

7 ŁAD KORPORACYJNY

7.1 ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO STOSOWANY PRZEZ CIECH S.A.

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Grupy CIECH i CIECH S.A. za 2016 rok.

CIECH S.A. w 2016 roku podlegała zasadom ładu korporacyjnego, zawartym w dokumencie przyjętym Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 13 października 2015 roku. Zbiór ten dostępny jest na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem:

https://www.gpw.pl/lad_korporacyjny_na_gpw.

Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku, CIECH S.A. i jej organy przestrzegały zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” z wyłączeniami, opisanymi w punkcie 7.2 poniżej.

7.2 ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE W 2016 ROKU

Zarząd CIECH S.A. podejmuje działania w celu zapewnienia jak najpełniejszego przestrzegania zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. W 2016 roku Spółka odstąpiła od stosowania 4 rekomendacji: IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2., VI.R.3. oraz 16 zasad szczegółowych: I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.17., I.Z.1.20., II.Z.7., II.Z.8., II.Z.10.1., II.Z.10.4., IV.Z.2., IV.Z.7., IV.Z.8., IV.Z.9., IV.Z.12., IV.Z.13., V.Z.6., VI.Z.4.

Poniżej wskazano przyczyny odstąpienia od wymienionych rekomendacji i zasad szczegółowych:

TABELA 49: ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO OD KTÓRYCH STOSOWANIA ODSTĄPIŁ CIECH S.A.

Numer rekomendacji / zasady szczegółowej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczegółowej
I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami		
	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:	
I.Z.1.15.	<ul style="list-style-type: none">informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji	CIECH S.A. nie znajduje uzasadnienia dla konieczności opracowania i stosowania polityki różnorodności w stosunku do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Udział poszczególnych osób w wykonywaniu funkcji zarządczych, nadzorczych i kierowniczych w strukturach spółki jest uzależniony przede wszystkim od kompetencji i doświadczenia. W opinii CIECH S.A. kryteria te pozwalają na wybór kandydatów zapewniających efektywną realizację strategii, a w konsekwencji rozwój spółki i korzyści dla akcjonariuszy.
I.Z.1.16.	<ul style="list-style-type: none">informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia	CIECH S.A. nie zamieszcza na swojej stronie internetowej informacji na temat planowanych transmisji obrad walnego zgromadzenia, ponieważ takie transmisje nie są przez spółkę realizowane.

Numer rekomendacji / zasady szczegółowej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczegółowej
I.Z.1.17.	<ul style="list-style-type: none"> uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy - w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem 	Uzasadnienia takie będą publikowane, o ile zostaną one przygotowane na mocy przepisów ustawowych.
I.Z.1.20.	<ul style="list-style-type: none"> zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. 	CIECH S.A. nie zamieszcza na swojej stronie zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo, ponieważ nie rejestruje przebiegu obrad w takiej formie. Spółka sporządza i niezwłocznie zamieszcza na stronie internetowej informacje wymagane przepisami obowiązującego prawa, m.in. treść uchwał podjętych na walnym zgromadzeniu, co umożliwia inwestorom zapoznanie się z przebiegiem obrad.
II. Zarząd i Rada Nadzorcza		
II.Z.7.	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.	W radzie nadzorczej działa m.in. Komitet ds. Wynagrodzeń składający się z dwóch członków, którzy nie spełniają kryterium niezależności. Obaj członkowie posiadają wysokie kwalifikacje, dzięki czemu Komitet ds. Wynagrodzeń funkcjonuje efektywnie. Kryterium niezależności nie ma wpływu na rzetelność realizowanych przez Komitet działań.
II.Z.8.	Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.	Przewodniczący Komitetu Audytu nie spełnia kryterium niezależności. Dzięki wysokim kwalifikacjom oraz wieloletniemu doświadczeniu Komitet Audytu funkcjonuje efektywnie, a niespełnienie kryterium niezależności nie ma wpływu na rzetelność realizowanych przez Komitet działań.
Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:		
II.Z.10.1.	<ul style="list-style-type: none"> ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej 	Ocena rady nadzorczej dotyczy oceny funkcjonowania systemów kontroli, zarządzania ryzykiem, compliance (w fazie wdrożenia) oraz funkcjonowania audytu wewnętrznego w CIECH S.A., ale nie samej spółki. Sytuacja CIECH S.A. zawarta jest w sprawozdaniu finansowym, które podlega ocenie rady nadzorczej.
II.Z.10.4.	<ul style="list-style-type: none"> ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki. 	Działalność sponsoringowa i charytatywna, którą prowadzi CIECH S.A. nie ma istotnego wpływu na sytuację operacyjno-finansową spółki. W opinii spółki nie ma więc konieczności sporządzania i przedstawiania przez radę nadzorczą oceny racjonalności polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2.
IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami		
IV.R.2.	Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez: 1)	W ocenie CIECH S.A. akcjonariat jest rozproszony, ale nie na tyle, żeby uzasadniało to przeprowadzanie walnych zgromadzeń przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W opinii CIECH S.A. korzyści z takiego przeprowadzania obrad nie przewyższają ryzyk, które się z tym wiążą (np. brak gwarancji pełnego bez-

Numer rekomendacji / zasady szczegółowej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczegółowej
	transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.	pieczęstwa przez systemy informatyczne). Spółka cyklicznie będzie weryfikowała możliwość dostosowania się do powyższego zalecenia i nie wyklucza zmiany w tym zakresie.
IV.Z.2.	Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.	W ocenie CIECH S.A. akcjonariat jest rozproszony, ale nie na tyle, żeby uzasadniało to zapewnienie powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.
IV.Z.7.	Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.	Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa o przerwie w obradach decyduje głosowanie akcjonariuszy i jest to ich wyłączna dyspozycja. W związku z tym CIECH S.A. nie może zagwarantować każdorazowego stosowania powyższej zasady.
IV.Z.8.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.	Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa o terminie wznowienia obrad walnego zgromadzenia decyduje głosowanie akcjonariuszy. W związku z tym CIECH S.A. nie może zagwarantować każdorazowego stosowania powyższej zasady.
IV.Z.9.	Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.	CIECH S.A. dołoży wszelkich starań, aby w uzasadnionych przypadkach projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie. Niemniej jednak może nie być to możliwe, np. w przypadku, gdy sprawa zostanie wprowadzona do porządku walnego zgromadzenia przez akcjonariusza, który przekazał projekt uchwały bez uzasadnienia Zarząd CIECH S.A. może nie być w stanie przekazać uzasadnienia, którego nie będzie znał. Zarząd CIECH S.A. nie może więc zagwarantować, że zasada będzie zawsze stosowana.
IV.Z.12.	Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.	Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa CIECH S.A. przygotowuje sprawozdania finansowe zawierające istotne wg zarządu informacje. Dokumenty są publiczne (dostępne m.in. na stronie ciechgroup.com) i uczestnicy walnego zgromadzenia mogą się z nimi zapoznać. Dodatkowo pojęcie „inne istotne informacje” jest pojęciem nieostrym, by zadeklarować stosowanie tej zasady.
IV.Z.13.	W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.	Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd udziela akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, ale tylko w przypadku, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad, zgodnie z przepisami art. 428 Kodeksu spółek handlowych. W opinii CIECH S.A. w przypadku zobowiązania się do stosowania ww. zasady mogłoby to doprowadzić do licznych nadużyć ze strony akcjonariuszy.
V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi		
V.Z.6.	Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów,	Wewnętrzne regulacje CIECH S.A. do tej pory nie odnosiły się do ww. kwestii. Spółka obecnie analizuje sprawę

Numer rekomendacji / zasady szczegółowej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczegółowej
	a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.	pod kątem ew. wprowadzenia odpowiednich zapisów do Regulaminu Rady Nadzorczej i Regulaminu Zarządu, będących odzwierciedleniem przepisów ustawowych.
VI. Wynagrodzenia		
VI.R.1.	Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.	CIECH S.A. nie posiada polityki wynagrodzeń w kształcie formalnego dokumentu. Wynagrodzenia członków organów spółki i kluczowych menedżerów wynikają z obowiązujących przepisów prawa w połączeniu ze Statutem spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej. W opinii CIECH S.A. uregulowania te są wystarczające.
VI.R.2.	Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.	CIECH S.A. nie posiada polityki wynagrodzeń, więc zasada nie może być stosowana.
VI.R.3.	Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.	W skład Komitetu ds. Wynagrodzeń wchodzi P. Tomasz Mikołajczak oraz P. Mariusz Nowak, którzy nie spełniają kryterium niezależności. Dzięki wysokim kwalifikacjom oraz wieloletniemu doświadczeniu tych osób Komitet ds. Wynagrodzeń funkcjonuje efektywnie. Kryterium niezależności nie ma wpływu na rzetelność realizowanych przez Komitet działań.
VI.Z.4.	Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej: 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń, 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze - oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej, 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia, 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku, 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.	CIECH S.A. nie posiada polityki wynagrodzeń, więc zasada nie może być stosowana. Niemniej jednak, w sprawozdaniu z działalności, zgodnie z obowiązującym prawem, CIECH S.A. prezentuje informacje dotyczące wynagradzania członków zarządu i rady nadzorczej.

7.3 SYSTEM KONTROLI W PROCESIE SPORZĄDZANIA 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 (z późn. zm.) 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.

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.

26 maja 2015 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. dokonała zmiany biegłego rewidenta wybranego do badania sprawozdań finansowych za rok 2015 poprzez:

- rezygnację z usług firmy KPMG Audyt sp. z o.o. sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz
- wybór firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie do przeprowadzenia przeglądu półrocznego i badania jednostkowego sprawozdania finansowego CIECH S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CIECH za rok 2015,

ponadto dokonała wyboru firmy PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, jako biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego i badania jednostkowego sprawozdania finansowego CIECH S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy CIECH za lata 2016 i 2017.

W Spółce określone są procedury autoryzacji sprawozdań finansowych. Raporty za I i III 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 lub przeglądu 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 oraz wysokie oceny odbiorców sprawozdań.

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.

7.4 AKCJONARIUSZE CIECH S.A. POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI

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

TABELA 50: AKCJONARIUSZE CIECH S.A. POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	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*	Zwykłe na okaziciela	26 952 052	26 952 052	51,14%	51,14%
Fundusze TFI PZU**	Zwykłe na okaziciela	6 428 681	6 428 681	12,20 %	12,20%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny***	Zwykłe na okaziciela	3 000 000	3 000 000	5,69%	5,69%
Pozostali	Zwykłe na okaziciela	16 319 176	16 319 176	30,97%	30,97%

* zgodnie z informacją z dnia 9 czerwca 2014 roku przekazaną przez Akcjonariusza na podstawie art. 77 ust. 7 oraz art. 69 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie (Rb 26/2014)

** zgodnie z informacją z dnia 28 lutego 2017 roku przekazaną przez Akcjonariusza na podstawie Art. 70 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej (...) - nabycie lub zbycie znacznego pakietu akcji (Rb 4/2017)

*** na podstawie listy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CIECH S.A. w dniu 16 czerwca 2016 roku, Rb 22/2016 sporządzony i przekazany do publicznej wiadomości na podstawie art. 70 pkt 3 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

7.5 AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

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.

7.6 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.

7.7 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.

7.8 OPIS UPRAWNIENI 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.

7.9 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.

7.10 ORGANY CIECH S.A. I ZASADY ICH DZIAŁANIA

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CIECH S.A.

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.: <http://ciechgroup.com/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenie/>.

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. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zostaje umieszczone na stronie internetowej Spółki oraz przekazywane jest raportem bieżącym. 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 termin. Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- Zarządowi
- Radzie Nadzorczej, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane
- 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:

- 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
- 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 najmniej 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.

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:

- eksperci, doradcy oraz pracownicy Spółki, których obecność za celową uzna Zarząd, Rada Nadzorcza lub Przewodniczący
- osoby obsługujące Zgromadzenie
- przedstawiciele środków masowego przekazu, o ile Zgromadzenie nie wyrazi sprzeciwu przeciwko ich obecności w formie uchwały
- 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:
 - a) przekraczających ustalony limit czasu wystąpień albo replik, lub

- b) na tematy nie objęte porządkiem obrad, lub
 - c) 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. rozstrzygnięcie 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 przerwami 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.

1. Wnioski merytoryczne, składane w formie pisemnej, mogą dotyczyć:
 - zmian projektów uchwał
 - skreślenia z porządku obrad określonej sprawy
 - zmiany kolejności rozpatrywania poszczególnych spraw
 - powoływania i odwoływania członków Zarządu i Rady Nadzorczej.
2. Wnioski porządkowe, składane w formie ustnej, to w szczególności wnioski w następujących sprawach:
 - zamknięcia listy mówców
 - odroczenia lub zamknięcia dyskusji
 - ograniczenia lub przedłużenia czasu wystąpień
 - głosowania bez dyskusji
 - zarządzenia przerw w obradach
 - kolejności uchwalania wniosków
 - zamknięcia listy kandydatów przy wyborach, w przypadku gdy liczba zgłoszonych kandydatów jest większa niż liczba miejsc do obsadzenia.

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

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, przepisy innych ustaw lub Statut przewidują inne warunki powzięcia.

Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje możliwości oddania głosu drogą korespondencyjną, o której mowa w art. 411 Kodeksu spółek handlowych.

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.

Rada Nadzorcza

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

Rada Nadzorcza CIECH S.A. działa na podstawie uchwalonego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie regulaminu. 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 należą:

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 kwocie przekraczającej 20 000 000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych) 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 nie przekraczających 10% kapitałów własnych Spółki
 - c) czynności, które wymagają zgody Walnego Zgromadzenia
11. opiniowanie kandydatów na członków rad nadzorczych spółek, których wspólnikiem lub akcjonariuszem jest Spółka
12. zatwierdzenie projektów rocznych business planów i budżetu Spółki, Grupy Kapitałowej Spółki oraz ich zmian
13. wyrażanie zgody na obciążanie składników majątku Spółki na kwotę (sumę zabezpieczenia) przekraczającą 10 000 000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych), w jednej bądź serii powiązanych ze sobą transakcji
14. wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń i gwarancji podmiotom innym niż spółki zależne w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych
15. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy
16. wyrażanie zgody na wykonywanie przez Spółkę uprawnień właścicielskich przyznanych jej jako wspólnikowi lub akcjonariuszowi spółki zależnej, w zakresie określonym w pkt 10. powyżej.

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 CIECH, sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy 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 2016 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w składzie:

- Sebastian Kulczyk - Przewodniczący Rady
- Tomasz Mikołajczak - Zastępca Przewodniczącego Rady
- Wojciech Stramski - Sekretarz Rady
- Piotr Augustyniak
- Mariusz Nowak
- Artur Olech.

6 marca 2016 roku Pan Wojciech Stramski złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej spółki CIECH S.A., a z dniem 7 marca 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołało w skład Rady Nadzorczej nowego członka, Pana Dominika Libickiego.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w składzie:

- Sebastian Kulczyk - Przewodniczący Rady
- Tomasz Mikołajczak - Zastępca Przewodniczącego Rady
- Piotr Augustyniak
- Dominik Libicki
- Mariusz Nowak
- 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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy CIECH za 2016 rok w nocie 9.3.4 oraz w Sprawozdaniu Finansowym CIECH S.A. za 2016 rok w nocie 9.3.4.

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

TABELA 51: RADA NADZORCZA CIECH S.A.

SEBASTIAN KULCZYK	Absolwent kierunku zarządzanie i marketing na Wydziale Prawa Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Studiował także w London School of Economics.
Przewodniczący Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 8 października 2015 roku	Od 2010 roku związany z Grupą Kulczyk Investments, a od grudnia 2013 roku Prezes Zarządu (Chief Executive Officer) Kulczyk Investments S.A. Sebastian Kulczyk nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.

TOMASZ MIKOŁAJCZAK

Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 10 lipca 2014 roku, jako Członek Rady Nadzorczej od 7 lipca 2014 roku

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 średnio-terminowych typu private equity. Inwestuje głównie w branżę nieruchomości, teleinformatyczną, automatyki budowlanej i przemysłowej oraz spółki zajmujące się projektowaniem i 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., Polenergia S.A. oraz Polenergia Holding S.à.r.l. i Przewodniczący Komisji Rewizyjnej Polskiej Rady Biznesu.

Tomasz Mikołajczak nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.

PIOTR AUGUSTYNIAK

Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 7 lipca 2014 roku

Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku filologia angielska (1990) oraz zarządzanie (1994). W latach 1991-1992 tłumacz w New York Times Warszawa.

Aktualnie członek rad nadzorczych w następujących spółkach publicznych: Asseco Poland S.A., Asseco Data Systems S.A., CIECH S.A., Mercor S.A., PZ Cormay S.A., w latach 2013-2014 Kopex S.A.

W latach 1994-2011 związany z Enterprise Investors (EI). Jako partner EI (2006-2011) odpowiedzialny za monitoring, wprowadzanie spółek na GPW oraz transakcje sprzedaży znacznych pakietów akcji spółek portfela EI na rynku publicznym i prywatnym. Reprezentował EI jako członek rad nadzorczych w następujących spółkach: Polfa Kutno S.A., Energoaparatura S.A., Elektrobudowa S.A., Wizów S.A., Sfinks S.A., CSS S.A., Bauma S.A., Comp Rzeszów S.A. (obecnie Asseco Poland S.A.), Agros Nova S.A., Teta S.A., Opoczno S.A., AB S.A., Siveco Romania S.A. (Rumunia), STD Donivo a.s. (Słowacja), AVG Technologies N.V. (Holandia).

W 2001 roku Prezes Zarządu Energoaparatury S.A., oddelegowany w ramach pracy w EI do przeprowadzenia restrukturyzacji spółki.

W latach 1993-1994 związany z Ministerstwem Przekształceń Własnościowych, kolejno jako kierownik projektu i kierownik zespołu prywatyzacyjnego. W latach 1992-1993 pracował w Fundacji Przekształceń Własnościowych przy Ministerstwie Przekształceń Własnościowych.

Jest wpisany na listę rekomendowanych kandydatów na profesjonalnych członków rad nadzorczych przez Polski Instytut Dyrektorów.

Piotr Augustyniak nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.

DOMINIK LIBICKI

Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 7 marca 2016 roku

Absolwent Wydziału Ochrony Środowiska Politechniki Wrocławskiej.

Aktualnie członek rad nadzorczych w następujących spółkach: Polenergia S.A., Serinus Energy Inc. i Insignis TFI S.A.

W latach 2001-2015 Dominik Libicki pełnił funkcję prezesa zarządu spółki Cyfrowy Polsat. Był również wiceprezesem zarządu Polkomtela oraz zasiadał w radzie nadzorczej Telewizji Polsat. W latach 2005-2006 był członkiem, a w latach 2006-2008 wiceprzewodniczącym rady nadzorczej Polskiej Telefonii Cyfrowej (operatora sieci komórkowej Era, dziś T-Mobile). W latach 1999-2011 zasiadał w radzie nadzorczej spółki Polskie Media, będącej nadawcą kanałów TV4 i TV6. Był Prezesem Związku Pracodawców Prywatnych Mediów działającego w ramach Polskiej Konfederacji Pracodawców Prywatnych "Lewiatan". Członek Zarządu Kulczyk Investments.

Dominik Libicki nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.

MARIUSZ NOWAK

Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 7 lipca 2014 roku

Absolwent Uniwersytetu Szczecińskiego na Wydziale Ekonomii oraz Cybernetyki i Informatyki. Posiada tytuł MBA Ecole Nationale des Ponts et Chaussees w Paryżu.

W 2012 roku został zatrudniony w Kulczyk Investments i Kulczyk Holding. Wcześniej, od marca 2010 roku, był dyrektorem finansowym Kulczyk Investments oraz prezesem Zarządu Magro International. W latach 1991-2010 pracował na różnych stanowiskach dla Grupy Wavin, w której w 2007 roku objął stanowisko dyrektora zarządzającego Wavin Ekoplastik. Mariusz Nowak jest członkiem wielu 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.

Mariusz Nowak nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.

ARTUR OLECH Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 7 lipca 2014 roku	<p>Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego Wydziału Prawa oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie Wydziału Finanse i Bankowość.</p> <p>Od października 2016 Prezes Zarządu spółki technologiczno-konsultingowej Hipro Consulting.</p> <p>Od grudnia 2014 do sierpnia 2016 Prezes Zarządu spółki Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. W Pocztowym Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych – Wiceprezes Zarządu od września 2014, p.o. Prezesa Zarządu od marca 2015, Prezes Zarządu od sierpnia 2015 do sierpnia 2016.</p> <p>Od września 2014 do lutego 2015 Prezes Zarządu spółki Pocztove Życie Sp. z o.o. (obecnie Centrum Rozliczania Ubezpieczeń Sp. z o.o.). 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.</p> <p>Artur Olech nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.</p>
---	---

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. Komitet ma charakter doradczy i opiniodawczy wobec Rady Nadzorczej i jest powoływany w celu zwiększenia efektywności wykonywania przez Radę Nadzorczą czynności nadzorczych w zakresie badania prawidłowości sprawozdawczości finansowej Spółki, wyników finansowych Spółki, efektywności systemu kontroli wewnętrznej, w tym audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem.

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

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej
- monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej
- monitorowanie skuteczności systemu audytu wewnętrznego
- monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej
- 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.

Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) ocena efektywności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków i rekomendacji dotyczących ich oceny, w tym zasadności zmiany, a także informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich stwierdzonych nieprawidłowościach takich systemów lub ryzykach związanych z ich organizacją i funkcjonowaniem
- 2) wstępna ocena dokumentów dotyczących systemów kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce przedkładanych Radzie Nadzorczej
- 3) roczny przegląd programu audytów wewnętrznych

- 4) analiza wyników kontroli wewnętrznych, w tym audytów wewnętrznych i harmonogramów usuwania stwierdzonych uchybień w wybranych obszarach
- 5) analiza raportów audytów wewnętrznych Spółki oraz odpowiedzi Zarządu na spostrzeżenia audytorów, łącznie ze zbadaniem stopnia niezależności audytorów wewnętrznych
- 6) rekomendowanie Radzie Nadzorczej biegłego rewidenta Spółki wybieranego przez Radę Nadzorczą do badania/przejrzenia sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki oraz opiniowanie proponowanych warunków umów z Biegłym rewidentem, w tym w zakresie jego wynagrodzenia
- 7) ocena oświadczenia potwierdzającego niezależność podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania
- 8) rekomendowanie Radzie Nadzorczej reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- 9) przeglądy istotnych umów, transakcji z podmiotami powiązаныmi
- 10) wstępna ocena rocznego planu finansowego sporządzonego przez Zarząd i sprawozdania z jego wykonania
- 11) wstępna ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz rocznego sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym
- 12) wstępna ocena skonsolidowanego sprawozdania grupy kapitałowej Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej Spółki
- 13) wstępna ocena wniosków dotyczących podziału zysku/pokrycia straty
- 14) przedstawienie Radzie nadzorczej wniosków i rekomendacji wynikających z raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki, w szczególności w przypadku odmowy wyrażenia opinii przez biegłego rewidenta, wyrażenia opinii negatywnej lub zgłoszenia zastrzeżeń do sprawozdania finansowego
- 15) analiza listu do Zarządu sporządzonego przez biegłych rewidentów Spółki.

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

- Wojciech Stramski - Przewodniczący Komitetu
- Piotr Augustyniak - Członek Komitetu
- Artur Olech - Członek Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, w związku z rezygnacją Pana Wojciecha Stramskiego, skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Mariusz Nowak - Przewodniczący Komitetu
- Piotr Augustyniak - Członek Komitetu
- Artur Olech - Członek Komitetu.

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:

- 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
- przedstawienie Radzie Nadzorczej propozycji w zakresie wysokości wynagrodzenia każdego z członków Zarządu CIECH S.A.
- przedstawienie Radzie Nadzorczej projektów umów regulujących pełnienie obowiązków przez członków Zarządu CIECH S.A.
- 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.
- rozważanie wszelkich innych kwestii, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza

- 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 2016 roku skład Komitetu ds. Wynagrodzeń był następujący:

- Tomasz Mikołajczak - Przewodniczący Komitetu
- Mariusz Nowak - Członek Komitetu

Na dzień 31 grudnia 2016 roku, Komitet ds. Wynagrodzeń pełnił swoje funkcje w niezmienionym składzie.

Zarząd

Zgodnie z § 23 ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd składa się z co najmniej dwóch 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 upoważnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Obecna wspólna kadencja Zarządu Spółki rozpoczęła się 22 maja 2013 roku. W Spółce obowiązuje wewnętrzny podział kompetencji pomiędzy Członków Zarządu w zakresie prowadzenia jej spraw. Szczegółowy zakres kompetencji poszczególnych Członków Zarządu Spółki jest określany w uchwale Zarządu. W zakresie zwykłych czynności Spółki każdy Członek Zarządu jest zobowiązany i uprawniony do samodzielnego prowadzenia spraw Spółki pozostających w jego kompetencjach, zgodnie z dokonany przez Zarząd podziałem.

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.

Uchwały Zarządu wymagają jedynie 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, z wyłączeniem kupna i sprzedaży surowców, półproduktów i produktów związanych z przedmiotem działalności Spółki do wartości 6 mln zł w jednej bądź serii powiązanych ze sobą transakcji
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 2016 roku, Zarząd Spółki pełnił swoje funkcje w niezmienionym składzie.

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

TABELA 52: ZARZĄD CIECH S.A.



MACIEJ TYBURA

Prezes Zarządu CIECH S.A.
od 22 lipca 2015 roku, Członek Zarządu CIECH S.A. od 13 października 2014 roku

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).

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).

Członek licznych Rad Nadzorczych: CIECH S.A., PCC Exol, KGHM International, Telefonia 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.

Zakres obowiązków w CIECH S.A. - nadzór nad jednostkami organizacyjnymi:

- Biuro Zarządzania Grupą
- Biuro Strategii
- Biuro Zarządzania Zasobami Ludzkimi
- Biuro Kontroli i Audytu
- Zespół Radców Prawnych
- Biuro Informatyki
- Biuro Zarządzania Majątkiem
- Biuro Bezpieczeństwa
- Pion Zakupów, w tym:
 - Biuro Zakupów Surowców i Materiałów
 - Biuro Zakupów Inwestycyjnych i Technicznych
 - Dział Zakupów Administracyjnych i IT
- Pion Finansowo-Księgowy, w tym:
 - Biuro Księgowości
 - Biuro Zarządzania Finansami
 - Biuro Controllingu
 - Oddział w Inowrocławiu
 - Oddział w Nowej Sarzynie
- Samodzielne Stanowisko: Pełnomocnik ds. Ryzyka w Grupie CIECH.

**ARTUR KRÓL**

Członek Zarządu CIECH S.A.
od 26 października 2015
roku

Ukończył Politechnikę Wrocławską na Wydziale Informatyki i Zarządzania, kierunek Zarządzanie i Marketing. Jest również absolwentem studiów podyplomowych w Szkole Głównej Handlowej - „Value Based Management”.

Od początku swojej kariery związany był z Grupą KGHM Polska Miedź S.A. Pracę rozpoczął w Departamencie Nadzoru Właścicielskiego, następnie był Dyrektorem Departamentu Wdrożeń (później Marketingu i Rozwoju) w Funduszu Inwestycji Kapitałowych KGHM Metale S.A. W latach 2006-2008 pracował w Wałbrzyskich Zakładach Koksowniczych „Victoria” S.A. na stanowisku Dyrektora ds. Inwestycji i Rozwoju. W latach 2008-2012 był twórcą i Dyrektorem Naczelnym Centralnego Biura Zakupów w KGHM Polska Miedź S.A. Pełnił również funkcję Prezesa Zarządu w Przedsiębiorstwie Budowy Pieców Przemysłowych „PIEBUD” Wrocław Sp. z o.o. (2013-2014). W ostatnim czasie Dyrektor Naczelnny Oddziału Huta Miedzi „Głogów” (2014-2015). Pan Artur Król był członkiem Rad Nadzorczych: KGHM Ecoren S.A., KGHM Shanghai Copper Trading Co. Ltd, PHP Mercus Sp. z o.o.

Zakres obowiązków w CIECH S.A. - nadzór nad jednostkami organizacyjnymi:

- Pion Produkcji, w tym:
 - Biuro Produkcji
- Pion Inwestycji i Utrzymania Ruchu, w tym:
 - Biuro Zarządzania Inwestycjami
 - Biuro Utrzymania Ruchu
- Biuro Ochrony Środowiska
- Biuro Energetyki
- Biuro Systemów Ciągłego Doskonalenia Grupy.

**ARTUR OSUCHOWSKI**

Członek Zarządu CIECH S.A.
od 2 kwietnia 2008 roku

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.

W latach 1996-1997 w Raiffeisen Bank Polska, analityk w departamencie rachunkowości zarządczej.

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.

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.

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.

Zakres obowiązków w CIECH S.A. - nadzór nad jednostkami organizacyjnymi:

- Biuro Zarządzania Projektami i Nadzoru Spółek
- Biuro Marketingu i Komunikacji
- Biuro Funduszy Europejskich
- Biuro Sprzedaży i Rozwoju Produktów Solnych
- Pion Sprzedaży, w tym:
 - Biuro Sprzedaży Soda Kalcynowana
 - Biuro Sprzedaży Soda Oczyszczona
 - Biuro Logistyki i Administracji Sprzedaży
 - Biuro Analitycznego Wsparcia Sprzedaży
 - Stanowisko ds. Rozwoju Biznesu
- Samodzielne Stanowiska, w tym: Pełnomocnik Zarządu. ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania; Główny Planista w Grupie CIECH; Rzecznik Prasowy; Pełnomocnik Zarządu ds. Relacji Inwestorskich.

7.11 WYNAGRODZENIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Informacja dotycząca wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących została przedstawiona w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy CIECH za 2016 rok w nocie 9.3.4 oraz w Sprawozdaniu Finansowym CIECH S.A. za 2016 rok w nocie 9.3.4.

7.12 INFORMACJA O UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY EMITENTEM, A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

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.

Innych umów, oprócz wyżej wymienionych, Spółka nie zawierała z Członkami Zarząd CIECH S.A.