

## 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 2018 rok.

CIECH S.A. w 2018 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 2018 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 2018 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 2018 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 50: ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO OD KTÓRYCH STOSOWANIA ODSTĄPIŁ CIECH S.A.

Numer rekomendacji / zasady szczegółowej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczegółowej
<b>I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami</b>		
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"> <li>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</li> </ul>	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"> <li>informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia</li> </ul>	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"> <li>uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy - w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia</li> </ul>	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
	zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem	
I.Z.1.20.	<ul style="list-style-type: none"><li>zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.</li></ul>	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.
<b>II. Zarząd i Rada Nadzorcza</b>		
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.
	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"><li>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</li></ul>	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.
II.Z.10.4.	<ul style="list-style-type: none"><li>ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.</li></ul>	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.
<b>IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami</b>		
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: <ol style="list-style-type: none"><li>transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,</li><li>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,</li><li>wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.</li></ol>	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 przeprowadzenia 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.
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

Numer rekomendacji / zasady szczególnej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczególnej
		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.
<b>V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>		
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.
<b>VI. Wynagrodzenia</b>		
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

Numer rekomendacji / zasady szczegółowej	Treść	Wskazanie przyczyn odstąpienia od rekomendacji/zasady szczegółowej
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.	Statutem spółki i Regulaminem Rady Nadzorczej. W opinii CIECH S.A. uregulowania te są wystarczające.  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 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje poprzez:

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

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje członek Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Finansowo-Księgowy, podlegający bezpośrednio członkowi Zarządu CIECH S.A. Jednolitość

stosowanych standardów w Grupie zapewnia stosowanie przez wszystkie spółki jednolitych zasad rachunkowości Grupy CIECH oraz jednolitych zasad konsolidacji wg. MSR/MSSF.

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

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

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność.

16 kwietnia 2018 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. podjęła uchwałę o przedłużeniu umowy z firmą PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k. (dawniej PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.) do przeprowadzenia badania ustawowych sprawozdań finansowych CIECH S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej CIECH na lata 2018-2019. W poprzednich latach firma PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt Sp.k. przeprowadzała przegląd półrocznego i badanie 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.

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. W 2018 roku Sprawozdanie Zarządu Grupy CIECH oraz CIECH S.A. zostało wyróżnione nagrodą za najlepsze sprawozdanie zarządu w konkursie The Best Annual Report 2017.

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 51: 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%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny**	Zwykłe na okaziciela	3 900 000	3 900 000	7,40%	7,40%
Pozostali	Zwykłe na okaziciela	21 847 857	21 847 857	41,46%	41,46%

\* 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).

\*\* Na podstawie listy akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CIECH S.A. w dniu 28 stycznia 2019 roku, Rb 5/2019 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).

#### 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/tlad-korporacyjny/>.

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:

- 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;
- podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat;
- uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia;
- zmiana Statutu Spółki;
- zmiana przedmiotu działalności Spółki;
- zakup, zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie wysokości wynagrodzeń dla członków Rady Nadzorczej;
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- podejmowanie uchwał co do przeprowadzenia emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje;
- połączenie Spółki z innymi spółkami, podział i przekształcenie Spółki;
- rozwiązanie Spółki;
- wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji w celu umorzenia i uchwalanie warunków umarzania akcji;
- 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](mailto: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.

Spośród 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 porządkowymi 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 Przewodniczącego 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 22 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w następującym składzie:

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

Od 22 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w następującym składzie:

- Sebastian Kulczyk - Przewodniczący Rady,
- Tomasz Mikołajczak - Zastępca Przewodniczącego Rady,
- Piotr Augustyniak,
- Dawid Jakubowicz,
- Mariusz Nowak,
- Artur Olech.

Decyzją Rady Nadzorczej CIECH S.A. Pan Dawid Jakubowicz, Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A., z dniem 10 września 2018 roku oddelegowany został do czasowego, tj. na okres trzech miesięcy, wykonywania czynności Prezesa Zarządu CIECH S.A. Pan Dawid Jakubowicz z dniem 5 grudnia 2018 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w następującym składzie:

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. powołało w dniu 28 stycznia 2019 roku w skład Rady Nadzorczej CIECH S.A. nowego członka, Pana Marka Koźnika.

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 Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy CIECH za 2018 rok w nocie 9.3.4 oraz w Sprawozdaniu Finansowym CIECH S.A. za 2018 rok w nocie 9.3.4.

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

TABELA 52: RADA NADZORCZA CIECH S.A. WG STANU NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU

<b>SEBASTIAN KULCZYK</b> Przewodniczący Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 8 października 2015 roku	<p>Absolwent kierunku zarządzanie i marketing na Wydziale Prawa Uniwersytetu im. Adama Mickiewicza w Poznaniu. Studiował także w London School of Economics.</p> <p>Od 2010 roku związany z Grupą Kulczyk Investments, a od grudnia 2013 roku Prezes Zarządu (Chief Executive Officer) Kulczyk Investments S.A. Od wielu lat inwestuje i rozwija przedsięwzięcia z obszaru new-tech.</p> <p>Sebastian Kulczyk nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.</p>
<b>TOMASZ MIKOŁAJCZAK</b> Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 10 lipca 2014 roku, jako Członek Rady Nadzorczej od 7 lipca 2014 roku	<p>Od 1980 roku prywatny inwestor, który swoją działalność biznesową prowadzi głównie przez spółkę holdingową Towarzystwo Inwestycji Kapitałowych S.A., poprzez którą dokonuje inwestycji krótko- i średnioterminowych typu private equity. Inwestuje głównie w branżę nieruchomości, teleinformatyczną, automatyki budowlanej i przemysłowej oraz spółki zajmujące się projektowaniem 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. 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.</p> <p>Tomasz Mikołajczak nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.</p>
<b>PIOTR AUGUSTYNIAK</b> Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 7 lipca 2014 roku	<p>Absolwent Uniwersytetu Warszawskiego Wydziału Filologii Angielskiej i Wydziału Zarządzania. Jest wpisany na listę rekomendowanych kandydatów na profesjonalnych członków rad nadzorczych przez Polski Instytut Dyrektorów.</p> <p>Piotr Augustyniak jest niezależnym doradcą finansowym. W latach 1994–2011 związany z funduszem private equity Enterprise Investors (EI) działającym w Polsce i Europie Środkowo-Wschodniej jako analityk, dyrektor inwestycyjny, a następnie wiceprezes. W latach 2006–2011 współpracował z EI jako partner. W tym okresie odpowiadał za monitoring, wprowadzanie spółek na GPW oraz transakcje sprzedaży znaczących pakietów akcji spółek portfela EI na rynku publicznym i prywatnym. Piotr Augustyniak 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).</p> <p>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.</p> <p>Piotr Augustyniak nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.</p>
<b>MARIUSZ NOWAK</b> Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. od 7 lipca 2014 roku	<p>Absolwent Uniwersytetu Szczecińskiego na Wydziale Ekonomii oraz Cybernetyki i Informatyki. Posiada tytuł MBA Ecole Nationale des Ponts et Chaussees w Paryżu.</p> <p>Specjalista w dziedzinie finansów, księgowości i zarządzania. 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., AWSA Holland II BV oraz Polenergia S.A..</p> <p>Mariusz Nowak nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do CIECH S.A.</p>
<b>ARTUR OLECH</b> 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. Odbył liczne szkolenia dla najwyższej kadry zarządzającej, m.in. w Harvard Business School, Kellogg School of Management oraz Chicago GSB.</p> <p>Ekspert w dziedzinie zarządzania procesami biznesowymi. Od października 2016 roku założyciel i Prezes Zarządu spółki technologiczno-konsultingowej hiPRO Sp. z o.o..</p> <p>Do sierpnia 2016 roku był Prezesem Zarządu spółki Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A. i Pocztove Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych S.A.</p>

Od września 2014 do lutego 2015 roku Prezes Zarządu spółki Pocztove Życie Sp. z o.o. (obecnie Centrum Rozliczenia Ubezpieczeń Sp. z o.o.). Od października 1998 do lutego 2014 roku był Członkiem Zarządu Grupy Generali, tym w latach 2008-2010 Wiceprezesem Zarządu odpowiedzialnym za ubezpieczenia na życie i ubezpieczenia emerytalne. W latach 1997-1998 był Dyrektorem 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. W roku 2012 został laureatem 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 pod nadzorem Profesora Leszka Balcerowicza.

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

28 stycznia 2019 roku do składu Rady Nadzorczej dołączył Pan Marek Kośnik. Jest absolwentem Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego oraz studiów MBA na Harvard Business School. Pracuje w funduszu private equity - CVC Capital Partners - na stanowisku Senior Managing Director, gdzie odpowiada za ocenę projektów inwestycyjnych, nadzór nad portfelem oraz wdrażanie strategii digital. W przeszłości pracował w takich firmach jak Bain & Company, Terra Firma Capital Partners oraz McKinsey & Company. Ma doświadczenie w budowaniu strategii firm, procesach inwestycyjnych, restrukturyzacjach i transformacjach cyfrowych. Inwestor w przedsięwzięcia z obszaru nowych technologii. 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:

- 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,
- 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,
- 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,
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług, niebędących badaniem Spółki,
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- 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,
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę,
- 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:

- ✓ wskazuje firmę audytorską, której proponuje powierzyć badanie ustawowe,
  - ✓ oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich,
  - ✓ stwierdza, że badana jednostka zainteresowania publicznego nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust. 5a Ustawy o rachunkowości;
- w przypadku gdy wybór, o którym mowa w pkt 8, 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,
  - roczny przegląd programów audytów wewnętrznych,
  - analiza wyników kontroli wewnętrznych, w tym audytów wewnętrznych i harmonogramów usuwania stwierdzonych uchybień,
  - przegląd istotnych umów zawieranych z podmiotami powiązanymi,
  - wstępna ocena rocznego planu finansowego sporządzonego przez Zarząd i sprawozdania z jego wykonania,
  - przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Komitet Audytu wybiera ze swojego składu Przewodniczącego w głosowaniu tajnym. Przewodniczący Komitetu Audytu kieruje pracami Komitetu, w tym sprawuje również nadzór nad przygotowywaniem porządku obrad, organizowaniem dystrybucji dokumentów i sporządzaniem protokołów z posiedzeń Komitetu Audytu. W 2018 roku Komitet Audytu CIECH S.A. odbył 7 protokołowanych posiedzeń.

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 2018 roku, skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

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

W dniu 24 lipca 2018 roku, w związku z powołaniem z dniem 22 czerwca 2018 roku Rady Nadzorczej CIECH S.A. na nową kadencję, Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu w następującym składzie:

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

Komitet Audytu w dniu 24 lipca 2018 roku powierzył Panu Piotrowi Augustyniakowi pełnienie obowiązków Przewodniczącego Komitetu Audytu. Do dnia 31 grudnia 2018 roku skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie. Członkami Komitetu Audytu spełniającymi kryterium niezależności są Pan Piotr Augustyniak oraz Pan Artur Olech.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Pan Piotr Augustyniak, Pan Mariusz Nowak oraz Pan Artur Olech. Doświadczenie zawodowe członków Komitetu Audytu potwierdzające posiadaną wiedzę i umiejętności z tego zakresu są przedstawione w tabeli nr 52 niniejszego sprawozdania oraz na stronie internetowej CIECH S.A.: <https://ciechgroup.com/grupa-ciech/rada-nadzorcza/>.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa CIECH S.A. są Pan Piotr Augustyniak, Pan Mariusz Nowak oraz Pan Artur Olech. Doświadczenie zawodowe członków Komitetu Audytu potwierdzające posiadaną wiedzę i umiejętności z tego zakresu są przedstawione w tabeli nr 52 niniejszego sprawozdania oraz na stronie internetowej CIECH S.A.: <https://ciechgroup.com/grupa-ciech/rada-nadzorcza/>.

W CIECH S.A. obowiązują następujące polityki w zakresie współpracy z firmą audytorską:

- „*Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych dozwolonych usług niebędących badaniem*”.

Zgodnie z ww. Polityką, firma audytorska przeprowadzająca badanie sprawozdań finansowych, podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz członek sieci firmy audytorskiej mogą świadczyć tylko dozwolone usługi niebędące badaniem określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, które nie są usługami zabronionymi w rozumieniu przepisów ww. Ustawy oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań

finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE. Polityka wskazuje również katalog usług dozwolonych.

Zlecenie usługi wymaga poświadczenia przez firmę audytorską, iż zlecane usługi niebędące badaniem nie są zabronionymi usługami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE i może bez przeszkód wykonać te usługi.

Komitet Audytu po przeprowadzeniu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, wyraża zgodę na świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem.

Na rzecz CIECH S.A. w 2018 roku były świadczone dozwolone usługi niebędące badaniem sprawozdania finansowego. Każdorazowo Komitet Audytu dokonywał oceny niezależności i wyrażał zgodę na świadczenie tych usług. Komitet Audytu dokonuje analizy sprawozdań z wykonania usług dozwolonych przez firmę audytorską.

- „Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej”. Polityka ta określa warunki formalne oraz kryteria wyboru firmy audytorskiej, z których główne to:

- wyboru dokonuje Rada Nadzorcza na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu;
- wyboru dokonuje się z uwzględnieniem zasad rotacji:
  - 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 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;
- pierwsza umowa o badanie sprawozdania finansowego jest zawierana na okres co najmniej 2 lat;
- wyboru dokonuje się m.in. w oparciu o udokumentowane kwalifikacje zawodowe i doświadczenie uwzględniające specyfikę i miejsca prowadzenia działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy CIECH, wymagane terminy raportowania oraz zaoferowaną cenę.

W 2018 roku Komitet Audytu CIECH S.A. wydał rekomendację odnośnie wyboru firmy audytorskiej zgodnie z Polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej, która spełniała obowiązujące warunki odnośnie przedłużenia umowy z firmą audytorską - PricewaterhouseCoopers Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audit Sp.k.

#### 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 określaniem 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 wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego, który kieruje pracami 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 2018 roku skład Komitetu ds. Wynagrodzeń był następujący:

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

W dniu 24 lipca 2018 roku, w związku z powołaniem z dniem 22 czerwca 2018 roku Rady Nadzorczej CIECH S.A. na nową kadencję, Rada Nadzorcza powołała Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń w następującym składzie:

- Tomasz Mikołajczak - Przewodniczący Komitetu,
- Mariusz Nowak - Członek Komitetu,
- Dawid Jakubowicz – Członek Komitetu.

W związku ze złożeniem przez Pana Dawida Jakubowicza z dniem 5 grudnia 2018 roku rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej CIECH S.A., z tym dniem przestał być również członkiem Komitetu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, Komitet ds. Wynagrodzeń pełnił swoje funkcje w dwuosobowym składzie, tj.:

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

## 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:

- przyjęcie i zmiana Regulaminu Zarządu;
- przyjęcie i zmiana Regulaminu Organizacyjnego Spółki;
- przyjmowanie wniosków kierowanych do Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia;
- zwoływanie Walnych Zgromadzeń i ustalanie porządku ich obrad;

- przyjmowanie rocznych i wieloletnich planów finansowych oraz strategii rozwoju Spółki;
- udzielanie prokury lub pełnomocnictw ogólnych;
- zaciąganie kredytów i pożyczek;
- udzielanie pożyczek i darowizn;
- 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;
- 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 2018 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. z dniem 12 marca 2018 roku powołała Pana Krzysztofa Szlagę na Członka Zarządu CIECH S.A. Następnie, w związku z rezygnacją Pana Artura Króla z członkostwa w Zarządzie CIECH S.A. z dniem 31 sierpnia 2018 roku oraz rezygnacją Pana Macieja Tybury z członkostwa w Zarządzie CIECH S.A. z dniem 10 września 2018 roku, Rada Nadzorcza CIECH S.A., z dniem 10 września 2018 roku oddelegowała członka Rady Nadzorczej, Pana Dawida Jakubowicza, do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu CIECH S.A., tj. na okres trzech miesięcy oraz powołała Pana Mirosława Skowrona na Członka Zarządu CIECH S.A. 26 listopada roku Pan Krzysztof Szlaga zrezygnował z członkostwa w Zarządzie CIECH S.A.

Prezesa Zarządu CIECH S.A., Pana Dawida Jakubowicza Rada Nadzorcza CIECH S.A. powołała z dniem 5 grudnia 2018 roku.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku skład Zarząd CIECH S.A. przedstawiał się następująco:

- Dawid Jakubowicz – Prezes Zarządu,
- Artur Osuchowski – Członek Zarządu,
- Mirosław Skowron – Członek Zarządu.

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

TABELA 53: ZARZĄD CIECH S.A. WG STANU NA 31 GRUDNIA 2018 ROKU



**DAWID JAKUBOWICZ**

Prezes Zarządu CIECH S.A. od 10 września 2018 roku

Ukończył Program for Leadership Development (PLD) na Harvard Business School w Bostonie, posiada tytuł MBA Georgia State University i Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu. Absolwent Wydziału Ekonomii na Uniwersytecie Ekonomicznym w Poznaniu.

Jest Członkiem Zarządu Kulczyk Investments S.A., gdzie od 2010 roku zajmuje się nadzorem nad portfelem inwestycyjnym. Jest cenionym ekspertem z międzynarodowym doświadczeniem operacyjnym w budowaniu wartości spółek z sektorów chemicznego, wydobywczego, energetycznego motoryzacyjnego i nowych technologii. Od 2014 roku wpisany na listę Biegłych Rewidentów prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów. W przeszłości pracował dla międzynarodowej firmy KPMG Audyt, gdzie odpowiadał za badania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych podmiotów z wielu branż.

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

- Pion Strategii i Innowacji
- Biuro Zarządzania Zasobami Ludzkimi
- Biuro Kontroli i Audytu
- Biuro Prawne i Compliance
- Biuro Zarządzania Majątkiem
- Biuro Bezpieczeństwa
- Pion Finansowo-Księgowy
- Samodzielne Stanowisko: Koordynator ds. BHP, Pełnomocnik Zarządu ds. Relacji Inwestorskich, Dyrektor Projektu Reshape, Doradcy Zarządu, Menedżer ds. Analiz Biznesowych.
- Business Unit AGRO.



**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
- Pion Zarządzania Łańcuchem Dostaw, w tym:
  - Biuro Logistyki
- Biuro Informatyki
- Samodzielne Stanowiska, w tym: Koordynator Zarządu. ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania; Pełnomocnik Zarządu. ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania; Rzecznik Prasowy.
- Business Unit: Sól, Soda, Żywiec, Pianki, Krzemiany I Szkło.



**MIROŚLAW SKOWRON**  
Członek Zarządu CIECH S.A.  
od 10 września 2018 roku.

Pan Mirosław Skowron ukończył Politechnikę Wrocławską, studia MBA, a także kurs Strategic Leadership Academy na ICAN Institute organizowany przez Harvard Business Review.

Pan Mirosław Skowron był w przeszłości m.in. prezesem zarządu takich spółek jak Przedsiębiorstwo Budowy Kopalń S.A. w ramach Grupy KGHM, Polimexu-Energetyka Sp. z o.o., Energa Elektrownie Ostrołęka S.A. i Energa Invest S.A., a także PGE Elektrownia Opole S.A.

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

- Biuro Zarządzania Inwestycjami
- Biuro Utrzymania Ruchu
- Pion Zakupów, w tym:
  - Biuro Zakupów Surowców i Materiałów
  - Biuro Zakupów Inwestycyjnych i Technicznych
  - Dział Zakupów Administracyjnych i IT
- Biuro Energetyki
- Biuro Ochrony Środowiska
- Zespół ds. Projektu Grain

## 7.11 WYNAGRODZENIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Informacja dotycząca wynagrodzenia organów zarządzających i nadzorujących została przedstawiona w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy CIECH za 2018 rok w nocie 9.3.4 oraz w Sprawozdaniu Finansowym CIECH S.A. za 2018 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. Poza wyżej wymienionymi, Spółka nie zawierała innych umów z Członkami Zarządu CIECH S.A.