

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ PCC ROKITA SA W ROKU 2016

Brzeg Dolny, 8 marca 2017r.

SPIS TREŚCI

- 1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2016 WRAZ Z OCENĄ PRACY WŁASNEJ RADY NADZORCZEJ**
 - 1.1. SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ
 - 1.2. FORMA I TRYB WYKONYWANIA NADZORU
 - 1.3. KOMITETY RADY NADZORCZEJ
 - 1.4. INFORMACJA O SPEŁNIANIU PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI
 - 1.5. SAMOOCENA RADY NADZORCZEJ
- 2. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2016**
- 3. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, NADZORU ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z PRAWEM (COMPLIANCE) ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO**
 - 3.1. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ
 - 3.2. SYSTEM NADZORU ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z PRAWEM (COMPLIANCE)
 - 3.3. SYSTEM ZARZĄDZANIA RYZYKIEM
- 4. OCENA SPOSOBU WYKONYWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH**
- 5. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE**
- 6. OCENA RADY NADZORCZEJ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PCC ROKITA SA I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**
 - 6.1. OCENA Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PCC ROKITA SA I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI PCC ROKITA SA ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU
 - 6.2. OCENA Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU
 - 6.3. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU
- 7. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA**

1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2016 WRAZ Z OCENĄ PRACY WŁASNEJ RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza PCC Rokita SA działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

1.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza PCC Rokita SA VIII kadencji funkcjonowała w następującym składzie:

Alfred Pelzer	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Waldemar Preussner	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Robert Pabich	- Sekretarz Rady Nadzorczej
Marian Noga	- Członek Rady Nadzorczej
Peter Wenzel	- Członek Rady Nadzorczej do dnia 11 stycznia 2016 r.
Mariusz Dopierała	- Członek Rady Nadzorczej od dnia 11 stycznia 2016 r.

W dniu 11 stycznia 2016r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PCC Rokita SA odwołało członka Rady Nadzorczej PCC Rokita SA VIII kadencji Pana Petera Wenzel oraz powołało na członka Rady Nadzorczej PCC Rokita SA VIII kadencji Pana Mariusza Dopierałę.

1.2. Forma i tryb wykonywania nadzoru

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki zgodnie z właściwymi przepisami prawa, Statutem Spółki, Regulaminem Rady Nadzorczej oraz zasadami ładu korporacyjnego zapisanymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”.

W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady, w tym przede wszystkim jej Przewodniczący i Zastępca Przewodniczącego pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem przeprowadzając konsultacje w sprawie poszczególnych aspektów działalności Spółki. Rada Nadzorcza służyła Zarządowi Spółki głosem doradczym. Zarząd otrzymywał od Rady Nadzorczej wsparcie decyzyjne dla swoich działań, jak również wymagane akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie kluczowych transakcji zgodnie ze Statutem Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza odbyła 4 protokołowane posiedzenia:

- 17 marca 2016 roku
- 21 czerwca 2016 roku
- 27 września 2016 roku
- 13 grudnia 2016 roku

Wszystkie posiedzenia Rady odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszany był Zarząd Spółki. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki, jak również potrzeb bieżącej działalności Spółki.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym podjęła łącznie 61 Uchwał, w tym w szczególności w zakresie:

Ustalenia zasad wynagradzania Zarządu oraz ustalania wynagrodzenia Prezesa i poszczególnych członków Zarządu.

W roku 2016 Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

- Wiesław Klimkowski – Prezes Zarządu
- Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie:

- premii rocznej dla Zarządu za rok obrotowy 2015
- wdrożenia przez Spółkę programu motywacyjnego dla obecnych Członków Zarządu Spółki opartego o rozliczenie pieniężne, którego wysokość zależna będzie od wysokości wskaźnika finansowego EBITDA oraz przyjętego wskaźnika procentowego
- wdrożenia przez spółkę programu motywacyjnego dla członków zarządu opartego o pochodne instrumenty finansowe

Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do:

- badania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego według stanu na 30 czerwca 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz wydanie opinii i raportu z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
- przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej według stanu na 30 czerwca 2016 roku, zgodnie z MSR oraz wydanie raportu z przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z MSR oraz wydanie opinii i raportu z badania jednostkowego sprawozdania finansowego
- badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z MSR oraz wydanie podpisanej opinii i raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- weryfikacji pakietu konsolidacyjnego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z zasadami sprawozdawczości jednostki dominującej.

Oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej a także wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny.

- Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2015
- Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2015
- Rada Nadzorcza udzieliła Członkom Zarządu absolutorium z wykonywania obowiązków w 2015 roku.
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2015
- Rada Nadzorcza przedłożyła Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swej działalności w roku 2015

Zatwierdzenia, na wniosek Zarządu, rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały zatwierdzające budżet PCC Rokita SA oraz budżet Grupy Kapitałowej PCC Rokita na rok obrotowy 2017.

Wyrażenia, na wniosek Zarządu, zgody na dokonanie czynności prawnej, jeżeli skutkiem jej jest zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej trzy miliony PLN, a w szczególności czynności prawnych powodujących zbycie lub nabycie papierów wartościowych lub praw z nich wynikających, zbycie lub nabycie rzeczy lub praw majątkowych, zaciągnięcie pożyczki pieniężnej lub kredytu, udzielenie gwarancji lub poręczenia na rzecz podmiotu trzeciego.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie wyrażenia zgody na:

- zawarcie z firmą BASF SE umowy na dostawy tlenu propylenu
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. :Budowa nowej instalacji do produkcji antyoksydantów i plastyfikatorów o całkowitej wydajności 3.000 ton/rok”
- zawarcie z firmą Ruhr-Petrol umowy na dostawy propylenu
- nabywanie bonów dłużnych wyemitowanych przez PCC IT S.A.
- zawarcie umowy z firmą esco european salt company GmbH&Co.KG na dostawę soli przemysłowej,
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Pilot Plant Polioli”
- udzielenie poręczenia za zobowiązania PCC Packaging Sp. z o.o.
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Modernizacja układu odpylania kotłów OR-45”
- zawarcie z Kompanią Węglową S.A. umowy sprzedaży węgla do celów energetycznych
- przedłużenie Umowy o Limit Wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A.
- podpisanie aneksu do umowy factoringowej z Raiffeisen Bank Polska S.A.
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Budowa instalacji do wytwarzania polioli poliestrowych z lokalizacją w Kompleksie Rokopole w PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym”
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „ Poprawa bezpieczeństwa pracy instalacji I, II, III i IV ciągu produkcyjnego na kompleksie KR na terenie PCC Rokita SA w Brzegu Dolnym”
- objęcie nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PCC PU Sp. z o.o.
- udzielenie poręczeń na zakup surowców przez PCC Exol S.A.
- udzielenie poręczenia kredytu PCC IT S.A.
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Stacja skraplania chloru 405t Cl2”
- nabywanie bonów dłużnych wyemitowanych przez PCC PU Sp. z o.o.
- zawarcie umów ubezpieczeniowych
- nabywanie bonów dłużnych wyemitowanych przez PCC Prodex Sp. z o.o.
- wykonanie wielobranżowego projektu rewitalizacji kotła parowego OP-130
- zatwierdzenie projektu badawczo-rozwojowego pn. Opracowanie technologii wytwarzania innowacyjnych, hybrydowych olejów bazowych otrzymanych z zastosowaniem CO2 i/lub polialkilenoglikoli o polepszonych właściwości użytkowych”
- ustanowienie hipoteki, zastawu rejestrowego na udziałach i zawarcie umowy Offtake w związku z zamiarem zawarcia przez PCC PU Sp. z o.o. umowy kredytowej z Bankiem Gospodarstwa Krajowego
- wykonanie Modernizacji Instalacji Odsiarczania Spalin (IOS) e Elektrociepłowni PCC Rokita SA
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Rozbudowa laboratorium aplikacyjnego dla pian poliuretanowych przez rozbudowę budynku F-14 o około 900 m2 powierzchni”
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Remembraning elektrolizera A oraz B”
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Budowa drugiej linii chloru”
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Budowa 6-go elektrolizera membranowego w Wytwórni Chlor-Alkaliów PCC Rokita SA”
- nabywanie bonów dłużnych wyemitowanych przez PCC SE

- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Nowa stacja zmydlania na Instalacji Tlenku Propylenu”
- nabywanie bonów dłużnych wyemitowanych przez PCC Consumer Products Kosmet Sp. z o.o.
- zawarcie ze Spółką IRPC Public Company Limited umowy zakupu udziałów w Spółce IRPC Polyol Company Limited i umowy pomiędzy udziałowcami Spółki IRPC Polyol Company Limited o zarządzanie Spółką IRPC Polyol Company Limited
- zatwierdzenie projektu inwestycyjnego pn. „Instalacja do zateżniania kwasu siarkowego”

Wyrażenia zgody na emitowanie takich obligacji, których emisja nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na IV Program Emisji Obligacji.

Wyrażenia zgody na inne czynności nie wymienione w Statucie Spółki.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie:

- wyrażenia zgody na zawarcie umów o limity na transakcje IRS oraz zawarcie transakcji IRS, zabezpieczających ryzyko zmienności stóp procentowych przy kredytach długoterminowych PCC Rokita SA
- wyrażenia zgody na zawarcie transakcji IRS, zabezpieczającej kwotę kredytu zaciągniętego na finansowanie II etapu elektrolizy membranowej w Banku Ochrony Środowiska SA
- wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia wekslowego
- akceptacji transakcji zrealizowanych na podstawie uchwały nr 066/VIII/2015 tj. zakupu energii elektrycznej na lata 2017-2020
- wyrażenia zgody na zawieranie transakcji zakupu energii elektrycznej na lata 2017-2020 na podstawie uchwały nr 066/VIII/2015
- przyjęcia przez spółkę Indywidualnego Standardu Raportowania
- wyrażenia zgody na sprzedaż praw majątkowych PMEŃ (świadectwa efektywności energetycznej)
- akceptacji utrzymania podwyższonych wewnętrznych limitów kredytowych

1.3. Komitety Rady Nadzorczej

W Radzie Nadzorczej PCC Rokita SA aktualnie nie funkcjonują żadne komitety. Rada Nadzorcza składa się z pięciu osób, wobec tego przejęła na siebie pełnienie zadań Komitetu Audytu, zgodnie z art. 22.4 Statutu Spółki oraz § 7 ust. 1 lit. a-d Regulaminu Rady Nadzorczej.

1.4. Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z pisemnymi oświadczeniami w przedmiocie spełniania kryteriów niezależności poszczególnych Członków Rady Nadzorczej, po dokonaniu oceny czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności stwierdza, iż Członkowie Rady Nadzorczej, to jest pan Robert Pabich oraz pan Marian Noga (Członek Rady Nadzorczej do dnia 11.01.2017r.) a obecnie pan Arkadiusz Szymanek (Członek Rady Nadzorczej od dnia 11.01.2017r.), spełniają kryteria niezależności określone w zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, to jest pan Waldemar Preussner, pan Alfred Pelzer oraz pan Mariusz Dopierała nie spełniają kryteriów niezależności opisanych w zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

1.5. Samoocena Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza PCC Rokita SA zachowała niezależność poglądów na pracę Zarządu i działalność Spółki. Sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej funkcjonowania oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod względem celowości i racjonalności.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej dokonali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków, wykorzystując swoją wiedzę, doświadczenie zawodowe oraz posiadane umiejętności. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu Członków Rady Nadzorczej oraz sprawnej organizacji, skutecznie realizowała swoje zadania statutowe kierując się interesem Spółki.

Rada Nadzorcza PCC Rokita SA dokonuje pozytywnej oceny swojej pracy w 2016 roku.

2. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2016

Rok 2016 był rokiem wymagającym i udanym dla PCC Rokita SA. Spółka z powodzeniem realizowała cele związane z podstawową działalnością, kontynuowała wiele rozpoczętych projektów inwestycyjnych oraz rozpoczęła szereg nowych przedsięwzięć. Wysoka jakość produktów, innowacyjne technologie oraz kreatywność i zaangażowanie załogi pozwoliły na osiągnięcie zadowalających wyników finansowych.

Wszystkie podejmowane działania pozwoliły na wypracowanie przez PCC Rokita SA w 2016 r. przychodów ze sprzedaży na poziomie 1 021 902 893 zł oraz zysku netto 205 235 081 zł. Nowe spółki w Grupie pozwalają na konsekwentne budowanie silnej pozycji na nowych, atrakcyjnych rynkach.

W 2016 roku PCC Rokita SA wyemitowała w ramach IV Programu Emisji Obligacji cztery kolejne serie obligacji (DA, DB, DC, DD) o łącznej wartości 85 mln złotych. Wszystkie serie obligacji charakteryzują się stałą 5-procentową stopą w skali roku i kwartalną wypłatą odsetek.

Obecnie Spółka operuje przede wszystkim na wysoce rozwiniętych rynkach europejskich. W 2016 roku PCC Rokita SA wzmocniła pozycję konkurencyjną poprzez zwiększenie sprzedaży na rynkach, na których jest obecna oraz kontynuowała ekspansję na nowe, szybko rozwijające się rynki. Biorąc pod uwagę potencjał rynków azjatyckich Spółka sukcesywnie rozwija sprzedaż polioli i systemów poliuretanowych na terenie Azji Południowo-Wschodniej, Indii i Chin poprzez spółkę zależną IRPC-PCC. Następnym dotychczasowego azjatyckiego rozwoju Spółki było podpisanie w grudniu 2016r. umowy nabycia 25% udziałów w spółce produkcyjnej IRPC Polyol Co. Ltd z siedzibą w Tajlandii. Sprzedającym była IRPC Public Co. Ltd. z siedzibą w Tajlandii. Cena nabycia 750 tys. udziałów wyniosła ok. 9,7 mln złotych. Jednocześnie PCC Rokita SA zapewniła sobie prawo zakupu, w terminie kolejnych 3 lat, dodatkowych 25% udziałów w spółce IRPC Polyol Co. Ltd. Jednak w przypadku braku woli zakupu kolejnych udziałów, Spółka zobowiązała się odsprzedać IRPC Public Co. Ltd. zakupione udziały. Przedsięwzięcie to stanowi doskonałą perspektywę zwiększenia zdolności produkcyjnych polioli i systemów poliuretanowych przez PCC Rokita SA oraz ekspansji na nowe rynki.

W roku 2016 Spółka konsekwentnie ukierunkowana była na dalsze zwiększanie mocy produkcyjnych na instalacji elektrolizy membranowej w Kompleksie Chloru. Konwersja technologii produkcji chloru z rtęciowej na membranową przynosi znaczne korzyści ekonomiczne i ekologiczne przede wszystkim poprzez ograniczenie zużycia energii elektrycznej. Produkcja chloru realizowana w nowoczesnej technologii membranowej jest zgodna z najwyższymi technologicznymi standardami światowymi.

W 2016 roku Spółka kontynuowała rozpoczęte we wcześniejszych okresach inwestycje oraz rozpoczęła nowe inwestycje przede wszystkim nastawione na zwiększenie zdolności produkcyjnych produktów kluczowych dla Kompleksu Chloru.

Spółka rozpoczęła odbudowę wytwórni monochlorobenzenu, która w wyniku pożaru uległa częściowemu zniszczeniu. Obecnie instalacja ma charakter tymczasowy a w roku 2017 Spółka planuje docelowe odtworzenie wytwórni.

PCC Rokita SA w 2016 roku intensywnie rozwijała segment poliuretanów pod kątem nowych inwestycji. Kluczowe projekty rozwojowe obejmują instalację do produkcji półproduktów, instalację do produkcji prepolimerów, instalację do produkcji poliestrów, testową instalację tzw. pilot plant do produkcji poliestrów w skali laboratoryjnej czy instalację do produkcji wielkotonażowych systemów poliuretanowych. Wszystkie inwestycje Kompleksu Polioli nastawione są na zwiększenie sprzedaży, a za tym zwiększenie przychodów w korelacji ze wzrostem wolumenu.

W 2016 roku Spółka prowadziła prace dotyczące opracowań koncepcyjnych związanych z optymalizacją produkcji uniepalniaczy, mającą na celu redukcję kosztów poprzez bardziej efektywne wykorzystanie surowców oraz nad zwiększeniem mocy produkcyjnych produktów z grupy plastyfikatorów, stabilizatorów. Większe moce produkcyjne pozwolą na wprowadzenie nowych typów produktów jak i dalszy rozwój w kierunku wysoce specjalistycznych produktów chemicznych.

Rok 2016 był kolejnym w prowadzeniu ważnych inwestycji, które nastawione są na spełnienie rosnących wymogów środowiskowych związanych z emisją pyłu i dwutlenku siarki do atmosfery. Realizowane inwestycje pozwalają na spełnienie wymagań prawnych dotyczących zapobiegania zanieczyszczeniom i ich kontroli. Dzięki zastosowaniu najnowszej generacji elektrofiltrów udało się zredukować stężenie pyłu znacznie poniżej obowiązującej normy.

Rada Nadzorcza ocenia, że PCC Rokita SA zarządzana jest prawidłowo i skutecznie. Zarząd Spółki w sposób konsekwentny i uporządkowany dąży do realizacji postawionych celów, co przyczyniło się do budowania wartości firmy. Poprawne i zadowalające wyniki w zakresie sprzedaży, dodatni wynik finansowy oraz właściwa struktura finansowa przejawiająca się w wielkościach wskaźników finansowych pozwalają Radzie Nadzorczej na pozytywną ocenę działania Zarządu Spółki.

3. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, NADZORU ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z PRAWEM (COMPLIANCE) ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza dokonała oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym wszystkich istotnych mechanizmów kontrolnych, zwłaszcza dotyczących raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

3.1. System kontroli wewnętrznej

W PCC Rokita SA kontrola wewnętrzna prowadzona jest na bieżąco w procesie zarządzania Spółką. Kontrola wewnętrzna sprawowana jest przez Zarząd oraz kadrę zarządzającą i wspomagana przez Radę Nadzorczą. Wszystkie jednostki zaangażowane w system kontroli wewnętrznej wypełniają swoje obowiązki zgodnie z właściwymi przepisami prawa w celu zapewnienia właściwego poziomu bezpieczeństwa działalności Spółki. Dodatkowo system kontroli wewnętrznej wspomagany jest wewnętrznymi aktami

normatywnymi tj. procedurami, zarządzeniami, regulaminami wewnętrznymi, instrukcjami stanowiskowymi, zakresami obowiązków poszczególnych pracowników. Kompleksowy charakter kontroli wewnętrznej zapewnia zarówno terminowe jak i dokładne ujawnienie faktów dotyczących istotnych elementów działalności Spółki. Pozwala on Zarządowi, jak i Radzie Nadzorczej na uzyskanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki, a także efektywności zarządzania.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oparty jest na przejrzystym podziale zadań i obowiązków osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz sprawdzenie sprawozdań finansowych Spółki. Proces ten jest realizowany głównie poprzez:

- weryfikację stosowania jednolitej polityki sprawozdawczości Spółki i GK PCC Rokita w kwestii ujawnień, ujęcia i wyceny zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)
- procedurę opiniowania i zatwierdzania sprawozdań finansowych Spółki przez Głównego Księgowego
- przegląd półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań Spółki przez niezależnego audytora
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz procesu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego przez Radę Nadzorczą
- monitorowanie przez Radę Nadzorczą wykonywania czynności rewizji finansowej
- monitorowanie przez Radę Nadzorczą obszarów związanych z zarządzaniem ryzykiem
- monitorowanie przez Radę Nadzorczą niezależności biegłego rewidenta oraz przedstawianie rocznych sprawozdań finansowych do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Sprawozdania śródroczne i roczne poddawane są ocenie dokonywanej przez biegłego rewidenta .

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego w PCC Rokita SA.

3.2. System zarządzania ryzykiem

PCC Rokita SA prowadząc swoją działalność narażona jest na następujące rodzaje ryzyka: operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, prawne, środowiskowe i reputacyjne.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Wszystkie zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności są w PCC Rokita SA na bieżąco monitorowane, a ryzyko ich kredytowania jest indywidualnie analizowane.

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych.

Poprzez zawieranie odpowiednich umów ubezpieczeniowych Spółka ogranicza ekonomiczne skutki ryzyka jakie mogą wystąpić w jej działalności.

W zakresie zarządzania ryzykiem zakłóceń procesów produkcyjnych lub wystąpienia poważnej awarii przemysłowej w PCC Rokita SA funkcjonuje system bezpieczeństwa obejmujący wszystkie poziomy organizacyjne i procesy technologiczne. System bezpieczeństwa funkcjonuje jako system zarządzania, który jest zgodny z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami, tj. ustawą Prawo ochrony środowiska oraz Dyrektywą Rady Unii Europejskiej w sprawie kontroli niebezpieczeństwa poważnych awarii związanych z substancjami niebezpiecznymi (tzw. Dyrektywą SEVESO II) oraz jest spójny z przyjętymi w Spółce systemami zarządzania jakością i środowiskiem.

W celu ograniczenia ryzyka związanego z uzależnieniem się od dostawców oraz zakłóceniami w dostawach surowców, Spółka nieustannie poszukuje alternatywnych możliwości zaopatrzenia surowcowego i poprawy swojej pozycji negocjacyjnej wobec dostawców.

Aby ograniczyć ryzyko utraty kluczowego odbiorcy, Spółka cały czas dąży do takiego ukształtowania portfela klientów, który zapewnia odpowiedni stopień dywersyfikacji klientów i minimalizuje wpływ ewentualnej utraty pojedynczego odbiorcy. Dzięki zwiększaniu udziału małych i średnich firm w portfelu klientów oraz ich lojalności Spółka stabilizuje swoją sprzedaż, a ryzyko utraty pojedynczego klienta staje się mniej dotkliwe.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w PCC Rokita SA system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, który pozwala na minimalizowanie i zapobieganie skutkom prawdopodobnego oddziaływania danego rodzaju ryzyka na działalność Spółki.

3.3. System nadzoru zgodności działalności z prawem (Compliance)

Zgodnie z Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów nadzoru odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W PCC Rokita SA nie wyodrębniono jednostki odpowiedzialnej za realizację zadań w systemie nadzoru zgodności działalności z prawem. Nadzór nad zgodnością z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych PCC Rokita SA jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek wspierane przez obsługę prawną i służby audytorskie. System ten funkcjonuje w oparciu o zapisy wewnętrznych aktów normatywnych oraz ogólne zasady prawne.

4. OCENA SPOSOBU WYKONYWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH

Od dnia wejścia na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w 2014 roku PCC Rokita stosuje się do zasad ładu korporacyjnego wyrażonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza monitorowała wywiązywanie się Zarządu z obowiązków informacyjnych spółek notowanych na GPW w Warszawie. Zarząd na bieżąco i rzetelnie wywiązywał się z informowania inwestorów o istotnych wydarzeniach, które miały wpływ na kondycję finansową Spółki.

Spółka stosuje nowy zbiór zasad ładu korporacyjnego, który wszedł w życie 1 stycznia 2016r. Spółka przekazała na GPW raport bieżący o niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego podając uzasadnienia odstępiania od stosowania tych zasad. Poza wymienionymi w tym raporcie zasadami, Rada Nadzorcza nie stwierdza innych naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza zapoznała się z Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016. W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez PCC Rokita SA są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

5. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

PCC Rokita SA wspiera dzieci przebywające w dwóch okolicznych placówkach opiekuńczo-wychowawczych: w Wołowie i w Krzydlinie Małej. Wychowankowie tych placówek odwiedzani są w Mikołajki, i z okazji Wielkanocnego Zajęczka. Spółka wspiera również bieżącą działalność tych placówek.

W ramach odpowiedzialności społecznej biznesu Spółka intensywnie wspiera społeczność lokalną. Wsparcie udzielane jest poprzez finansowanie zakupu sprzętu medycznego dla miejscowej przychodni. Zakupiono również narkotest na potrzeby powiatu wołowskiego. Spółka wspomaga również działalność kulturalną poprzez pomoc finansową w organizacji koncertów i festynów dla mieszkańców powiatu.

W czerwcu każdego roku PCC Rokita SA organizuje dla pracowników Spółki i ich rodzin festyn z okazji Dnia Chemika. Ponadto firma przygotowuje szereg atrakcji sportowych i kulturalnych a także cenne nagrody.

PCC Rokita SA realizuje program stypendialny dla uczniów klasy o profilu matematyczno-przyrodniczym w LO im Komisji Edukacji Narodowej przy Zespole Szkół Zawodowych w Brzegu Dolnym w ramach projektu "Chemiczno-biologiczne partnerstwo edukacyjne". Spółka objęła również patronatem klasę o profilu mechatronika w Technikum nr 1 im. Tadeusza Kościuszki w Wołowie, oferując stypendia, praktyki oraz docelowe zatrudnienie dla absolwentów. Spółka również aktywnie wspiera uczelnie wyższe w programach stypendialnych, programach stażowych oraz praktykach letnich. PCC Rokita SA udziela także wsparcia finansowego w organizacji różnego rodzaju imprez dla studentów kierunków chemicznych.

Rada Nadzorcza PCC Rokita SA pozytywnie ocenia działalność Spółki w obszarze działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

6. OCENA RADY NADZORCZEJ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO PCC ROKITA SA I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC ROKITA I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

6.1. Ocena z badania jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita SA oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 22.2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

1. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku obejmujące:
 - sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2016 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 367 182 903 PLN;
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości 205 235 081 PLN;
 - sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 205 120 695 PLN;
 - sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 12 803 418 PLN;

- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o sumę 116 177 912 PLN;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta - BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, oraz po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów ocenia, że jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, pozostają w zgodności z księgami, dokumentami, jak również i ze stanem faktycznym.

6.2. Ocena z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 22.2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita sporządzone za rok obrotowy trwający od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r., obejmujące:
 - skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 441 885 140 PLN;
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujący zysk netto w kwocie 202 726 385 PLN;
 - skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 202 481 332 PLN;
 - skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 18 256 340 PLN;
 - skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 113 530 401 PLN;
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta - BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, oraz po wnikliwym rozpatrzeniu ww. dokumentów ocenia, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz Sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, pozostają w zgodności z księgami, dokumentami, jak również i ze stanem faktycznym.

6.3. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

Rada Nadzorcza, działając na podstawie art. 22.2 Statutu Spółki, w związku z nieotrzymaniem rekomendacji Zarządu dotyczącej podziału zysku do dnia odbycia posiedzenia, Rada Nadzorcza przekłada podjęcie decyzji w tej sprawie do czasu otrzymania wniosku Zarządu w sprawie propozycji podziału zysku.

7. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA

1. W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. jednostkowego sprawozdania finansowego PCC Rokita SA za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta Rada Nadzorcza uznaje wyżej wymienione sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.
2. W wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC Rokita za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC Rokita za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta Rada Nadzorcza uznaje wyżej wymienione sprawozdania za zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.
3. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuje o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016:
 - Panu Wiesławowi Klimkowskiemu, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.
 - Panu Rafałowi Zdonowi, który pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.
4. Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie tego sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2016.

Rada Nadzorcza PCC Rokita SA:

.....
Alfred Pelzer

.....
*Waldemar
Preussner*

.....
Robert Pabich

.....
Mariusz Dopierała

.....
*Arkadiusz
Szymanek*