

I. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W 2015 ROKU

1. Skład Rady Nadzorczej i zmiany osobowe w 2015 roku

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. Rada Nadzorcza PCC EXOL SA funkcjonowała w następującym składzie:

- Waldemar Preussner – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015 r. do 30.03.2015 r. oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 31.03.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- Wiesław Klimkowski – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01.01.2015 r. do 30.03.2015 r. oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 31.03.2015 r. do 31.12.2015 r.,
- Alfred Pelzer – Członek Rady Nadzorczej.
- Daniel Ozon – Członek Rady Nadzorczej,
- Kamilla Spark – Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2015 nie występowały zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

2. Ocena spełnienia przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z pisemnymi oświadczeniami w przedmiocie spełniania kryteriów niezależności przedłożonymi przez 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 dwaj członkowie Rady Nadzorczej, to jest pani Kamilla Spark oraz pan Daniel Ozon, 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 Wiesław Klimkowski nie spełniają kryteriów niezależności opisanych w zasadach Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

3. Prace Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

W okresie objętym raportem Rada Nadzorcza odbyła 4 protokołowane posiedzenie w dniach:

- 31 marca 2015 r.,
- 23 czerwca 2015 r.,
- 23 września 2015 r.,
- 10 grudnia 2015 r.

Wszystkie posiedzenia Rady odbywały się w siedzibie Spółki. Wszystkie zwołane posiedzenia 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, jak również potrzeb bieżącej działalności Spółki.

Rada Nadzorcza w okresie sprawozdawczym podjęła łącznie 53 Uchwały, w tym w zakresie:

1. Powoływania i odwoływania członków Zarządu, reprezentowania Spółki w umowach z Członkami Zarządu, w tym również w zakresie warunków zatrudnienia członków Zarządu.

W okresie od dnia 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 r. Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

- Mirosław Siwinski – Prezes Zarządu,
- Rafał Zdon – Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza podjęła 1 uchwałę, którą przyznała premię dla Prezesa Zarządu za rok 2014 oraz 1 uchwałę w sprawie propozycji przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Programu

Motywacyjnego przeznaczony dla Prezesa (Członka) Zarządu i przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy projektów uchwał wraz z załącznikami niezbędnych do wdrożenia ww. Programu Motywacyjnego oraz ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa (Członka) Zarządu, objętego ww. Programem Motywacyjnym, z tytułu pełnionej przez Niego funkcji.

2. Wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do:

- przeglądu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego według stanu na 30 czerwca 2015 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz wydanie podpisanego raportu z przeglądu,
- przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej według stanu na 30 czerwca 2015 roku, zgodnie z MSR oraz wydanie podpisanego raportu z przeglądu,
- badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z MSR oraz wydanie podpisanej opinii i raportu z badania,
- badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej sporządzonego według stanu na 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z MSR oraz wydanie podpisanej opinii i raportu z badania.

Rada Nadzorcza podjęła 1 uchwałę w tym zakresie.

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

- Rada Nadzorcza dokonała oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.
- Rada Nadzorcza dokonała oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL sporządzonego za rok obrotowy trwający od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.
- Rada Nadzorcza dokonała oceny wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2014.
- Rada Nadzorcza przedłożyła Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swej działalności w roku 2014.

Rada Nadzorcza podjęła 4 uchwały w powyższym zakresie

4. Wyrażenia zgody na zawarcie umowy handlowej, zawieranej przez Spółkę w ramach realizacji jej podstawowej działalności, o wartości przekraczającej 15% przychodów zrealizowanych przez Spółkę w poprzednim roku obrotowym.

Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał w tym zakresie.

5. Wyrażenia, na wniosek Zarządu, zgody na dokonanie czynności prawnej (innej niż zawarcie umowy handlowej, zawieranej przez Spółkę w ramach realizacji jej podstawowej działalności, o wartości przekraczającej 15% przychodów zrealizowanych przez Spółkę w poprzednim roku obrotowym) jeżeli skutkiem jej jest rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę o wartości przekraczającej 10% (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki, z wyłączeniem

czynności prawnych przewidzianych w budżecie Spółki zatwierdzonym na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą

Rada Nadzorcza nie podejmowała uchwał w tym zakresie.

6. Wyrażania, na wniosek Zarządu, zgody na zawieranie umów z podmiotami powiązаныmi w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2013 r., poz. 1382).

Rada Nadzorcza podjęła 28 uchwał w tym zakresie.

7. Opiniowania czynności prawnych, których skutkiem jest zaciągnięcie przez Zarząd Spółki zobowiązań powyżej 3 mln PLN.

Rada Nadzorcza zobowiązała Zarząd Spółki do przedkładania Radzie Nadzorczej do zaopiniowania wszystkich czynności prawnych, których skutkiem 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 8 uchwał w tym zakresie.

8. Opiniowania projektów Uchwał mających być przedmiotem Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza podjęła 3 Uchwały w tym zakresie.

9. Zatwierdzania rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki

Rada Nadzorcza podjęła 1 Uchwałę w tym zakresie.

10. Wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza podjęła 2 Uchwały w tym zakresie.

11. Powołania Komitetu Audytu oraz zatwierdzenia wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu

Rada Nadzorcza podjęła 2 Uchwały w tym zakresie.

Rada Nadzorcza uchwałą nr 14/15 z dnia 31 marca 2015 r. wybierała ze swojego grona Komitet Audytu w następującym składzie:

- pani Kamilla Spark,
- pan Daniel Ozon,
- pan Wiesław Klimkowski

Rada Nadzorcza uchwałą nr 28/15 z dnia 23 czerwca 2015 r. zatwierdziła dokonany przez Komitet Audytu w dniu 31 marca 2015 r. wybór pani Kamilli Spark na Przewodniczącą Komitetu Audytu Spółki.

12. Ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Rada Nadzorcza podjęła 1 Uchwałę w tym zakresie.

13. Oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego w Spółce.

Rada Nadzorcza podjęła 1 Uchwałę w tym zakresie.

4. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza, zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, w 2015 roku 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 na posiedzeniach Rady oraz w trybie pisemnym.

Członkowie Rady Nadzorczej w zakresie swojej działalności wykazali się sumiennnością, rzetelnością i wiedzą fachową.

Rada Nadzorcza PCC EXOL SA pozytywnie ocenia pracę Rady Nadzorczej w 2015 roku.

5. Komitet Audytu w okresie sprawozdawczym od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r

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

W okresie od dnia 31 marca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 r. Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- pani Kamilla Spark – Przewodnicząca Komitetu Audytu,
- pan Daniel Ozon – Członek Komitetu Audytu.
- pan Wiesław Klimkowski – Członek Komitetu Audytu.

W okresie od dnia 01 stycznia 2015 r. do dnia 30 marca 2015 r. zadania Komitetu Audytu były wykonywane przez Radę Nadzorczą w pełnym składzie.

W okresie objętym raportem Komitet Audytu odbył 4 protokołowane posiedzenie w dniach:

- 31 marca 2015 r.,
- 23 czerwca 2015 r.,
- 23 września 2015 r.,
- 10 grudnia 2015 r.

Zgodnie z § 8 ust. 5 Regulaminu Rady Nadzorczej do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) wydawanie rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki w sprawach dotyczących wyboru i/lub ponownego wyboru oraz odwoływania podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta,
- b) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki,
- c) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem w Spółce,
- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta, jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w Spółce,
- e) weryfikowanie efektywności pracy podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta,
- f) badanie przyczyn rezygnacji podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, pozytywnie ocenia pracę Komitetu Audytu w 2015 roku.

II. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

1. Ogólna ocena działalności Spółki w roku 2015

W 2015 roku Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 14,2 mln zł. Jest to wynik ponad 4-krotnie wyższy niż w roku ubiegłym pomimo, że przychody Spółki osiągnęły nieznacznie niższy poziom niż w 2014 roku (tj. o 2,5% r.). Wypracowany wyniki finansowy przełożył się na wzrost podstawowych wskaźników rentowności. Rentowność kapitału własnego (ROE) w porównaniu do 2014 roku wzrosła o 4,8 p.p., natomiast rentowność aktywów (ROA) o 2,2 p.p.

W 2015 roku Spółka zakończyła proces doposażenia instalacji produkcyjnej surfaktantów anionowych, który miał na celu rozwinięcie produkcji nowych wyrobów z grupy soli amonowych. Produkty z tej grupy to przede wszystkim specjalistyczne składniki formułacji środków higieny osobistej, które wykazują wysoką łagodność dla skóry i charakteryzują się zmniejszonym ryzykiem wystąpienia reakcji alergicznych. Wyroby te znajdują również zastosowanie w branżach mycia przemysłowego czy polimeryzacji emulsyjnej.

Spółka zakończyła prace rozbudowy instalacji do produkcji betain, należących do grupy surfaktantów amfoterycznych. Modernizacja instalacji umożliwiła zwiększenie mocy produkcyjnych do 10 tys. ton rocznie oraz rozpoczęcie produkcji betain spełniających najwyższe standardy w zakresie jakości oraz bezpieczeństwa. Wyroby z tej grupy produktów są wykorzystywane głównie jako składniki do produkcji kosmetyków.

W 2015 roku Spółka rozszerzyła swoje portfolio o nowe produkty specjalistyczne. W branży detergentów i środków higieny osobistej były to wyżej opisane wyroby z grupy soli amonowych i nowe typy betain oraz wyroby anionowe niezawierające konserwantów czy pierwsze produkty skierowane do tak zwanej białej kosmetyki. Natomiast, w zakresie wyrobów do zastosowań przemysłowych są to produkty niskopienne skierowane na rynek tekstylny oraz czyszczenia przemysłowego oraz środki o działaniu odpieniającym stosowane w przemyśle papierniczym, czyszczeniu przemysłowym i w procesach oczyszczania wody.

W minionym roku Spółka kontynuowała strategię zrównoważonej produkcji i konsumpcji, która obok aspektów ekonomicznych, kładzie nacisk na kwestie środowiskowe, społeczne i etyczne. Spółka otrzymała nagrody i wyróżnienia z zakresu zrównoważonego rozwoju takie jak złoty certyfikat społecznej odpowiedzialności biznesu – EcoVadis oraz wysoką ocenę w raporcie emisji gazów cieplarnianych. Dodatkowo jeden z produktów Spółki otrzymał „Laur Eksperta” w kategorii chemia przemysłowa, jako produkt o unikatowym charakterze i najwyższym stopniu biodegradowalności. PCC EXOL S.A. została również nagrodzona tytułem „Kreator Biznesu” jako dynamicznie rozwijające się, kreatywne przedsiębiorstwo, oferujące rynkowi unikalne rozwiązania i produkty.

Rada Nadzorcza Spółki ocenia pozytywnie działalność Zarządu w zakresie osiągniętych wyników finansowych i zrealizowanych zadań biznesowych. Rada Nadzorcza ocenia również, że Spółka jest zarządzana prawidłowo i skutecznie.

2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Zdaniem Rady Nadzorczej Spółka posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami. System kontroli wewnętrznej tworzą procedury, zarządzenia, regulaminy wewnętrzne, instrukcje stanowiskowe, zakresy obowiązków poszczególnych pracowników itp. Niezależnie, członkowie Zarządu Spółki osobiście angażują się na poszczególnych etapach działalności w doskonalenie i nadzorowanie właściwego funkcjonowania całego systemu kontroli i na bieżąco monitorują jego efektywność.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce 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 EXOL w kwestii ujawnień, ujęcia i wyceny zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF); procedurę opiniowania i zatwierdzania sprawozdań finansowych PCC EXOL przez Głównego Księgowego; przegląd półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań Spółki i GK PCC EXOL 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; przedstawianie rocznych sprawozdań finansowych Spółki i GK PCC EXOL do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie oraz wspieranie Rady Nadzorczej przez Komitet Audytu w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka podejmuje działania mające na celu ograniczenie ryzyka kredytowego, polegające na: sprawdzaniu wiarygodności odbiorców, ustalaniu limitów kredytowych, monitorowaniu sytuacji odbiorcy, uzyskiwaniu zabezpieczeń (weksle, akredytywy, poręczenia, ubezpieczenie limitu kupieckiego). Wszystkie zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności są w PCC EXOL S.A. 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.

W zakresie zarządzania ryzykiem wystąpienia poważnej awarii przemysłowej lub zakłóceń procesów produkcyjnych, w Spółce funkcjonują systemy i procedury bezpieczeństwa działające na wszystkich poziomach technologicznych i organizacyjnych, w tym te dotyczące bezpieczeństwa i higieny pracy oraz ochrony przed wystąpieniem poważnych awarii przemysłowych.

W celu ograniczenia ryzyka utraty znaczącego odbiorcy, Spółka cały czas dąży do takiego ukształtowania struktury sprzedaży, który zapewnia odpowiedni stopień dywersyfikacji klientów i minimalizuje wpływ ewentualnej utraty pojedynczego odbiorcy. Dzięki zwiększaniu udziału małych i średnich firm w portfelu klientów Spółka stabilizuje swoją sprzedaż, a ryzyko utraty pojedynczego klienta staje się mniej dotkliwe.

System kontroli wewnętrznej w PCC EXOL S.A. oraz system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Rada Nadzorcza uznaje za prawidłowy.

Rada Nadzorcza dokonała pozytywnej oceny funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i audytu wewnętrznego w Spółce podejmując stosowną Uchwałę w tym zakresie.

3. Ocena dotycząca rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki PCC EXOL S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki PCC EXOL S.A.

Działając na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym, po dokonaniu badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki PCC EXOL S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności spółki PCC EXOL S.A. za 2015 rok oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego spółki PCC EXOL S.A. za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

1. roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki PCC EXOL S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, obejmujące:
 - a) Sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 14.220.347 PLN oraz zysk netto w kwocie 14.223.685 PLN;

- b) Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 493.392.453 PLN;
 - c) Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę 12.495.503 PLN;
 - d) Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 1.688.109 PLN;
 - e) dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki PCC EXOL S.A. za 2015 rok.

4. Ocena dotycząca rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL.

Działając na wniosek Zarządu Spółki PCC EXOL S.A., Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym po dokonaniu badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL obejmującego okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL za 2015 rok oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

1. roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC EXOL obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., obejmujące:
 - a) Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r., wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 20.113.978 PLN oraz zysk netto w kwocie 14.744.565 PLN;
 - b) Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 522.593.887 PLN;
 - c) Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r., wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 18.389.134 PLN;
 - d) Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 grudnia 2015r., wykazujące zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 3.692.908 PLN;
 - e) dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL za 2015 rok.

5. Ocena dotycząca sprawozdania finansowego spółki Tensis Sp. z o.o. oraz sprawozdania Zarządu z działalności spółki Tensis Sp. z o.o.

W związku z połączeniem w dniu 01 lutego 2016 r. spółki Tensis Sp. z o.o. ze spółką PCC EXOL S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym, po dokonaniu badania sprawozdania finansowego spółki Tensis Sp. z o.o. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., Sprawozdania Zarządu z działalności Tensis Sp. z o.o. za rok 2015 oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego spółki Tensis Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

1. sprawozdanie finansowe spółki Tensis Sp. z o.o. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., obejmujące:
 - a)- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - b)- Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4.908.798,46 PLN
 - c)- Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wykazujący zysk netto w wysokości 214.363,68 PLN

- d)- Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zwiększenie środków pieniężnych netto o kwotę 191.201,52 PLN
 - e)- Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o sumę 214.363,68 PLN.
 - f) - dodatkowe informacje i objaśnienia.
2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Tensis Sp. z o.o. za rok 2015.

6. Opinia dotycząca propozycji Zarządu odnośnie podziału zysku Spółki PCC EXOL SA

Działając na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza PCC EXOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym postanawia zaopiniować pozytywnie wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku netto spółki PCC EXOL S.A. za 2015 rok, zgodnie z którym zysk netto za rok 2015 w wysokości 14.223.685 PLN zostanie przeznaczony w następujący sposób:

- kwota 6.899.374,96 PLN (słownie: sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery złote dziewięćdziesiąt sześć groszy) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, wypłacana akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 0,04 (słownie: cztery grosze) PLN na jedną akcję,
- kwota 1.324.310,04 PLN (słownie: jeden milion trzysta dwadzieścia cztery tysiące trzysta dziesięć złotych cztery grosze) na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z art. 396 § 1 kodeksu spółek handlowych,
- kwota 6.000.000 PLN (słownie: sześć milionów złotych) na kapitał rezerwy Spółki z przeznaczeniem na realizację inwestycji Spółki.

Rada Nadzorcza popiera propozycję Zarządu ustalenia dnia dywidendy/dnia nabycia praw do dywidendy na dzień 23 maja 2016 r. oraz ustalenia terminu wypłaty dywidendy na dzień 07 czerwca 2016 r.

7. Opinia dotycząca propozycji Zarządu odnośnie przeznaczenia zysku spółki Tensis Sp. z o.o.

W związku z połączeniem w dniu 01 lutego 2016 r. spółki Tensis Sp. z o.o. ze spółką PCC EXOL S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych oraz § 20 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki, Rada Nadzorcza PCC EXOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym postanawia zaopiniować pozytywnie wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku netto spółki Tensis Sp. z o.o. za 2015 rok, zgodnie z którym zysk netto za rok obrotowy trwający od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w wysokości 214.363,68 PLN (słownie: dwieście czternaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy złote i sześćdziesiąt osiem groszy) zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych spółki Tensis Sp. z o.o.

III. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Od dnia wejścia na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w 2012 roku, PCC EXOL stosuje się do zasad ładu korporacyjnego wyrażonych w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW z włączeniami opisanymi w Oświadczeniach PCC EXOL o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w danym roku.

W roku 2015 obowiązywały Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW uchwalone przez Radę Giełdy w dniu 4 lipca 2007 roku. Treść Dobrych Praktyk, uwzględniających zmiany wprowadzone Uchwałami Rady GPW z dnia 10 października 2011 roku (Uchwała nr 20/1287/2011) oraz z dnia 21 listopada 2012 roku (Uchwała 19/1307/2012) jest dostępna na stronie internetowej (www.corp-gov.gpw.pl) dotyczącej ładu korporacyjnego na GPW.

W 2015 roku PCC EXOL S.A. przestrzegała norm określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW za wyjątkiem zasad: Rozdział I, rekomendacja nr 12, Rozdział II, rekomendacja nr 1.6, Rozdział II, rekomendacja nr 1.9a, Rozdział II, rekomendacja 1.14, Rozdział II, rekomendacja nr 2, Rozdział II, rekomendacja nr 6, Rozdział III, rekomendacja nr 3, Rozdział III, rekomendacja nr 8, Rozdział IV, rekomendacja nr 10.

Spółka oświadczyła, iż w roku 2016 będzie stosowała zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016” (Zasady Ładu Korporacyjnego) stanowiącym Załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r. z wyłączeniami opisanymi i uzasadnionymi poniżej:

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Komentarz spółki:

Spółka nie stosuje zasady. Zgodnie z art. 371 § 1 kodeksu spółek handlowych w spółce akcyjnej zarząd prowadzi sprawy w sposób kolegialny, w związku z czym w Spółce nie został wprowadzony formalny i zamknięty podział odpowiedzialności i zadań pomiędzy członków zarządu, jak również jego schemat. W ocenie Zarządu Spółki brak formalnego i usystematyzowanego podziału odpowiedzialności i zadań w ramach poszczególnych obszarów w Zarządzie Spółki nie ma wpływu na zarządzanie Spółką.

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Komentarz spółki:

Spółka zamieszcza zestawienia danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, jednak nie w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców. Spółka pracuje nad zmianą agregacji danych na stronie internetowej i w najbliższym czasie wprowadzi format umożliwiający przetwarzanie ich przez odbiorców.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Komentarz spółki:

Zgodnie ze Statutem PCC EXOL S.A. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego. W Spółce nie obowiązuje reguła dotycząca zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Spółka nie uznała wprowadzenia w tej chwili zasady zmiany biegłego rewidenta za właściwe. Wprowadzenie tej zasady nie jest wykluczone w przyszłości.

I.Z.1.14. materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą.

Komentarz spółki :

Spółka nie publikuje na stronie materiałów przedkładanych Walnemu Zgromadzeniu przez Radę Nadzorczą. Emitent rozważy stosowanie tej zasady w przyszłości.

I.Z.1.15. 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.

Komentarz spółki:

Spółka nie posiada przyjętej polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Wśród kluczowych jej menedżerów zachowana jest różnorodność we wszystkich istotnych obszarach (tj. płeć, wykształcenie, wiek, doświadczenie zawodowe) wynikająca z ogólnej zasady niedyskryminacji stosowanej przez Spółkę. Spółka rozważy możliwość wdrożenia w przyszłości stosownej polityki różnorodności, o ile okaże się ona niezbędną dla zachowania różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Komentarz spółki:

Spółka nie udostępni nagrań audio/video przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia ze względu na strukturę akcjonariatu. Spółka rozważy stosowanie tej zasady w przyszłości.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Komentarz spółki:

Spółka nie stosuje zasady wyrażonej w II. Z. 1. Dobrych Praktyk. Zgodnie z art. 371 § 1 kodeksu spółek handlowych w spółce akcyjnej zarząd prowadzi sprawy w sposób kolegialny, w związku z czym w Spółce nie został wprowadzony formalny i zamknięty podział odpowiedzialności i zadań pomiędzy członków zarządu, jak również jego schemat. W ocenie Zarządu Spółki brak formalnego i usystematyzowanego podziału odpowiedzialności i zadań w ramach poszczególnych obszarów w Zarządzie Spółki nie ma wpływu na zarządzanie Spółką.

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Komentarz spółki:

Spółka nie ma obecnie w swojej strukturze odrębnej jednostki odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Wszystkie zadania wynikające z tych obszarów wykonywane są bezpośrednio przez Zarząd.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Komentarz spółki:

Zasada nie jest stosowana ze względu na nie stosowanie standardów określonych w międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego: 1100, 1110, 1111 i 1120, 1130.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki:

Statut Spółki PCC EXOL przewiduje zapewnienie akcjonariuszom możliwości wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Natomiast ze względu

na koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym i dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym oraz strukturę akcjonariatu, Spółka nie zdecydowała się na wprowadzenie żadnego z wyżej wskazanych rozwiązań.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz spółki:

Ze względu na koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz strukturę akcjonariatu, Spółka nie zdecydowała się na jej wprowadzenie.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Komentarz spółki:

Spółka nie przewiduje możliwości uczestnictwa mediów na walnych zgromadzenia. Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami, wyczerpująco i rzetelnie realizuje obowiązki informacyjne spółek giełdowych oraz prowadzi intensywną politykę informacyjną. W ocenie Spółki, konieczność ochrony poufności informacji dostępnych podczas Walnego Zgromadzenia przemawia za przyjęciem ograniczenia dostępu osób trzecich do tych danych.

IV.Z.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki :

Zasada może nie być stosowana. Spółka czyni starania, aby na każdym Walnym Zgromadzeniu obecni byli członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, jednak Spółka nie może tego zagwarantować.

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.

Komentarz spółki:

W związku z faktem, iż Spółka nie jest w stanie zagwarantować uczestnictwa członków zarządu w posiedzeniach walnego zgromadzenia, nie jest również w stanie zagwarantować możliwości prezentowania uczestnikom Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyników finansowych Spółki oraz innych istotnych informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym. Wyniki finansowe Spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegające zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie są dostępne na stronie internetowej Spółki od dnia ich publikacji przez system ESPI.

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.

Komentarz spółki:

W raportach z działalności Spółka przedstawia ogólną informację na temat przyjętego w Spółce systemu wynagrodzeń; informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu

w danym roku obrotowym, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia oraz istotne zmiany, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń lub informację o ich braku. Jednak obecnie Spółka nie przedstawia raportu na temat polityki wynagrodzeń w zakresie określonym w niniejszej zasadzie. Spółka rozważa stosowanie tej zasady w przyszłości.

Tekst zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych 2016 jest dostępny publicznie na stronie internetowej Spółki: www.pcc-exol.eu oraz www.pccinwestor.pl.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym na stronie internetowej Spółki. Oświadczenie to w sposób szczegółowy opisuje zagadnienia z zakresu ładu korporacyjnego i zawiera informacje wyszczególnione w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

W ocenie Rady Nadzorczej informacje udostępnione przez PCC EXOL S.A. są zgodne z wymogami i rzetelnie przedstawiają stan stosowania zasad ładu korporacyjnego.

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

Spółka cyklicznie angażuje się w akcje dla dzieci promujące bezpieczeństwo np. „Prewencja, ale inaczej” sponsorując nagrody dla uczniów szkół podstawowych.

W ubiegłym roku PCC EXOL S.A. była jednym z koordynatorów XIII edycji akcji edukacyjnej „Drzewko za butelkę”, która zainicjowana została w 2003 roku przez firmy chemiczne, realizujące Program "Odpowiedzialność i Troska". Ideą akcji jest aktywne dbanie o środowisko poprzez zbieranie niepotrzebnych i zaśmiecających otoczenie plastikowych butelek PET.

W 2015 roku PCC EXOL S.A. była również jednym z patronów Ogólnopolskiej Szkoły Chemii – konferencji organizowanej przez Akademickie Stowarzyszenie Studentów Chemii zrzeszające Koła Naukowe Chemików z całej Polski.

Spółka wspiera wrocławskie uczelnie wyższe poprzez udzielania wsparcia finansowego w organizacji różnego rodzaju imprez dla studentów kierunków chemicznych.

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

V. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA

1. Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A., w wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego spółki PCC EXOL S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności spółki PCC EXOL S.A. za 2015 rok oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego spółki PCC EXOL S.A. za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznymi wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.
2. Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A., w wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL obejmującego okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL za 2015 rok oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.

3. Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A., w wyniku przeprowadzonej oceny przedłożonej dokumentacji tj. sprawozdania finansowego spółki Tensis Sp. z o.o. za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., Sprawozdania Zarządu z działalności Tensis Sp. z o.o. za rok 2015 oraz po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego spółki Tensis Sp. z o.o. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, jak również po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu, ocenia jako zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o ich zatwierdzenie.
4. Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. zaopiniowała pozytywnie wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku netto spółki PCC EXOL S.A. za 2015 rok, zgodnie z którym zysk netto za rok 2015 w wysokości 14.223.685 PLN zostanie przeznaczony w następujący sposób:
 - kwota 6.899.374,96 PLN (słownie: sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt cztery złote dziewięćdziesiąt sześć groszy) na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki, wypłacana akcjonariuszom proporcjonalnie do posiadanych akcji, to jest w wysokości 0,04 (słownie: cztery grosze) PLN na jedną akcję,
 - kwota 1.324.310,04 PLN (słownie: jeden milion trzysta dwadzieścia cztery tysiące trzysta dziesięć złotych cztery grosze) na kapitał zapasowy Spółki, zgodnie z art. 396 § 1 kodeksu spółek handlowych,
 - kwota 6.000.000 PLN (słownie: sześć milionów złotych) na kapitał rezerwowy Spółki z przeznaczeniem na realizację inwestycji Spółki.

Rada Nadzorcza poparła propozycję Zarządu ustalenia - dnia dywidendy/dnia nabycia praw do dywidendy na dzień 23 maja 2016 r. oraz ustalenia terminu wypłaty dywidendy na dzień 07 czerwca 2016 r.

5. Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A., zaopiniowała pozytywnie wniosek Zarządu dotyczący przeznaczenia zysku netto spółki Tensis Sp. z o.o. za 2015 rok, zgodnie z którym zysk netto za rok obrotowy trwający od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku w wysokości 214.363,68 PLN (słownie: dwieście czternaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt trzy złote i sześćdziesiąt osiem groszy) zostanie przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych spółki Tensis Sp. z o.o.
6. Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki PCC EXOL S.A. i wnioskuje o udzielenie absolutorium członkom Zarządu PCC EXOL S.A. z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015:
 - panu Mirosławowi Siwirskiemu, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
 - panu Rafałowi Zdonowi, który pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
7. Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. pozytywnie oceniła działalność Zarządu spółki Tensis Sp. z o.o. i wnioskuje o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu Tensis Sp. z o.o. z wykonywanych przez niego obowiązków w roku obrotowym 2015:
 - panu Mirosławowi Siwirskiemu, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu w okresie od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
8. Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. wnosi o rozpatrzenie tego sprawozdania oraz udzielenie członkom Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. oraz Członkom Rady Nadzorczej Tensis Sp. z o.o. absolutorium z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2015.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A.:

.....
**Waldemar
Preussner**

.....
Alfred Pelzer

.....
**Wiesław
Klimkowski**

.....
Daniel Ozon

.....
Kamilla Spark