

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
PCC EXOL S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2020**

Brzeg Dolny, marzec 2021r.

SPIS TREŚCI

- 1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2020 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 2020.**
- 3. OCENA SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, NADZORU ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z PRAWEM (COMPLIANCE) ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO.**
- 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 BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI PCC EXOL S.A. ORAZ BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC EXOL I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC EXOL I PCC EXOL S.A.**
- 7. INFORMACJA W SPRAWIE WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU.**
- 8. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA.**

1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2020 WRAZ Z OCENĄ PRACY WŁASNEJ RADY NADZORCZEJ.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. („Spółka”) działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

1.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. działała Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. V i VI kadencji.

Radę Nadzorczą PCC EXOL S.A. V kadencji w 2020 r. stanowili:

Waldemar Preussner	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wiesław Klimkowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Alfred Pelzer	- Członek Rady Nadzorczej,
Arkadiusz Szymanek	- Członek Rady Nadzorczej,
Robert Pabich	- Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 28 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Radę Nadzorczą PCC EXOL S.A. VI kadencji.

Radę Nadzorczą PCC EXOL S.A. VI kadencji w 2020 r. stanowili:

Waldemar Preussner	- Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Wiesław Klimkowski	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Alfred Pelzer	- Członek Rady Nadzorczej,
Arkadiusz Szymanek	- Członek Rady Nadzorczej,
Robert Pabich	- Członek Rady Nadzorczej,
Mirosław Siwirski	- Członek Rady Nadzorczej (od dnia 30 września 2020 r.).

Z dniem 30 września 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało pana Mirosława Siwirskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki.

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 rekomendacjami i zasadami ładu korporacyjnego zapisanymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” stosowanymi przez Spółkę.

W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej 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 7 protokołowanych posiedzeń:

- 10 marca 2020 roku,
- 23 czerwca 2020 roku,
- 6 lipca 2020 roku,
- 31 sierpnia 2020 roku,
- 29 września 2020 roku,

- dwa posiedzenia w dniu 3 grudnia 2020 roku.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej 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, z innych ogólnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, jak również potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem tj. od 01 stycznia do 31 grudnia 2020 r., Rada Nadzorcza podjęła uchwały m.in. w zakresie:

- wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki na lata 2020 i 2021,
- oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki oraz oświadczeń dotyczących Komitetu Audytu i wyboru firmy audytorskiej, a także wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny jak również rekomendacji w sprawie udzielenia dla Zarządu Spółki i Członków Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywanych obowiązków,
- zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Spółki oraz przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności,
- wyrażenia zgody na zawarcie umów z podmiotami powiązаныmi, w tym m.in. umów pożyczek, zastawów czy zbycia udziałów,
- opiniowania czynności prawnych, których skutkiem jest zaciąganie przez Zarząd Spółki zobowiązań powyżej 3 mln PLN,
- opiniowania projektów Uchwał mających być przedmiotem Walnego Zgromadzenia,
- spraw osobowych,
- potwierdzenia aktualności kryteriów Okresowej Oceny Transakcji z Podmiotami Powiązаныmi,
- uszczegółowienia elementów Polityki Wynagrodzeń w zakresie dotyczącym Członków Zarządu,
- wyrażania zgody na czynności zgodnie ze Statutem Spółki,
- wyrażenia zgody na inne czynności niewymienione w Statucie Spółki.

1.3. Komitety Rady Nadzorczej.

Działalność Rady Nadzorczej była wspomagana przez Komitet Audytu, który stanowi kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy Rady Nadzorczej, powołany spośród jej Członków.

Zadania Komitetu Audytu określone zostały w Regulaminie Komitetu Audytu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą PCC EXOL S.A. Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności podmiotu dokonującego badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą;
- 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;

- ocena niezależności podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego;
- opracowywanie polityki wyboru podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych;
- opracowywanie polityki świadczenia przez podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych, podmioty z nim powiązane oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- określanie procedury wyboru podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych przez Spółkę;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych, zgodnie z politykami i procedurą, o których mowa powyżej;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce;
- składanie Radzie Nadzorczej corocznego sprawozdania ze swojej działalności.

Komitet Audytu Spółki PCC EXOL S.A. kontynuował działalność w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2020 roku w składzie:

- Robert Pabich – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Wiesław Klimkowski – Członek Komitetu Audytu,
- Arkadiusz Szymanek – Członek Komitetu Audytu.

W związku z powołaniem Rady Nadzorczej na nową kadencję, w dniu 6 lipca 2020 r. Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu IV Kadencji, w skład którego powołani zostali jego dotychczasowi Członkowie, to jest: Robert Pabich, Wiesław Klimkowski oraz Arkadiusz Szymanek. Funkcja Przewodniczącego Komitetu ponownie została powierzona panu Robertowi Pabichowi.

W dniu 3 marca 2021 r. Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A.:

- przyjęła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu złożoną przez Wiesława Klimkowskiego i odwołała go z funkcji Członka Komitetu Audytu oraz
- powołała Mirosława Siwirskiego na Członka trzyosobowego składu Komitetu Audytu PCC EXOL S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania w skład Komitetu Audytu wchodzi:

- Robert Pabich – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Arkadiusz Szymanek – Członek Komitetu Audytu,
- Mirosław Siwirski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie objętym sprawozdaniem odbyły się cztery protokołowane posiedzenie Komitetu Audytu w dniach:

- 10 marca 2020 roku,
- 23 czerwca 2020 roku,
- 29 września 2020 roku,
- 2 grudnia 2020 roku.

Posiedzenia odbywały się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Komitet Audytu rozpatrywał sprawy wynikające z postanowień obowiązujących przepisów, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Komitetu Audytu. Komitet Audytu przedkładał Radzie Nadzorczej raporty i informacje dotyczące spraw poruszanych na posiedzeniach Komitetu Audytu i uchwał podjętych przez Komitet Audytu. Po zakończeniu roku 2020 przygotował i przedłożył do zatwierdzenia Sprawozdanie Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. z działalności w roku 2020.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. z działalności w roku 2020, pozytywnie oceniła jego pracę w minionym roku.

1.4. Informacja o spełnianiu przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z 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 zgodnie z zasadą II.Z.3. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 oraz art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, każdorazowo dwóch z Członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności określone w ww. regulacjach, tj. Robert Pabich oraz Arkadiusz Szymanek. Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, to jest Waldemar Preussner, Alfred Pelzer Wiesław Klimkowski oraz Mirosław Siwirski nie spełniają kryteriów niezależności opisanych powyżej.

1.5. Samoocena Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. 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. Rada Nadzorcza podejmowała decyzje w formie uchwał i zaleceń.

Członkowie Rady Nadzorczej w zakresie swojej działalności wykazali się sumiennością i rzetelnością, wykorzystując swoją wiedzę fachową i doświadczenie zawodowe. Dzięki wysokim kompetencjom i zaangażowaniu Członków Rady Nadzorczej oraz sprawnej organizacji, Rada Nadzorcza skutecznie realizowała swoje zadania statutowe kierując się interesem Spółki.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. dokonuje pozytywnej oceny swojej pracy w 2020 roku.

2. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2020.

Mimo wielu niepewności i spowolnienia światowej gospodarki spowodowanych pandemią COVID-19, rok 2020 był dla PCC EXOL S.A. okresem pomyślnym. Spółka wypracowała historycznie najwyższy zysk netto i największą sprzedaż produktów. Zysk EBITDA był na poziomie 65,5 mln zł, tj. o 32,8% wyższy od zysku EBITDA osiągniętego w 2019 roku. Natomiast zysk netto zamknął się kwotą 37,6 mln zł, tj. był o 43,5% wyższy od zysku netto w 2019 roku. Na pozytywne rezultaty wpłynęła przede wszystkim wyższa o 2,3 p.p. marża brutto na sprzedaży osiągając poziom 19,1%. Jest to konsekwencją między innymi niższych cen surowców oraz zwiększonego zapotrzebowania w grupie produktów do zastosowań w kosmetykach i detergentach.

W porównaniu do roku 2019, Spółka odnotowała w minionym roku istotny, ponad 12% wzrost sprzedaży produktów przeznaczonych do kosmetyków i detergentów. Są to kluczowe składniki między innymi mydeł w płynie czy innych środków myjących i czyszczących. Pandemia COVID-19 spowodowała zwiększenie zapotrzebowania na tę grupę produktów, w wyniku czego nastąpiła również zmiana ich udziału w portfolio. Jednocześnie produkty te znacznie zyskały na rentowności ze względu na spadające w pierwszej połowie 2020 roku ceny surowców, głównie tlenu etylenu.

Równolegle w związku z pandemią zmniejszył się popyt w kilku istotnych branżach przemysłowych, co wiązało się z obniżeniem produkcji przez niektórych odbiorców. Począwszy od trzeciego kwartału 2020 roku następowało ożywienie ze strony części klientów z tych branż, zwłaszcza z Europy Zachodniej i sytuacja ulegała poprawie. Jednak ze strony niektórych klientów, związanych min. z branżą hotelarską i gastronomiczną, popyt nie powrócił do poziomu sprzed pandemii.

Spółka kontynuowała strategię dywersyfikacji produktów i klientów. Rozszerzała bazę klientów, w tym także o małych i średnich odbiorców oraz koncentrowała się na rozwoju niszowych, wysokomarżowych produktów. Praca zespołów badawczo-rozwojowych pozwoliła wprowadzić w minionym roku kilkanaście nowych produktów.

Rok 2020 to również kontynuacja prac w ramach inwestycji realizowanych przez Spółkę, w tym dotyczących budowy instalacji do produkcji oksyalkilatów wysokomolowych, której zakończenie planowane jest w połowie 2021 roku oraz budowy instalacji pilotażowej surfaktantów anionowych.

Rada Nadzorcza ocenia, że PCC EXOL S.A. zarządzana jest prawidłowo i skutecznie. Zarząd Spółki w sposób konsekwentny i uporządkowany dążył do realizacji postawionych celów, co przyczyniło się do budowania wartości firmy. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działania Zarządu Spółki.

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

PCC EXOL S.A. utrzymuje systemy kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru nad zgodnością działalności z prawem (compliance), a także realizuje funkcje związane z audytem wewnętrznym, odpowiednie do wielkości Spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki. Osoby odpowiedzialne za systemy kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem, compliance oraz audyt wewnętrzny mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

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.

W PCC EXOL S.A. kontrola wewnętrzna prowadzona jest na bieżąco w procesie zarządzania Spółką. Kontrola wewnętrzna sprawowana jest w ramach danych struktur organizacyjnych, a ponadto przez Zarząd i kadre zarządzającą oraz wspierana przez Radę Nadzorczą i Komitet Audytu. Wszystkie jednostki zaangażowane w system kontroli wewnętrznej wypełniają swoje obowiązki zgodnie ze stosownymi 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 oraz zakresami obowiązków poszczególnych pracowników. Kompleksowy charakter kontroli wewnętrznej zapewnia zarówno terminowe, jak i transparentne ujawnianie faktów, dotyczących istotnych elementów działalności Spółki. Taka sytuacja umożliwia Zarządowi, jak i Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej uzyskanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki, a także efektywności zarządzania.

Jednocześnie Spółka posiada Zintegrowany System Zarządzania (ZSZ), zgodny z przyjętymi normami i standardami oraz wymaganiami prawnymi. Na podstawie ustalonego na dany rok harmonogramu, systematycznie przeprowadzane są audyty wewnętrzne, które realizowane są przez audytorów wewnętrznych Spółki. Audyty wewnętrzne obejmują swoim zakresem wymagania norm, wymagania prawne i wewnętrzne organizacji, z uwzględnieniem m.in. aspektów jakościowych, środowiskowych, bezpieczeństwa i higieny pracy, energetycznych oraz w zakresie Wewnętrznego Systemu Kontroli obrotu towarami wrażliwymi dla bezpieczeństwa państwa (WSK).

Zintegrowany system zarządzania PCC EXOL obejmuje następujące certyfikowane systemy zarządzania: System zarządzania jakością - ISO 9001:2015, System zarządzania środowiskowego - ISO 14001:2015, System zarządzania energią - ISO 50001:2018, Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy (BHP) ISO 45001:2018, System RSPO (Okragły Stół ds. Zrównoważonego Oleju Palmowego), Dobre Praktyki Produkcyjne GMP wg EFCI (norma Europejskiej Federacji ds. Składników Kosmetycznych), Ramowy System Zarządzania Responsible Care (Odpowiedzialność i Troska).

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i compliance oparty jest na podziale zadań i obowiązków osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz sprawdzenie sprawozdań finansowych Spółki. Proces ten jest realizowany głównie poprzez: weryfikację stosowania jednolitej polityki sprawozdawczości PCC EXOL SA w kwestii ujawnień, ujęcia i wyceny zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF); procedurę opiniowania i zatwierdzania sprawozdań finansowych Spółki przez Głównego Księgowego; przegląd lub badanie półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań Spółki przez niezależnego audytora; monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, w tym procesu skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą; monitorowanie przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą wykonywania czynności rewizji finansowej; monitorowanie przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą obszarów związanych z zarządzaniem ryzykiem; monitorowanie przez Komitet Audytu i Radę Nadzorczą niezależności biegłego rewidenta oraz przedstawianie przez Radę Nadzorczą rocznych sprawozdań finansowych do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

W PCC EXOL nadzór nad zgodnością z prawem poszczególnych jednostek organizacyjnych PCC EXOL S.A. 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.

PCC EXOL S.A. prowadząc swoją działalność narażona jest na różne rodzaje ryzyka, takie jak np.: prawne, operacyjne, finansowe, a także ryzyka związane z otoczeniem organizacji. Z uwagi na m.in. szeroki zakres prowadzonej działalności gospodarczej, otoczenie biznesowe, w którym działa PCC EXOL, uwarunkowania techniczne i technologiczne, skomplikowany i innowacyjny proces produkcyjny, działalność podejmowaną przez konkurencję, a także częste zmiany prawne i konieczność przestrzegania nie tylko ustawodawstwa polskiego, ale również unijnego oraz prawa międzynarodowego, szereg działań podejmowanych przez Spółkę oraz stosowane mechanizmy zabezpieczające mogą służyć wyłącznie ograniczeniu ryzyka prowadzonej działalności gospodarczej, nie mogą go jednak całkowicie wykluczyć.

Działalność Spółki narażona jest na szereg ryzyk związanych ze zdarzeniami nadzwyczajnymi czy niezależnymi od Spółki, w tym procesów produkcyjnych na wystąpienie różnego rodzaju szkód, a także z zagrożeniem wystąpienia zniszczenia mienia. W celu ograniczenia ekonomicznych skutków w działalności Spółki, zawarła ona odpowiednie umowy ubezpieczenia. Należy zaznaczyć, że umowy ubezpieczeniowe nie pokrywają wszystkich ryzyk związanych z działalnością oraz zawierają szereg wyłączeń oraz franszyzy redukcyjne. Nie ma pewności, że posiadane ubezpieczenia wystarczą na pokrycie wszystkich ewentualnych strat i utraconych zysków.

W PCC EXOL S.A. obowiązuje Polityka Zarządzania Ryzykiem, która ma na celu m.in. dążenie do zidentyfikowania potencjalnych zdarzeń mogących wywrzeć wpływ na działalność Spółki, utrzymywanie zidentyfikowanych ryzyk w ustalonych granicach oraz efektywne zapewnienie realizacji celów Spółki. Polityka ma zastosowanie we wszystkich jednostkach organizacyjnych Spółki i stanowi narzędzie zarządzania.

Organami odpowiedzialnymi za prawidłowy przebieg procesu zarządzania ryzykiem, zgodnie z ww. Polityką, są:

- Zarząd, który odpowiada za zarządzanie ryzykiem na poziomie strategicznym,
- Kierujący jednostkami organizacyjnymi, którzy odpowiadają za zarządzanie ryzykiem na poziomie operacyjnym,
- Pełnomocnik Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Wszyscy pozostali pracownicy Spółki są zobowiązani znać i przestrzegać wytyczne Polityki Zarządzania Ryzykiem, a w zakresie swoich kompetencji są zobowiązani do monitorowania poziomu ryzyka w miejscu pracy, informowania przełożonych o wszelkich zdarzeniach, które mogą doprowadzić do negatywnych skutków działalności, w tym o potencjalnych nowych zagrożeniach lub istotnych zmianach poziomu ryzyka. Do monitorowania ryzyka zobowiązani są kierujący jednostkami organizacyjnymi.

PCC EXOL S.A. prowadząc swoją działalność narażona jest na różne rodzaje ryzyka, które są stale monitorowane przez Zarząd Spółki. Nie można jednak wykluczyć, że mogą istnieć jeszcze dodatkowe ryzyka, których na obecnym etapie nie zidentyfikowano.

Ryzyka prawne:

W celu ograniczenia ryzyk prawnych, Spółka podejmuje szereg działań, zmierzających do zapewnienia pełnej zgodności z obowiązującymi regulacjami oraz śledzi w sposób ciągły powstające regulacje prawne, które potencjalnie mogą jej dotyczyć.

Aby zminimalizować ryzyko związane z negatywnymi konsekwencjami zmian regulacji prawnych, w tym w szczególności podatkowych oraz w zakresie pomocy publicznej, Spółka na bieżąco śledzi i stara się adaptować do zmieniających się oczekiwań w zakresie sposobu realizacji inwestycji czy działań objętych dofinansowaniami, czy to w ramach zezwoleń strefowych czy innych form pomocy publicznej.

Natomiast w celu ograniczenia ryzyka zaostrzenia wymagań związanych z zezwoleniami na korzystanie ze środowiska, Spółka sukcesywnie unowocześnia prowadzone procesy technologiczne i instalacje oraz inwestuje w najnowocześniejsze technologie.

Również, aby zmniejszyć negatywne aspekty ryzyka związanego z postępowaniami sądowymi lub innymi postępowaniami pozasądowymi, Spółka korzysta z usług doświadczonego zespołu radców prawnych wewnętrznych i zewnętrznych, monitoruje przepisy prawa i dokonuje oceny zgodności. Dodatkowo, Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez współpracę ze spółkami z Grupy Kapitałowej PCC m.in. w zakresie podatków, ochrony środowiska, bezpieczeństwa i prewencji, pomocy publicznej oraz zatrudnianie wykwalifikowanej kadry.

Ryzyka operacyjne:

W zakresie ryzyka wystąpienia poważnej awarii przemysłowej, Spółka posiada systemy i procedury bezpieczeństwa działające na wszystkich poziomach technologicznych i organizacyjnych, w tym te dotyczące bezpieczeństwa i higieny pracy czy ochrony przed wystąpieniem poważnych awarii przemysłowych. Czynnikiem ograniczającym ryzyko wystąpienia poważnych awarii są m.in.: codzienne przeglądy instalacji dokonywane przez doświadczony dział utrzymania ruchu, rozwinięty system aparatury kontrolno-pomiarowej i czujników sygnalizujący nietypowe zachowanie instalacji lub powodujący automatyczne wyłączenie instalacji, nowoczesny system zraszaczy uruchamianych automatycznie oraz fakt, iż instalacja Spółki jest skonfigurowana z urządzeniami straży pożarnej działającej na terenie parku przemysłowego w Brzegu Dolnym.

Ponadto, spółka PCC EXOL utrzymuje i ciągle doskonali system zarządzania bezpieczeństwem i higieną (ISO 45001), który dotyczy wszystkich pracowników Spółki, jak również pracowników Spółek zewnętrznych, wykonujących pracę na jej terenie.

W zakresie zarządzania ryzykiem związanym z ograniczoną liczbą dostawców oraz zakłóceniami w dostawach surowców, Spółka nieustannie poszukuje alternatywnych możliwości zaopatrzenia surowcowego i poprawy swojej pozycji negocjacyjnej wobec dostawców. Również, w celu zminimalizowania wpływu ewentualnej utraty pojedynczego, znaczącego odbiorcy, Spółka cały czas dąży do takiego ukształtowania struktury sprzedaży, która zapewnia odpowiedni stopień dywersyfikacji klientów. Dzięki zwiększaniu udziału małych i średnich firm w portfelu klientów, Spółka stabilizuje grono odbiorców, a ryzyko utraty pojedynczego klienta staje się mniej dotkliwe, co w rezultacie ma minimalizować wpływ utraty klienta na wynik finansowy PCC EXOL S.A. Spółka dąży do oferowania lepszego niż rynkowy serwisu obsługi klienta, logistyki, wsparcia technicznego niż oferuje konkurencja.

Aby zapobiegać materializacji ryzyka zaangażowania w nieopłacalne lub zbyt ryzykowne inwestycje oraz ryzyka niewykorzystania możliwości rozwoju, Spółka wdrożyła odpowiednie procedury projektowania, które przed przystąpieniem do działań uwzględniają oczekiwania klientów, obecny oraz przyszłościowy popyt na innowacje produktowe /procesowe, weryfikują wymagania prawne, regulacje środowiskowe, koszty surowców, materiałów, energii i wody. Spółka koncentruje się przede wszystkim na projektach skutkujących wytworzeniem produktów dedykowanych do szerokiego wachlarza aplikacji oraz do klientów różnych branż; inwestycjach w zwiększenie mocy produkcyjnych, jak również optymalizujących obecne procesy, równocześnie mając na uwadze trendy rynkowe oraz działania konkurencji. Również, zatrudnienie wysoko wyspecjalizowanej kadry z dużym doświadczeniem w prowadzeniu projektów badawczo-rozwojowych, biznesowych i marketingowych oraz współpraca z ekspertami zewnętrznymi pozwala na redukcję ryzyka niepowodzeń działań inwestycyjno – rozwojowych.

Spółka zabezpiecza się przed ryzykiem związanym z magazynowaniem towarów poprzez zwiększanie powierzchni wynajmowanych magazynów oraz optymalizację ich wykorzystania i dostosowania warunków, w taki sposób, aby nie wpływały one negatywnie na jakość wyrobów oraz opakowań. Wprowadzona została również kontrola jakości opakowań przy wydawaniu produktów z magazynu wyrobów gotowych, celem ograniczenia ryzyka otrzymania przez klienta towaru o nieakceptowalnej jakości.

Spółka, aby zmniejszyć oddziaływanie ryzyka związanego z wadliwym produktem, dba o zachowanie odpowiednich standardów procesu produkcyjnego, przeprowadza kilkietapową kontrolę jakości (od surowca po wyrób końcowy), zapewnia odpowiednie kompetencje personalne, jak również utrzymuje należyty stan techniczny instalacji i aparatury kontrolno-pomiarowej. Zapewnienie jakości wyrobów wspierane jest poprzez wdrożony i ciągle doskonalony system zarządzania jakością ISO 9001, Dobre Praktyki Produkcyjne GMP oraz związane z tym procedury.

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym z incydentami w obszarze logistyki oraz związanym ze szkodami powstałymi podczas transportu surowców i towarów, Spółka zleca usługi transportu niebezpiecznych substancji tylko zaufanym i solidnym kontrahentom, posiadającym wymagane uprawnienia i polisy oraz zawiera umowy ubezpieczenia odpowiedzialności cywilnej za szkody wyrządzone osobom trzecim. W miarę możliwości i specyfiki dla części surowców czy produktów możliwe jest wykorzystanie logistyki opartej na różnych rodzajach transportu (kolejowy, drogowy, intermodalny).

Spółka zabezpiecza się przed ryzykiem chorób zawodowych poprzez ciągłe doskonalenie w następujących obszarach: utrzymanie w ciągłej walidacji systemów detekcji substancji niebezpiecznych, wykonywanie zgodnie z ustalonym harmonogramem pomiarów środowiska pracy, stosowanie metodologii oceny bezpieczeństwa instalacji i jej kluczowych elementów za pomocą metody HAZOP, oceny ryzyka zawodowego, przeglądów i kontroli bhp, oceny nowych wyrobów w zakresie bezpieczeństwa, badań profilaktycznych pracowników, dodatkowych szkoleń z zakresu bezpiecznych metod pracy.

Poprzez rozwój wykorzystywanych technologii informatycznych Spółka przeciwdziała wystąpieniu ryzyka awarii systemów OT (Operational Technology) i systemów informatycznych.

Spółka zidentyfikowała również ryzyko związane z większościami akcjonariuszem i z powiązaniem Spółki z podmiotami z Grupy Kapitałowej PCC. Istnieje ryzyko, że w sytuacji ewentualnego wyjścia Spółki PCC EXOL z Grupy Kapitałowej PCC SE, zaistnieje konieczność zaangażowania alternatywnych dostawców usług i

surowców świadczonych/dostarczanych aktualnie przez podmioty z Grupy Kapitałowej PCC SE, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki.

W zakresie minimalizacji ryzyka utraty pracowników produkcyjnych, Spółka prowadzi na bieżąco wiele działań zapobiegawczych wpływających na pozyskanie i utrzymanie pracowników produkcyjnych poprzez rozwój systemu premii, dodatków stażowych, dodatków za dyspozycyjność oraz bogaty program szkoleń i uprawnień. Dodatkowo, Spółka podejmuje szereg działań mających na celu zachęcenie młodych ludzi do podjęcia decyzji o wyborze kształcenia w zawodach okołoprodukcyjnych m.in. poprzez współpracę z lokalnymi szkołami zawodowymi w ramach kształcenia dualnego oraz rozbudowaną ofertę systemu premii i nagród skierowanych dla młodocianych pracowników czy też gwarancję zatrudnienia po zakończeniu kształcenia. Również, w celu ograniczenia ryzyka związanego z utratą członków wyższego kierownictwa i kluczowego personelu nieprodukcyjnego, Spółka prowadzi szereg działań mających na celu utrzymanie i pozyskanie najlepszych pracowników poprzez rozwój motywacyjnego systemu wynagrodzeń i szeroki program szkoleń.

W ramach zabezpieczenia ryzyka bezpieczeństwa fizycznego i ochrony obszaru prowadzenia działalności chemicznej zostały wdrożone, zatwierdzone przez właściwe służby, plany ochrony wymagane obowiązującymi przepisami. Teren parku przemysłowego, należącego do PCC Rokita w Brzegu Dolnym, na terenie którego zlokalizowane są instalacje Spółki, jest ogrodzony i chroniony przez wyspecjalizowaną służbę ochrony. Teren parku przemysłowego oraz poszczególne obiekty na jego terenie objęte są systemem kontroli dostępu oraz monitoringu CCTV. Obszar parku przemysłowego objęty jest również zakazem przelotów statków powietrznych.

Aby uchronić się przed materializacją ryzyka braku dostosowania się do potrzeb rynku w zakresie zdolności produkcyjnych, Spółka wykorzystuje możliwości produkowania szerokiej gamy produktów na jednej instalacji, a z drugiej strony, posiada kilka instalacji, na których można wytwarzać te same wyroby, co zwiększa elastyczność produkcji. Spółka utrzymuje również bezpieczne poziomy magazynowe produktów. Na bieżąco też przeprowadza analizę zdolności produkcyjnych, potrzebę ich zwiększania w odpowiedzi na wymagania rynku i podejmuje decyzje o ewentualnych inwestycjach.

W obrębie ryzyka zapewnienia ciągłości produkcji i dostępności produktu, prowadzone są regularne przeglądy aparatów, urządzeń i aparatury kontrolno-pomiarowej. Dzięki codziennym obchodom instalacji możliwe jest szybsze zauważenie pojawiających się oznak niewłaściwej pracy urządzeń oraz wcześniejsze wykrycie usterek. Spółka stosuje również redundancję kluczowych urządzeń, celem zapewnienia ciągłości pracy instalacji w sytuacjach awaryjnych. Stan magazynu części zapasowych dla strategicznych urządzeń jest uzupełniany na bieżąco oraz analizowany pod względem awaryjności urządzeń.

Ryzyka finansowe:

Spółka ogranicza ryzyko spadku marż poprzez kontrolę kosztów operacyjnych i utrzymywanie ich na jak najniższym poziomie oraz przez zwiększanie mocy produkcyjnych i dywersyfikację portfela produktów. W celu zminimalizowania ryzyka kredytowego Spółka prowadzi bieżący monitoring należności, stosując procedurę windykacyjną, procedurę odsetkową oraz procedurę przyznawania limitów kredytowych, jak również ubezpiecza przeważającą część należności handlowych. Aktualnie w związku z zagrożeniem spowodowanym pandemią COVID-19 zaostrzone zostały zasady wydawania zgód na przyznawanie terminów płatności i kredytów kupieckich.

W zakresie zarządzania ryzykiem kursowym, Spółka wykorzystuje sporadycznie instrumenty pochodne do zarządzania ryzykiem walutowym, koncentrując swoje działania w powyższym zakresie na stosowaniu hedgingu naturalnego polegającego na finansowaniu działalności w walucie, w której generuje przychody ze sprzedaży. Tym samym, w odniesieniu do kursu EUR/PLN, poprzez zaciąganie zadłużenia w tej walucie, Spółka dąży do ograniczenia wpływu ryzyka jego zmian na generowane przepływy pieniężne z tytułu części przychodów ze sprzedaży denominowanych lub indeksowanych w EUR.

W celu minimalizacji ryzyka pogorszenia płynności finansowej PCC EXOL S.A. na bieżąco monitoruje zewnętrzne i wewnętrzne czynniki ewentualnego pogorszenia zdolności płatniczej oraz podejmują działania

w kierunku maksymalizacji udziału kapitału długoterminowego w finansowaniu Spółki. Ponadto w Spółce stosowany jest faktoring w celu regulowania płynności.

Ryzyka związane z otoczeniem organizacji:

Aby ograniczyć oddziaływanie ryzyka silnej konkurencji cenowej Spółka prowadzi stały monitoring oraz analizę rynku. Ważnym elementem jest też dywersyfikacja produktów i klientów oraz integracja surowcowa w ramach Grupy PCC, która przejawia się np. wspólnymi zakupami w ramach Grupy PCC czy też zakupami surowca od spółek z Grupy PCC. Jednocześnie strategią Spółki jest systematyczne zwiększanie udziału produktów specjalistycznych w sprzedaży ogółem, co pozwoli na uzyskiwanie wyższej rentowności prowadzonej działalności.

W celu minimalizacji ryzyka zmian cen rynkowych surowców, Spółka prowadzi działania zmierzające do rozszerzania i dywersyfikacji źródeł dostaw oraz poprawy swojej pozycji negocjacyjnej wobec dostawców. W zakresie ryzyka dotyczącego zmian klimatycznych Spółka na bieżąco monitoruje zmiany w klimacie i ich wpływ na swoją działalność oraz podejmuje działania minimalizujące ryzyko zmniejszenia zdolności produkcyjnych w związku ze zmianą klimatu.

Pojawienie się i rozprzestrzenianie wirusa wywołującego chorobę COVID-19 jest aktualnie przedmiotem rozważań i analiz zarówno Spółki, jak i całego jej otoczenia. Sygnały dobiegające z rynków finansowych, surowców i produktów, a także z mediów oraz decyzje Rządu i innych instytucji państwowych, nakazują zachowanie szczególnej ostrożności w podejmowaniu decyzji na najbliższy okres. Obecnie Spółka, poza wprowadzeniem wewnętrznych zasad mających na celu zwiększenie bezpieczeństwa pracowników, nie odczuwa istotnych skutków z tym związanych. Należy mieć jednak świadomość, że Spółka nie funkcjonuje w oderwaniu od rynku. Starając się uprzedzić potencjalny negatywny wpływ obecnej sytuacji na Spółkę, już dziś podejmowane są decyzje, które mają łagodzić ewentualne jej skutki. Celem podejmowanych działań jest utrzymanie ciągłości biznesu, pomimo dynamicznie zmieniającej się sytuacji. Potencjalnymi ryzykami, w związku z eskalacją sytuacji związanej z wirusem wywołującym chorobę COVID-19, mogą być m.in: problem z dostępnością personelu, potencjalne utrudnienia logistyki surowców oraz produktów, problemy z płynnością finansową, ograniczone możliwości sprzedaży ze względu na niższy poziom zamówień od kontrahentów z różnych branż, jak i brak dostępności surowców na rynkach międzynarodowych. Potencjalny kryzys wywołany pandemią COVID-19 jest niezależny od Spółki. Na obecnym etapie nie można określić skutków, jakie Spółka będzie musiała ponieść.

Aby choć częściowo chronić się przed ryzykiem wystąpienia zdarzeń ekstraordynaryjnych, w tym zdarzeń losowych takich jak np. powódź, trzęsienie ziemi, uderzenie pioruna, ataki terrorystyczne czy wojna, które mogą spowodować straty materialne (szkody majątkowe) i niematerialne (zagrożenie utraty zdrowia, czy życia), Spółka korzysta z pogodowego systemu ostrzegania, prowadzi monitoring burz i alertów pogodowych oraz Rządowego Centrum Bezpieczeństwa, ma dostęp do systemu monitoringu Wojewody Dolnośląskiego.

W celu zmniejszenia negatywnych aspektów ryzyka sankcji gospodarczych, Spółka, poprzez doświadczonego zespół radców prawnych wewnętrznych i zewnętrznych, monitoruje przepisy prawa i ocenę zgodności.

Natomiast w ramach minimalizacji ryzyka związanego z rynkiem kapitałowym, Spółka przy zaangażowaniu wyspecjalizowanych i doświadczonych pracowników działu Relacji Inwestorskich oraz wewnętrznych i zewnętrznych doradców prawnych, na bieżąco monitoruje przepisy prawa oraz wytyczne i komentarze organów nadzoru i praktyków. Zmiany regulacji oraz rekomendacje Spółka implementuje do regulacji wewnętrznych oraz organizuje szkolenia dla szerokiego grona pracowników w celu informowania z wyprzedzeniem o nadchodzących zmianach regulacji a także w celu przypomnienia o wymogach obowiązujących spółki giełdowe.

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujące w Spółce systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także funkcja audytu wewnętrznego są odpowiednie do wielkości Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. pozytywnie ocenia funkcjonujące w Spółce systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz audytu wewnętrznego.

4. OCENA SPOSOBU WYKONYWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH.

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.

Od dnia debiutu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w 2012 roku PCC EXOL S.A. stosuje się do zasad ładu korporacyjnego wyrażonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, z wyłączeniami opisanymi w Oświadczeniach PCC EXOL o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w danym roku. W 2020 r. i aktualnie Spółka stosuje zbiór zasad ładu korporacyjnego, który wszedł w życie 1 stycznia 2016 r. Spółka przekazała na GPW raport o niestosowaniu wybranych zasad ładu korporacyjnego, podając uzasadnienia odstępiania od stosowania tych zasad. Poza wymienionymi w tym raporcie zasadami, Rada Nadzorcza nie stwierdza innych zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” niestosowanych przez Spółkę czy naruszeń zasad stosowanych.

Rada Nadzorcza zapoznała się z Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2020. W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez PCC EXOL S.A. 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.

Wdrożona w PCC EXOL S.A. Polityka Zrównoważonego Rozwoju i Społecznej Odpowiedzialności Biznesu, uwzględnia realizację strategii biznesowej nie tylko w aspektach ekonomicznych, ale również środowiskowych, społecznych i etycznych. Cele Spółki obejmują dążenie do równowagi pomiędzy ekonomiczną opłacalnością biznesu a szeroko pojętym interesem społecznym i odpowiedzialnym zarządzaniem organizacją. Zasoby, doświadczenie pracowników oraz ich zaangażowanie, umożliwiają PCC EXOL S.A. realizację i udział w różnego rodzaju, cyklicznych inicjatywach społecznych, akcjach dobroczynnych i charytatywnych, a także przedsięwzięciach na rzecz rozwoju biznesu i edukacji młodzieży. Są to głównie inicjatywy i przedsięwzięcia głównie o charakterze lokalnym. Z uwagi na pandemię COVID-19, w 2020 roku zostało zawieszonych wiele takich inicjatyw wspieranych przez PCC EXOL S.A., głównie w ramach współdziałania w Grupie PCC. Należą do nich wydarzenia, gdzie mamy do czynienia z dużymi skupiskami ludzi (Bieg Firmowy czy Runmageddon, różnego rodzaju eventy promujące zdrowy tryb życia, rajdy rowerowe, pikniki rodzinne). W ramach wsparcia pandemicznego, Spółka przekazała w 2020 roku partię wysokiej jakości środków dezynfekujących na rzecz Klinicznego Oddziału Neonatologicznego Uniwersyteckiego Szpitala Klinicznego we Wrocławiu. Ponadto Spółka refunduje koszty środków dezynfekujących, w które cyklicznie są zaopatrywani wszyscy pracownicy. Działalność sponsoringowa to także wsparcie finansowe kół naukowych Politechniki Wrocławskiej. Spółka sponsoruje różnego rodzaju inicjatywy studenckie w ramach działań prowadzonych przez Grupę PCC. Oferuje studentom programy takie jak: staże, praktyki zawodowe czy stypendia. Spółka sponsoruje również konkursy chemiczne oraz uczestniczy w patronackich programach dyplomowych. W ramach działalności charytatywnej, PCC EXOL S.A. od lat wspiera międzynarodowe Organizacje takie, jak UN Global Compact czy RSPO. Spółka opłaca dobrowolne składki na rzecz tych organizacji. Są one wykorzystywane na rozwój ich działalności oraz na realizowane przez nie cele, głównie w zakresie Agendy 2030 opracowanej i wdrożonej przez ONZ. Cele te obejmują między innymi eliminację ubóstwa i głodu, promocję zdrowia i podniesienie jakości życia i jakości edukacji, przeciwdziałanie nierówności inne. Warto dodać, że pracownicy PCC EXOL S.A. biorą udział w

ogólnopolskich i międzynarodowych projektach na rzecz zrównoważonego rozwoju w zakresie wolontariatu kompetencyjnego. Spółka uczestniczy również w inicjatywach tematycznych wspierających działalność organizacji na różnych płaszczyznach, takich jak np. zrównoważony przepływ surowców na bazie oleju palmowego, program SDG dla Polski, czy Polska Karta Różnorodności.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. pozytywnie ocenia działalność Spółki w obszarze działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

6. OCENA BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI PCC EXOL S.A. ORAZ BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC EXOL I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PCC EXOL I PCC EXOL S.A.

Działając na podstawie art. 382 § 3 w zw. z art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, § 20 ust. 2) lit. a) Statutu Spółki, a także § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757) („Rozporządzenie”), Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

1. sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2020, obejmującego oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego,
2. jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za rok 2020 obejmujące:
 - a) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 620.696 tys. PLN;
 - b) jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., wykazujące zysk netto w wysokości 37.608 tys. PLN;
 - c) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 37.644 tys. PLN;
 - d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 38.806 tys. PLN;
 - e) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 30.264 tys. PLN;
 - f) dodatkowe informacje i objaśnienia.
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2020 obejmujące:
 - a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 641.620 tys. PLN;
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., wykazujące zysk netto w kwocie 40.216 tys. PLN;
 - c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 39.575 tys. PLN;
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 42.214 tys. PLN;
 - e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 32.195 tys. PLN;
 - f) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Powyższa ocena została dokonana przez Radę Nadzorczą po zapoznaniu się i przeanalizowaniu:

- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2020,
- jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2020,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL S.A. za rok 2020,

- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2020 roku, a także sprawozdania dodatkowego niezależnego biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. za rok 2020 r.,
- informacji Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. o wynikach badania oraz wyjaśnienia, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w PCC EXOL S.A., a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- rekomendacji Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. dla Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. dokonania pozytywnej oceny jako zgodnych z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym dokumentów wymienionych w pkt 1-3 powyżej, wyrażonej m.in. w oparciu o ww. sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania oraz w oparciu o ww. sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu PCC EXOL S.A.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2020 („**sprawozdanie z działalności**”), uwzględniając ww. dokumenty, a także wyniki badania przeprowadzonego przez firmę audytorską, zgodnie z którymi:

- a) sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz odpowiednio z § 70 oraz § 71 Rozporządzenia oraz jest zgodne z informacjami zawartymi odpowiednio w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PCC EXOL S.A. oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2020. Ponadto, firma audytorska oświadczyła, iż w świetle wiedzy o PCC EXOL S.A. oraz Grupie Kapitałowej PCC EXOL i ich otoczeniu uzyskanej podczas badania, nie stwierdziła w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń,
- b) oświadczenie na temat stosowania ładu korporacyjnego zawiera informacje określone w § 70 ust. 6 pkt. 5 Rozporządzenia. Ponadto zdaniem firmy audytorskiej informacje wskazane w § 70 ust. 6 pkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi odpowiednio w jednostkowym sprawozdaniu finansowym PCC EXOL S.A. za rok 2020 oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2020.

Ponadto w ocenie Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PCC EXOL, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdanie.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. dokonała również oceny jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2020 („sprawozdanie finansowe”) oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2020 („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”), uwzględniając ww. dokumenty, a także wyniki badania przeprowadzonego przez firmę audytorską, zgodnie z którym sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej PCC EXOL S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) jest zgodne co do formy oraz treści z obowiązującymi PCC EXOL S.A. przepisami prawa oraz statutem PCC EXOL S.A.,
- c) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,

natomiast skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PCC EXOL na dzień 31 grudnia 2020 r., oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy

zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie MSSF oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- b) jest zgodne co do treści oraz formy z obowiązującymi Grupę Kapitałową PCC EXOL przepisami prawa oraz statutem PCC EXOL S.A.,
- c) zostało przygotowane we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z wymogami Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2018/815 z dnia 17 grudnia 2018 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących specyfikacji jednolitego elektronicznego formatu raportowania („Rozporządzenie ESEF”).

W ocenie Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostały sporządzone w ustalonych przepisami terminach i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową PCC EXOL S.A. oraz Grupy Kapitałowej PCC EXOL oraz ich wynik finansowy, w związku z czym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia ww. sprawozdania.

7. Informacja w sprawie wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku.

Rada Nadzorcza, w związku z nieotrzymaniem rekomendacji Zarządu dotyczącej podziału zysku netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, przekłada dokonanie oceny do czasu otrzymania wniosku Zarządu w powyższej sprawie.

8. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA.

1. Biorąc pod uwagę ocenę wyrażoną przez Radę Nadzorczą w pkt. 6 niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie:
 - a) jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2020,
 - b) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2020,
 - c) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2020.
2. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuję o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2020:
 - a) Mirosławowi Siwirskiemu, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 sierpnia 2020 r.
 - b) Rafałowi Zdonowi, który pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 sierpnia 2020 r. oraz funkcję Prezesa Zarządu w okresie od 31 sierpnia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.
3. Rada Nadzorcza wnosi o rozpatrzenie i zatwierdzenie tego sprawozdania oraz udzielenie absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonywanych przez nich obowiązków:
 - a) Waldemarowi Preussnerowi – w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.,
 - b) Alfredowi Pelzerowi – w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.,
 - c) Wiesławowi Klimkowskiemu – w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.,
 - d) Arkadiuszowi Szymankowi – w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.,
 - e) Robertowi Pabichowi – w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.
 - f) Mirosławowi Siwirskiemu – w okresie od 30 września 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A.:

.....
**Waldemar
Preussner**

.....
**Wiesław
Klimkowski**

.....
Alfred Pelzer

.....
**Mirosław
Siwirski**

.....
Robert Pabich

.....
**Arkadiusz
Szymanek**