

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 2017 rok.

CIECH S.A. w 2017 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/dobre-praktyki>

Zarząd CIECH S.A. oświadcza, że w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 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 2017 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 2017 roku Spółka odstąpiła od stosowania 4 rekomendacji: IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2., VI.R.3. oraz 15 zasad szczegółowych: I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.17., I.Z.1.20., II.Z.7., 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.
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 należytym rozeznaniem	Uzasadnienia takie będą publikowane, o ile zostaną one przygotowane na mocy przepisów ustawowych.

Numer rekomendacji / zasady szczegółowej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczegółowej
I.Z.1.20.	<ul style="list-style-type: none"> zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. 	<p>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.</p>
II. Zarząd i Rada Nadzorcza		
II.Z.7.	<p>W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w załączniku II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.</p>	<p>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.</p>
II.Z.10.1.	<p>Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:</p> <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 	<p>Ocena rady nadzorczej dotyczy oceny funkcjonowania systemów kontroli, zarządzania ryzykiem, compliance (polityka przyjęta do stosowania 1 lutego 2018 roku) 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.</p>
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. 	<p>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.</p>
IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami		
IV.R.2.	<p>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:</p> <ol style="list-style-type: none"> transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 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, wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia. 	<p>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 bezpieczeństwa przez systemy informatyczne). Spółka cyklicznie będzie weryfikowała możliwość dostosowania się do powyższego zalecenia i nie wyklucza zmiany w tym zakresie.</p>
IV.Z.2.	<p>Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.</p>	<p>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.</p>
IV.Z.7.	<p>Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzania przerwą, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzanie przerwą.</p>	<p>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.</p>

Numer rekomendacji / zasady szczegółowej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczegółowej
IV.Z.8.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzania przerwą 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, 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 wyłączenia członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.	Wewnętrzne regulacje CIECH S.A. do tej pory nie odnosiły się do ww. kwestii. Spółka obecnie analizuje sprawę 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

Numer rekomendacji / zasady szczegółowej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczegółowej
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.	niezależności nie ma wpływu na rzetelność realizowanych przez Komitet działań. 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.

26 maja 2015 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. wybrała firmę 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 lata 2015, 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 (z późn.zm.) 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.

Odzwiedleniem 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,
- pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana na okres co najmniej 2 lat,
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych może ponownie wykonywać czynności badania Spółki/Grupy, po upływie co najmniej 3 lat, z zastrzeżeniem sytuacji, gdy okres trwania zlecenia badania sprawozdań finansowych wynosi 5 lat, wtedy podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych może ponownie wykonywać czynności badania Spółki/Grupy, po upływie co najmniej 4 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 3 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 Chemistry 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 z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439), przy czym na podstawie listy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CIECH S.A. w dniu 22 czerwca 2017 roku, Rb 13/2017 Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (dalej „NN”) posiadało 4,74% w ogólnej liczby głosów w Spółce. Do dnia publikacji niniejszego Raportu Spółka nie otrzymała od akcjonariusza NN informacji o zmniejszeniu stanu posiadania poniżej 5 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

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 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. zakup, 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, przez przedstawicieli lub przez pełnomocników. 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
- osoby obsługujące Walne Zgromadzenie
- zaproszeni przez Zarząd Spółki przedstawiciele środków masowego przekazu, o ile Walne 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
- zaproszony przez Zarząd Spółki biegły rewident Spółki.

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

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może samodzielnie zarządzać przerwami porządkowe w obradach inne niż przerwy zarządzane przez Walne 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.

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

1. Wnioski merytoryczne, składane Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia w formie pisemnej, mogą dotyczyć:

- zmian projektów uchwał
- skreślenia z porządku obrad określonej sprawy
- zmiany kolejności rozpatrywania poszczególnych spraw
- powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej.

2. Wnioski porządkowe mogą być składane Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia w formie ustnej.

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

Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie są zamieszczone na stronie internetowej Spółki. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut przewidują surowsze 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 w przypadkach przewidzianych przepisami KSH lub w Statucie Spółki. Tajne głosowanie zarządza się również w przypadku gdy Uczestnik Walnego Zgromadzenia wystąpi z wnioskiem o podjęcie uchwały w głosowaniu tajnym.

Wyniki głosowania ogłaszane są przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Po ogłoszeniu wyników głosowania Przewodniczący Walnego Zgromadzenia umożliwia uczestnikom Walnego Zgromadzenia zgłoszenie, wraz ze związłym uzasadnieniem, sprzeciwu do protokołu obrad Walnego Zgromadzenia sporządzanego przez notariusza w formie aktu notarialnego.

Uczestnik Walnego Zgromadzenia wchodzący w skład organu Spółki może brać udział w głosowaniu nad udzieleniem absolutorium innym członkom organu Spółki, w skład którego wchodzi.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 20 ust. 1 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały. 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 Przewodniczącą Rady Nadzorczej oraz w razie potrzeby jego zastępcę oraz sekretarza. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

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, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości;
10. wyrażanie zgody na dokonanie rozporządzenia prawem lub zaciągnięcie zobowiązania w kwocie przekraczającej 20 mln zł 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 współnikiem 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 mln zł, 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 współnikowi 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 sporządza i przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu 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.

Od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w niezmienionym składzie:

- Sebastian Kulczyk - Przewodniczący Rady
- Tomasz Mikołajczak - Zastępca Przewodniczącego Rady
- Piotr Augustyniak
- Dominik Libicki
- Mariusz Nowak
- Artur Olech.

Organem odpowiedzialnym za ustalanie wysokości wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej jest Walne Zgromadzenie. Szczegółowe informacje o kwotach wynagrodzeń wypłaconych poszczególnym Członkom Rady Nadzorczej znajdują się w Skonolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy CIECH za 2017 rok w nocie 9.3.4 oraz w Sprawozdaniu Finansowym CIECH S.A. za 2017 rok w nocie 9.3.4.

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

TABELA 51: RADA NADZORCZA CIECH S.A. WG STANU NA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

SEBASTIAN KULCZYK Przewodniczący Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 8 października 2015 roku	Absolwent kierunku zarządzanie i marketing na Wydziale Prawa Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Studiował także w London School of Economics. 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 Nadzor- czej 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	Piotr Augustyniak jest niezależnym doradcą finansowym. W latach 1994–2011 był zatrudniony w Enterprise Investors (EI) jako analityk, dyrektor inwestycyjny, a następnie wiceprezes. W latach 2006–2011 współpracował z EI jako partner. W tym okresie odpowiadał za monitoring oraz brał udział w ponad 40 transakcjach związanych ze spółkami EI – sprzedaży na rynku prywatnym kontrolnych pakietów akcji (Bauma, Agros Nova, Opoczno), wprowadzeniu spółek na GPW (obecne Asseco Poland, PEP, Opoczno, Teta, Sfinks, AB, Magellan). Piotr Augustyniak przeprowadził również restrukturyzację finansową słowackiej spółki logistycznej STD Donivo (odpowiadał za opracowanie i nadzór nad planem restrukturyzacji obejmującym negocjacje z grupą banków finansujących spółkę). W okresie czerwiec–grudzień 2001 roku był prezesem Zarządu Energoaparatura S.A. W latach 1993–1994 – kierownikiem projektu, a następnie zespołu prywatyzacyjnego w Ministerstwie Przekształceń Własnościowych. W okresie 1992–1993 został zatrudniony jako asystent oficera finansowego w Fundacji Przekształceń Własnościowych przy MPW. W latach 1991–1992 pracował w „New York Times” (Warszawa) jako tłumacz. Piotr Augustyniak zasiada także w Radach Nadzorczych spółek: Asseco Poland S.A., PZ Cormay S.A. 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 Pon 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**

Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego Wydziału Prawa oraz Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie Wydziału Finanse i Bankowość.

Od października 2016 roku Prezes Zarządu spółki technologiczno-konsultingowej Hipro Consulting.

Od grudnia 2014 do sierpnia 2016 roku Prezes Zarządu spółki Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. W Pocztowym Towarzystwie Ubezpieczeń Wzajemnych – Wiceprezes Zarządu od września 2014 roku, p.o. Prezesa Zarządu od marca 2015, Prezes Zarządu od sierpnia 2015 do sierpnia 2016 roku.

Od września 2014 do lutego 2015 roku Prezes Zarządu spółki Pocztove Życie Sp. z o.o. (obecnie Centrum Rozliczania Ubezpieczeń Sp. z o.o.). Od października 1998 do 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. Odbił liczne szkolenia dla najwyższej 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.

Artur Olech nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.

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.

Komitet Audytu składa się co najmniej z trzech Członków Komitetu, w tym Przewodniczącego Komitetu Audytu. Większość Członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący powinna spełniać kryteria niezależności, określone w art. 129 ust. 3 Ustawy.

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

1. monitorowanie:
 - procesu sprawozdawczości finansowej,
 - skuteczności systemu kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
2. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
3. informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
4. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług, niebędących badaniem Spółki,
5. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
6. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej, dozwolonych usług niebędących badaniem,
7. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
8. przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących powołania firmy audytorskiej, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt e) i f) powyżej. W rekomendacji tej Komitet Audytu:
 - i. wskazuje firmę audytorską, której proponuje powierzyć badanie ustawowe,
 - ii. oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich,
 - iii. stwierdza, że badana jednostka zainteresowania publicznego nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a Ustawy o rachunkowości;
9. w przypadku gdy wybór, o którym mowa w ust. 1 h), nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego, rekomendacja Komitetu Audytu zawiera przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich,
10. roczny przegląd programów audytów wewnętrznych,
11. analiza wyników kontroli wewnętrznych, w tym audytów wewnętrznych i harmonogramów usuwania stwierdzonych uchybień,
12. przegląd istotnych umów zawieranych z podmiotami powiązanymi,
13. wstępna ocena rocznego planu finansowego sporządzonego przez Zarząd i sprawozdania z jego wykonania,
14. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej CIECH S.A. składa coroczne sprawozdanie ze swojej działalności, które jest częścią Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej CIECH S.A., przedkładanego akcjonariuszom podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. Na dzień 1 stycznia 2017 roku, skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

W dniu 19 października 2017 roku Komitet Audytu powierzył Panu Piotrowi Augustyniakowi pełnienie obowiązków Przewodniczącego Komitetu Audytu. Na dzień 31 grudnia 2017 roku skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Piotr Augustyniak – Przewodniczący Komitetu
- Mariusz Nowak – 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 2017 roku skład Komitetu ds. Wynagrodzeń był następujący:

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

Na dzień 31 grudnia 2017 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 z momentem zamknięcia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy, w którym Członek Zarządu pełnił swoją funkcję w Zarządzie Spółki w ramach kadencji, na jaką został powołany.

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 czerwca 2017 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 przy udziale w głosowaniu co najmniej połowy członków Zarządu. 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 ustalanie 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 2017 roku, Zarząd Spółki pełnił swoje funkcje w składzie:

- Maciej Tybura – Prezes Zarządu
- Artur Król – Członek Zarządu
- Artur Osuchowski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza CIECH S.A., w związku z upływem kadencji Zarządu, z dniem 22 czerwca 2017 roku powołała Zarząd CIECH S.A. na nową kadencję w niezmienionym składzie.

- Maciej Tybura – Prezes Zarządu
- Artur Król – Członek Zarządu
- Artur Osuchowski – Członek Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Zarząd pełnił swoje funkcje w niezmienionym składzie.

W dniu 6 marca 2018 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. powołała z dniem 12 marca 2018 roku Pana Krzysztofa Szlagę do Zarządu CIECH S.A. jako Członka Zarządu.

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

TABELA 52: ZARZĄD CIECH S.A. WG STANU NA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

**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).

Był członkiem licznych rad nadzorczych: CIECH S.A., KGHM TFI S.A., KGHM International Ltd, KGHM Metraco S.A., Tauron Polska Energia S.A., Telefonía Dialog S.A., Pol-Miedź Trans Sp. z o.o., Walcownia Metali Nieżelaznych Sp. z o.o. w Gliwicach, MCC & Fagor Electrodomesticos Group. Obecnie pełni funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej PHP Mercus Sp. z o.o.

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

- Biuro Zarządzania Grupą
- Pion Strategii i Innowacji
- Biuro Zarządzania Zasobami Ludzkimi
- Biuro Kontroli i Audytu
- Biuro Prawne i Compliance
- 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: Koordynator ds. BHP.

**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 „PIEC-BUD” Wrocław Sp. z o.o. (2013-2014). W ostatnim czasie Dyrektor Naczelny 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 Inwestycji i Utrzymania Ruchu, w tym:
 - Biuro Zarządzania Inwestycjami
 - Biuro Utrzymania Ruchu
- Biuro Ochrony Środowiska
- Biuro Energetyki
- Samodzielne stanowisko: Doradca Zarządu ds. Produkcji Chemicznej

**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
- Pion Zarządzania Łańcuchem Dostaw, w tym:
 - Biuro Logistyki
- Business Unit Sól
- Business Unit Soda, w tym:
 - Biuro Sprzedaży Soda Kalcynowana
 - Biuro Sprzedaży Soda Oczyszczona
 - Biuro Analitycznego Wsparcia Sprzedaży
 - Biuro Produkcji
- Samodzielne Stanowiska, w tym: Koordynator Zarządu. ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania; Pełnomocnik Zarządu. ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania; 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 2017 rok w nocie 9.3.4 oraz w Sprawozdaniu Finansowym CIECH S.A. za 2017 rok w nocie 9.3.4.

7.12 INFORMACJA O UMOWACH ZAWARTYCH MIĘDZY EMITENTEM, A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

W przypadku rozwiązania umowy o pracę z Członkiem Zarządu przez Pracodawcę za wypowiedzeniem przysługuje rekompensata 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.