oraz wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych na kolejne lata.

Przedstawiciele biegłego rewidenta uczestniczyli w wybranych posiedzeniach Rady Nadzorczej i na bieżąco współpracowali z Komitetem Audytu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta.

W opinii biegłego rewidenta Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe CIECH S.A.:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.) oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

W dniu 16 marca 2017 roku Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej Spółki przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pozytywnej opinii w przedmiocie zatwierdzenia Jednostkowego Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok obrotowy 2016.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. stwierdziła, że ww. sprawozdanie spełnia wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.) i na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2017 roku dokonała oceny sprawozdania oraz zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

3. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU CIECH S.A. W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA ROK OBROTOWY 2016

Rada Nadzorcza CIECH S.A., po zapoznaniu się z przedstawioną przez Zarząd Spółki propozycją przeznaczenia zysku netto CIECH S.A., wypracowanego przez Spółkę w roku 2016, w wysokości 152.439.960, 97 złotych (słownie: sto pięćdziesiąt dwa miliony czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych 97/100) w całości na kapitał zapasowy oraz po dokonaniu analizy finansowej Spółki, rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. przeznaczenie zysku netto za 2016 rok na kapitał zapasowy CIECH S.A.

4. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY CIECH ZA ROK 2016

Zgodnie z art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych i § 21 ust. 2 pkt 1) Statutu CIECH S.A., Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonała oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok 2016 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Badanie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok obrotowy 2016 przeprowadziła firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. (zwana dalej także „biegłym rewidentem”), która wybrana została Uchwałą Nr 28/IX/2015 Rady Nadzorczej CIECH S.A. z dnia 26 maja 2015 roku w sprawie zmiany biegłego rewidenta wybranego do badania sprawozdań finansowych za rok 2015 oraz wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych na kolejne lata.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem biegłego rewidenta.

W opinii biegłego rewidenta Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy CIECH za rok 2016:

- a. przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa, w tym z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133, z późn. zm.);
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

W dniu 16 marca 2017 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. zarekomendował Radzie Nadzorczej przedstawienie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. pozytywnej opinii w przedmiocie zatwierdzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok obrotowy 2016.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy CIECH za rok 2016 spełnia wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa

o rachunkowości” - Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późn. zm.) i na posiedzeniu w dniu 4 kwietnia 2017 roku dokonała oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok 2016 oraz zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

OCENA SYTUACJI CIECH S.A. W 2016 ROKU DOKONANA PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ CIECH S.A. Z UWZGLĘDNIENIEM SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Rada Nadzorcza CIECH S.A. przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w 2016 roku z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

1. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2016 ROKU

W roku 2016 spółka CIECH S.A. osiągnęła dodatni zysk netto w wysokości 152 441 tys. zł, suma bilansowa wyniosła 3 599 972 tys. zł, a stan środków pieniężnych wykazał zwiększenie o kwotę 167 862 tys. zł do poziomu 342 607 tys. zł. Rentowność sprzedaży netto wyniosła 13,7%. Istotny pozytywny wpływ na zysk netto wygenerowany w 2016 roku miały zarówno czynniki wewnętrzne jak i zewnętrzne. Do kluczowych czynników wewnętrznych należy zaliczyć istotny wzrost wolumenów sprzedaży sody w efekcie zakończenia w CIECH Soda Polska S.A. inwestycji intensyfikacji produkcji sody (wzrost wolumenu w 2016 roku o 140 tys. ton), do kluczowych czynników zewnętrznych należy zaliczyć utrzymywanie się atrakcyjnych cen sprzedaży sody, spadek cen surowców dla segmentu organicznego oraz poprawę opłacalności eksportu w efekcie osłabienia złotego i rumuńskiego leia wobec USD i EUR. Pozytywnie na osiągnięty wynik netto wpłynęła wypłata dywidend ze spółek zależnych w wysokości 157 423 tys. zł, negatywnie natomiast wpłynęło utworzenie odpisów aktualizujących wartość zaangażowania w spółkach CIECH Trading S.A., Soda Deutschland CIECH GmbH oraz CIECH Nieruchomości Sp. z o.o. w łącznej kwocie w wysokości 178 373 tys. zł.

W roku 2016 przychody ze sprzedaży CIECH S.A. wyniosły 2 193 357 tys. zł i były wyższe (o 7,6%) w stosunku do 2015 roku. Główne przyczyny tego wzrostu to wzrost wolumenów sprzedaży sody, utrzymanie atrakcyjnych cen sprzedaży sody oraz poprawa opłacalności eksportu w efekcie osłabienia złotego i rumuńskiego leia wobec USD i EUR.

W 2016 roku zysk brutto na sprzedaży wyniósł 541 804 tys. zł, a w analogicznym okresie roku ubiegłego 446 404 tys. zł, natomiast zysk z działalności operacyjnej za 2016 rok ukształtował się na poziomie 300 774 tys. zł oraz 315 225 tys. zł za okres porównawczy, co dało rentowność EBIT za 2016 rok na poziomie 13,7% (w roku poprzednim 15,5%). EBITDA znormalizowana wyniosła 310 404 tys. zł za 2016 rok oraz odpowiednio 327 913 tys. zł za 2015 rok, co dało rentowność EBITDA znormalizowana na poziomie odpowiednio 14,2% za 2016 rok oraz 16,1% za 2015 rok.

Kapitały własne na dzień 31 grudnia 2016 roku były równe 1 296 766 tys. zł, co odpowiadało poziomowi kapitału własnego na koniec 2015 roku (1 297 223 tys. zł). Brak zmiany poziomu kapitału

własnego wynikuł głównie z jednej strony ze zrealizowania przez Spółkę wyniku netto na poziomie 152 441 tys. zł a z drugiej strony z wypłaty dywidendy za 2015 rok w wysokości 150 195 tys. zł. Zobowiązania (długo i krótkoterminowe łącznie) CIECH S.A. wyniosły na dzień 31.12.2016 roku 2 303 206 tys. zł, co oznacza wzrost stanu zobowiązań o 331 690 tys. zł w porównaniu do poziomu sprzed roku. Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia zobowiązań handlowych i pozostałych.

Zadłużenie netto CIECH S.A. liczone jako suma zobowiązań długo- i krótkoterminowych z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych pomniejszone o stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniosło na 31 grudnia 2016 roku 1 352 225 tys. zł i spadło w porównaniu ze stanem na koniec grudnia 2015 roku o 91 899 tys. zł.

Przepływy z działalności operacyjnej w 2016 roku wzrosły w stosunku do okresu porównywalnego o 287 615 tys. zł i wyniosły 344 602 tys. zł.

W 2016 roku nadwyżka wydatków inwestycyjnych nad wpływami wyniosła 86 973 tys. zł. W ramach tej działalności poniesione zostały przez Spółkę wydatki związane głównie z udzieleniem pożyczek Spółkom zależnym (głównie CIECH Soda Polska S.A. w wysokości 292 000 tys. zł, CIECH Vitrosilicon S.A. w wysokości 25 300 tys. zł oraz CIECH Soda Deutschland GmbH pożyczka w EUR w wysokości równowartości 36 524 tys. zł). Głównym źródłem wpływów były otrzymane dywidendy (157 423 tys. zł) oraz wpływy ze spłaty pożyczek (67 638 tys. zł).

Saldo przepływów z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 87 457 tys. zł. Główna pozycja wydatków obejmuje wypłatę dywidendy w wysokości 150 195 tys. zł, główna pozycja wpływów to wpływy z cash pooling w wysokości 62 738 tys. zł..

2. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Na system kontroli w Grupie CIECH składają się :

- kontrola instytucjonalna – realizowana przez Biuro Kontroli i Audytu CIECH S.A.,
- kontrola operacyjno-funkcjonalna realizowana w sposób ciągły przez pracowników wszystkich jednostek organizacyjnych, poprzez przestrzeganie procedur, regulaminów i innych przepisów wewnętrznych we wszystkich fazach działalności w formie kontroli wstępnej, bieżącej i następczej (sprawdzająca).

Biuro Kontroli i Audytu w roku 2016 działając na podstawie Regulaminu Organizacyjnego CIECH S.A. przeprowadziło na podstawie przyjętego Planu kontroli i audytów szereg audytów i kontroli, zarówno w CIECH S.A. jak i spółkach Grupy CIECH. Biuro to prowadziło również kontrole i audyty doraźne na zlecenie Zarządu CIECH S.A.

Raporty z audytów i kontroli, wraz z wnioskami przedstawiane są na bieżąco Zarządowi CIECH S.A. oraz odpowiednim jednostkom organizacyjnym, a ich realizacja jest monitorowana.

Zarówno plan kontroli i audytów jak również informacja o ich realizacji i wynikach są przedstawiane i omawiane na posiedzeniach Komitetu Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. W ramach corocznego przeglądu systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem informacja przedstawiana jest na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

CIECH S.A. posiada system kontroli wewnętrznej obejmujący istotne obszary działalności w całej Grupie CIECH, który jest dostosowany do struktury organizacyjnej Grupy i obejmuje również podmioty zależne. Wymaga jednak ciągłego doskonalenia poprzez cykliczne audyty i kontrole obszarów zidentyfikowanych jako najbardziej podatne na różnego rodzaju nieprawidłowości.

3. OCENA SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

W Grupie CIECH proces zarządzania ryzykiem realizowany jest na wszystkich poziomach zarządzania strategicznego i operacyjnego. Realizacja zadań z tego zakresu prowadzona jest w sposób ciągły przez jednostki organizacyjne wchodzące w skład Grupy, koordynowane przez Pełnomocnika ds. Ryzyka w Grupie CIECH oraz Pełnomocnika Zarządu ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania. Szereg instrukcji, procedur oraz wewnętrznych regulacji jest podstawą efektywnego działania kompleksowego systemu zarządzania bezpieczeństwem informacji, zarządzania ciągłością biznesową i zarządzania ryzykiem finansowym.

Sposób zarządzania ryzykiem w Grupie CIECH określa przyjęta Przez Zarząd CIECH S.A. w 2016 roku Polityka Zarządzania Ryzykiem w Grupie CIECH, w której opisane i przyjęte są procedury, model oraz struktura i odpowiedzialność za funkcjonowanie systemu zarządzania ryzykiem w Grupie CIECH.

Na poziomie strategicznym ciągły monitoring i ocenę ryzyk działalności prowadzi Zarząd CIECH S.A.

Na poziomie operacyjnym zadania realizowane są przez szereg jednostek organizacyjnych. Główne obszary działań to:

- Ochrona bezpieczeństwa informacji;
- Zapewnienie bezpieczeństwa w obszarze ciągłości biznesowej;
- Zarządzanie ryzykiem finansowym.

4. OCHRONA BEZPIECZEŃSTWA INFORMACJI

Za nadzór nad bezpieczeństwem informacji odpowiada Biuro Bezpieczeństwa. Zadania realizowane są w obszarach bezpieczeństwa organizacyjnego, prawnego, fizycznego, osobowego oraz teleinformatycznego. Plan postępowania z ryzykiem reguluje kwestie procedur i działań zabezpieczających.

5. ZAPEWNIENIE BEZPIECZEŃSTWA W OBSZARZE CIĄGŁOŚCI BIZNESOWEJ

W obszarze zapewnienia bezpieczeństwa w zakresie ciągłości biznesowej analiza i monitoring obejmuje czynniki wpływu na biznes, strategie ciągłości biznesowej, plany utrzymania ciągłości biznesowej, zgodności z przepisami i plany awaryjne. Koordynacja tych działań prowadzona jest przez Biuro Bezpieczeństwa.

6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Sposób zarządzania ryzykiem finansowym określa przyjęta 27 kwietnia 2016 r. przez Radę Nadzorczą Strategia Zabezpieczania Ryzyk Rynkowych („SZRR”) dla Grupy CIECH, w której opisane i przyjęte są procedury i podział zadań w zakresie zarządzania ryzykiem kursu walutowego, ryzykiem

stóp procentowych oraz ryzykiem zmiany cen surowców (węgiel, gaz, energii elektrycznej oraz certyfikatów emisji CO₂). Dokument określa cel zarządzania ryzykiem rynkowym, definiuje ryzyka dla których stosowane są instrumenty zabezpieczające, określa zasady identyfikacji, kwantyfikacji oraz ustalania sposobu postępowania z ryzykami rynkowymi, w tym maksymalne dopuszczalne wartości transakcji zabezpieczających. W SZRR określone są instrumenty stosowane dla poszczególnych rodzajów ryzyk rynkowych oraz zasady działania komitetu ryzyka rynkowego.

System Zarządzania ryzykiem Grupy CIECH pozwala na efektywne zarządzanie ryzykami w prowadzonej działalności. Biorąc jednak pod uwagę dynamikę globalnych procesów gospodarczych oraz pojawianie się nowych obszarów ryzyk wymagających identyfikacji i reagowania, system ten winien być w najbliższych latach rozwijany i doskonalony.

W ocenie Rady Nadzorczej realizowane przez Spółkę działania w ramach kontroli wewnętrznej są dostosowane do wielkości i profilu ryzyka wiążącego się z działalnością Spółki. Jednocześnie zarządzanie ryzykiem istotnym dla działalności Spółki jest realizowane w sposób adekwatny, z zastrzeżeniem, że doskonalenie metod zarządzania ryzykiem powinno być realizowane oraz być procesem ciągłym.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia potencjał Spółki CIECH SA posiadającej właściwe zasoby do przeprowadzenia planowanych zmian modelu działalności biznesowej, które zapewnią długoterminowy rozwój Spółki oraz jej całej Grupy Kapitałowej

REKOMENDACJE DLA ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA CIECH S.A.

Przeprowadzona przez Radę Nadzorczą ocena Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. za rok 2016, Jednostkowego Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok 2016 oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2016, pozwoliła na sformułowanie wniosku, że informacje zawarte w tych dokumentach są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, a ich zawartość jest spójna. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. za 2016 rok przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie istotne elementy działalności Spółki o Grupy, a zawarte w nim informacje są zgodne z informacjami zawartymi w Jednostkowym oraz Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok 2016.

Rada Nadzorcza CIECH S.A., mając na uwadze powyższą ocenę, rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. zatwierdzenie:

- 1) Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. za rok 2016,
- 2) Jednostkowego Sprawozdania Finansowego CIECH S.A. za rok 2016,
- 3) Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy CIECH za rok 2016.

Rada Nadzorcza CIECH S.A., po przeprowadzonej analizie oraz mając na względzie rekomendację Komitetu Audytu, dokonała oceny wniosku Zarządu CIECH S.A. dotyczącego propozycji przeznaczenia wypracowanego przez Spółkę w 2016 roku zysku netto w wysokości 152.439.960, 97 złotych (słownie:

sto pięćdziesiąt dwa miliony czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych 97/100) w całości na kapitał zapasowy i **postanowiła rekomendować Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. przeznaczenie zysku netto za 2016 rok na kapitał zapasowy CIECH S.A.**

Ponadto Rada Nadzorcza CIECH S.A. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu CIECH S.A. udzielenie absolutorium następującym Członkom Zarządu CIECH S.A. pełniącym obowiązki w roku obrotowym 2016:

- 1) Panu Maciejowi Tyburze z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- 2) Panu Arturowi Osuchowskiemu z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
- 3) Panu Arturowi Królowi z wykonania obowiązków Członka Zarządu w okresie od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.