

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
PCC EXOL S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU 2018**

Brzeg Dolny, marzec 2019r.

SPIS TREŚCI

- 1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2018 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 2018.**
- 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 2018 ROKU DO 31 GRUDNIA 2018 ROKU.**
- 8. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA.**

1. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2018 WRAZ Z OCENĄ PRACY WŁASNEJ RADY NADZORCZEJ.

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

1.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej.

W okresie sprawozdawczym od 01 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. działała Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. V kadencji

Radę Nadzorczą PCC EXOL S.A. V kadencji w 2018 r. stanowili:

| | |
|--------------------|---|
| Waldemar Preussner | - Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Wiesław Klimkowski | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| Alfred Pelzer | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Arkadiusz Szymanek | - Członek Rady Nadzorczej, |
| Kamilla Spark | - Członek Rady Nadzorczej (do 05 stycznia 2018 roku), |
| Robert Pabich | - Członek Rady Nadzorczej (od 09 stycznia 2018 roku). |

Dnia 05 stycznia 2018 roku pani Kamilla Spark złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 09 stycznia 2018 roku w skład Rady Nadzorczej powołało pana Roberta Pabicha oraz pana Arkadiusza Szymanka.

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 4 protokołowane posiedzenia:

- 07 marca 2018 roku,
- 13 czerwca 2018 roku,
- 12 września 2018 roku,
- 6 grudnia 2018 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, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej, jak również potrzeb bieżącej działalności Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem tj. od 1 stycznia do 31 grudnia 2018, Rada Nadzorcza podjęła uchwały m.in. w zakresie:

- Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.
- 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 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 absolutorium z wykonywanych obowiązków.

- Funkcjonowania Komitetu Audytu, w tym, powołania Członków Komitetu Audytu oraz Przewodniczącego Komitetu Audytu jak również zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Spółki.
- Wyrażenia zgody na zawarcie umów z podmiotami powiązаныmi.
- Opiniowania czynności prawnych, których skutkiem jest zaciąganie przez Zarząd Spółki zobowiązań powyżej 3 mln PLN.
- Opiniowania projektów Uchwał mających być przedmiotem Walnego Zgromadzenia.
- 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.

Na dzień 01 stycznia 2018 roku Komitet Audytu funkcjonował w następującym składzie:

- Kamilla Spark – Przewodnicząca Komitetu Audytu,
- Wiesław Klimkowski – Członek Komitetu Audytu,
- Arkadiusz Szymanek – Członek Komitetu Audytu.

Dnia 05 stycznia 2018 roku pani Kamilla Spark złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej PCC EXOL S.A., a tym samym Przewodniczącej Komitetu Audytu.

W okresie od dnia 05 stycznia do dnia 09 stycznia 2018 r. Komitet Audytu funkcjonował w składzie dwuosobowym:

- Wiesław Klimkowski – Członek Komitetu Audytu,
- Arkadiusz Szymanek - Członek Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza dnia 19 stycznia 2018 roku powołała w skład Komitetu Audytu pana Roberta Pabicha na Przewodniczącego Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. oraz Pana Arkadiusza Szymanka na Członka Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Komitetu Audytu wchodził:

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

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

- 07 marca 2018 roku,
- 13 czerwca 2018 roku,
- 12 września 2018 roku,
- 05 grudnia 2018 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 2018 przygotował i przedłożył do zatwierdzenia Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. za rok obrotowy od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku, pozytywnie oceniła pracę Komitetu Audytu w 2018 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. Kamilla Spark (Członek Rady Nadzorczej do dnia 05.01.2018), Arkadiusz Szymanek (Członek Rady Nadzorczej od dnia 18.12.2017 r.) oraz Robert Pabich (Członek Rady Nadzorczej od dnia 09.01.2018). Wyżej wymieniona zasada została incydentalnie naruszona w okresie od dnia 05.01.2018 r. do 09.01.2018 r. w związku ze złożeniem w dniu 05.01.2018 r. rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej przez panią Kamillę Spark. Spółka opublikowała stosowny raport dotyczący incydentalnego naruszenia zasad II.Z.3 oraz II.Z.8 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej, to jest Waldemar Preussner, Alfred Pelzer oraz Wiesław Klimkowski 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 na posiedzeniach Rady oraz w trybie pisemnym.

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, skutecznie realizowała swoje zadania statutowe kierując się interesem Spółki.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A. dokonuje pozytywnej oceny swojej pracy w 2018 roku.

2. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W ROKU OBROTOWYM 2018.

Rok 2018 był pomyślnym okresem w historii PCC EXOL S.A. Spółka osiągnęła zysk EBIT na poziomie 34,0 mln zł, wyższy o 3,9 mln zł w porównaniu do roku ubiegłego. Pozwoliło to na wypracowanie zysku netto na poziomie 21,1 mln zł, a tym samym poprawienie go o 16,7% (r/r). Jednocześnie wynik EBITDA wzrósł o 3,2 mln zł w porównaniu do 2017 roku, osiągając poziom 42,3 mln zł. Przychody ze sprzedaży ukształtowały się na poziomie 561,7 mln zł, odnotowując wzrost o 13,4 mln zł w stosunku do roku poprzedniego. Największy wpływ na wzrost sprzedaży miały przychody ze sprzedaży produktów a przede wszystkim większa o 26,4 mln zł wartość sprzedaży w grupie produktów do zastosowań przemysłowych. Osiągnięte rezultaty potwierdzają ukierunkowanie Spółki na rozwój produktów specjalistycznych, dedykowanych do licznych branż i różnorodnych zastosowań. Produkty specjalistyczne stanowią większość w branży surfaktantów do wymagających zastosowań przemysłowych.

W minionym roku Spółka kontynuowała realizację inwestycji mającej na celu zwiększenie zdolności produkcyjnych o 15 tys. ton rocznie. Realizacja tego projektu pozwoli na wzrost sprzedaży i wprowadzenie do oferty nowych, zaawansowanych technicznie produktów. Część z nich to produkty, które znajdują zastosowanie w produkcji wysokiej jakości kosmetyków i środków higieny osobistej o łagodnym oddziaływaniu. Inne, będące produktami specjalistycznymi do zastosowań przemysłowych, będą dedykowane takim branżom, jak czyszczenie przemysłowe, produkcja papieru i przetwórstwo spożywcze. Zakończenie tej inwestycji planowane jest na 2020 rok.

Rok 2018 to również kontynuacja intensywnych prac w zakresie badań i rozwoju. Spółka rozszerzyła portfolio o nowe specjalistyczne produkty oraz udoskonalała produkty masowe poprzez poprawę ich właściwości. Dział badań i rozwoju był zaangażowany m.in., w prace nad rozwojem produktów specjalistycznych do branży farb i lakierów oraz specjalistycznych surfaktantów będących składnikami formulacji myjących oraz kosmetycznych.

Spółka prowadzi działalność przy zachowaniu zasad zrównoważonego rozwoju. W ubiegłym roku uzyskała ona następujące wyróżnienia i certyfikaty: Złoty poziom społecznej odpowiedzialności biznesu, przyznany przez międzynarodową platformę EcoVadis, za działania CSR i wdrożone procesy w 2017 roku; Certyfikat Ramowego Systemu Zarządzania Responsible Care potwierdzający wdrożenie i stosowanie wytycznych Programu „Odpowiedzialność i Troska” oraz Certyfikat Systemu Zarządzania wg OHSAS 18001:2007 będący podsumowaniem audytu certyfikującego system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy na zgodność z w/w normą.

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. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach. 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 struktury organizacyjnej m.in. przez Biuro Zapewnienia Jakości i inne jednostki, 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 umożliwi 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 ISO oraz system Responsible Care. Zgodnie z przyjętym na dany rok harmonogramem, systematycznie przeprowadzane są audyty wewnętrzne, które realizowane są przez audytorów wewnętrznych. Audyty wewnętrzne obejmują swoim zakresem wymagania norm, z uwzględnieniem aspektów jakościowych, środowiskowych, bezpieczeństwa i higieny pracy oraz energetycznych.

W PCC EXOL S.A. funkcjonują następujące certyfikowane systemy zarządzania: System zarządzania jakością – ISO 9001:2015, System zarządzania środowiskowego - ISO 14001:2015, System zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy - OHSAS 18001:2007, System zarządzania energią - ISO 50001:2011, System RSPO oraz GMP wg EFfCI, Ramowy System Zarządzania Responsible Care

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 S.A. kwestii ujawnień, ujęcia i wyceny zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF); procedurę opiniowania i zatwierdzania sprawozdań finansowych Spółki przez Głównego Księgowego; przegląd półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań Spółki przez niezależnego audytora; monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, 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 S.A. nadzór nad zgodnością z prawem działalności poszczególnych jednostek organizacyjnych PCC EXOL jest sprawowany przez osoby odpowiedzialne za funkcjonowanie tych jednostek, wspierane przez obsługę prawną oraz wewnętrzne i zewnętrzne 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.: operacyjne, finansowe, biznesowe związane z sytuacją makroekonomiczną, polityczne, prawne, środowiskowe oraz reputacyjne. 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.

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.

W zakresie ryzyka zakłóceń procesów produkcyjnych lub 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 zgodne z normą BS OHSAS 18001:2007 oraz ochrony przed wystąpieniem poważnych awarii przemysłowych.

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

Aby ograniczyć ryzyko związane z ochroną środowiska, w tym w celu wyeliminowania możliwości emisji zanieczyszczeń, Spółka ściśle przestrzega standardów środowiskowych we wszystkich aspektach prowadzonej działalności.

W ramach zarządzania ryzykami związanymi ze sprawami pracowniczymi tj. ryzyka związanego z następstwami wypadków przy pracy, ryzyka związanego z możliwością wystąpienia pracowniczych sporów zbiorowych oraz ryzyka utraty kluczowych pracowników, Spółka stale monitoruje poziom możliwych do wystąpienia zagrożeń w tych sferach oraz zgodności prowadzonej polityki Spółki w tym zakresie z prawem. Dodatkowo, w celu ograniczenia ryzyka utraty kluczowych pracowników, Spółka prowadzi szereg działań mających na celu utrzymanie i pozyskanie najlepszych pracowników poprzez rozwój motywacyjnego systemu wynagrodzeń i szeroki program szkoleń.

Obszar teleinformatyki jest obsługiwany przez spółkę PCC IT S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym, będącą spółką zależną od PCC SE. Spółka ta pełni rolę centrum kompetencyjnego IT, świadcząc usługi teleinformatyczne dla PCC EXOL S.A. Poprzez rozwój wykorzystywanych technologii informatycznych, Spółka przeciwdziała wystąpieniu ryzyka awarii systemów informatycznych i cyberataków.

Spółka zidentyfikowała również ryzyko związane z większościovym 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.

Chcąc ograniczyć ryzyko wzrostu kosztów finansowania, w tym w celu ograniczenia ryzyka wzrostu stóp procentowych, Spółka zdecydowała się zastosować strategię zabezpieczającą, zawierając transakcje IRS (Swap stopy procentowej). Niezależnie od tego faktu, Spółka w dalszym ciągu monitoruje stopień narażenia na ryzyko wzrostu stopy procentowej i nie wyklucza w przyszłości podjęcia dalszych działań ograniczających to ryzyko.

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.

W zakresie zarządzania ryzykiem kursowym, Spółka dopuszcza możliwość wykorzystania instrumentów pochodnych do zarządzania ryzykiem walutowym, koncentrując jednak swoje działania w tym 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.

Natomiast, w celu minimalizacji ryzyka pogorszenia płynności finansowej, Spółka na bieżąco monitoruje zewnętrzne i wewnętrzne czynniki ewentualnego pogorszenia zdolności płatniczej oraz podejmuje działania w kierunku maksymalizacji udziału kapitału długoterminowego w finansowaniu Spółki. Ponadto w PCC EXOL stosowany jest faktoring w celu regulowania płynności.

Poprzez zawieranie odpowiednich umów ubezpieczenia, Spółka ogranicza ekonomiczne skutki ryzyka, jakie może wystąpić w jej działalności.

W celu ograniczenia ryzyk prawnych takich jak: ryzyko zaostrzenia przepisów związanych z korzystaniem ze środowiska i bezpieczeństwem, ryzyko związane z decyzjami organów ochrony konkurencji i konsumentów, ryzyko związane z postępowaniami sądowymi lub innymi postępowaniami pozasądowymi, ryzyko związane z możliwością dokonania przez organy podatkowe odmiennej oceny transakcji Spółki z podmiotami powiązаныmi oraz ryzyko związane z negatywnymi konsekwencjami zmian regulacji prawnych i podatkowych, jak również ryzyko związane z rynkiem kapitałowym, Spółka na bieżąco monitoruje zmieniające się otoczenie prawne, analizuje działania w tych zakresach i identyfikuje konieczne do podjęcia czynności z tym związane.

W ramach zarządzania ryzykiem zmian cen rynkowych surowców oraz ryzykiem wprowadzenia barier celnych na surowce importowane spoza Unii Europejskiej, Spółka prowadzi działania zmierzające do rozszerzania i dywersyfikacji źródeł dostaw.

Natomiast w związku z ryzykiem konkurencji, Spółka dąży do systematycznego zwiększania udziału produktów specjalistycznych w sprzedaży ogółem, co pozwoli na uzyskiwanie wyższej rentowności prowadzonej działalności.

W Spółce funkcjonuje system kontroli jakości oraz obowiązują procedury dotyczące postępowania z wyrobami niezgodnymi, które mają na celu zminimalizowanie ryzyka utraty zaufania klientów.

Dodatkowo, w celu minimalizowania ryzyka dotyczącego sankcji gospodarczych spółka implementowała i stosuje procedurę weryfikacji kontrahentów przy uwzględnieniu przepisów nakładających sankcje gospodarcze.

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.

Od dnia debiutu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w 2012 roku PCC EXO 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.

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

Spółka stosuje 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 naruszeń zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Rada Nadzorcza zapoznała się z Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2018. 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.

PCC EXOL S.A. prowadzi swoją działalność zarówno na płaszczyźnie biznesowej, jak również społecznej i charytatywnej. Doświadczenie, posiadane zasoby oraz zaangażowanie pracowników, pozwala na wspieranie i organizowanie różnego rodzaju inicjatyw na rzecz rozwoju biznesu oraz akcji dobroczynnych i wolontariatu. W ramach społecznej odpowiedzialności biznesu PCC EXOL S.A. wspiera społeczności lokalne, angażując się w szereg akcji społecznościowych, w tym m.in. promujących zdrowie i bezpieczeństwo. Promując bezpieczeństwo, PCC EXOL S.A. uczestniczy w cyklicznej akcji lokalnej dla dzieci młodzieży, propagującej bezpieczeństwo o nazwie "Prewencja ale inaczej". Spółka sponsoruje nagrody oraz w ramach współdziałania w Grupie PCC, angażuje swoich pracowników w przebieg inicjatywy. Pracownicy Spółki uczestniczą w różnego rodzaju inicjatywach sportowych takich jak Bieg Firmowy, Runmageddon oraz eventy rowerowe i inne wydarzenia sportowe, z których dochód przeznaczany jest na cele charytatywne. Spółka dba o wyposażenie sportowe swoich pracowników. Przeznacza również środki na opłaty wpisowe i pokrywa koszty dojazdu. Działalność sponsoringowa to także wsparcie finansowe kół naukowych Politechniki Wrocławskiej. Spółka sponsoruje różnego rodzaju inicjatywy studenckie w ramach działań prowadzonych przez Grupę PCC. W ramach działalności charytatywnej, PCC EXOL S.A. wspiera również międzynarodowe programy takie, jak UN Global Compact czy RSPO, opłacając składki przeznaczone na rozwój organizacji i realizowane przez nią programy, oraz służąc wiedzą i doświadczeniem swoich pracowników, którzy 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 2018, obejmujące oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego,
2. jednostkowe sprawozdanie finansowe PCC EXOL S.A. za rok 2018 obejmujące:
 - a) jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 539 443 tys. PLN;
 - b) jednostkowe sprawozdanie z wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zysk netto w wysokości 21 119 tys. PLN;
 - c) jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 21 098 tys. PLN;
 - d) jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r., wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 20 297 tys. PLN;

- e) jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 6 213 tys. PLN;
 - f) dodatkowe informacje i objaśnienia.
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2018 obejmujące:
- a) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 556 991 tys. PLN;
 - b) skonsolidowane sprawozdanie z wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zysk netto w kwocie 19 487 tys. PLN;
 - c) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018r., wykazujące całkowity dochód w wysokości 23 098 tys. PLN;
 - d) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto o kwotę 22 733 tys. PLN;
 - e) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8 213 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 2018,
- jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2018,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL S.A. za rok 2018,
- sprawozdań niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2018 roku, a także sprawozdania dodatkowego niezależnego biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu PCC EXOL S.A. za rok 2018 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 2018 („**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 paragrafem 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 2018. 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 paragrafie 70 ust. 6 pkt. 5 Rozporządzenia. Ponadto zdaniem firmy audytorskiej informacje wskazane w paragrafie 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 2018 oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2018,

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 2018 („**sprawozdanie finansowe**”) oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2018 („**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 2018 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 o rachunkowości,

natomiast skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej PCC EXOL na dzień 31 grudnia 2018 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 z obowiązującymi Grupę Kapitałową PCC EXOL przepisami prawa oraz statutem PCC EXOL S.A.

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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 20 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki, w związku z nieotrzymaniem rekomendacji Zarządu dotyczącej podziału zysku do dnia zatwierdzenia sprawozdania, przekłada podjęcie decyzji w tej sprawie do czasu otrzymania wniosku Zarządu w sprawie propozycji podziału zysku.

8. WNIOSKI DO WALNEGO ZGROMADZENIA.

1. Biorąc pod uwagę ocenę wyrażoną przez Radę Nadzorczą w pkt. 6 niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego zgromadzenia o zatwierdzenie:
 - a) jednostkowego sprawozdania finansowego PCC EXOL S.A. za rok 2018,
 - b) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za rok 2018,
 - c) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PCC EXOL i PCC EXOL S.A. za rok 2018.
2. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działalność Zarządu Spółki i wnioskuje o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w roku obrotowym 2018:
 - a) Mirosławowi Siwirskiemu, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
 - b) Rafałowi Zdonowi, który pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 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, Alfredowi Pelzerowi, Wiesławowi Klimkowskiemu oraz Arkadiuszowi Szymankowi – w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.,
 - b) Robertowi Pabichowi - w okresie od 09 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
 - c) Kamilli Spark – w okresie od 01 stycznia do 05 stycznia 2018 r.

Rada Nadzorcza PCC EXOL S.A.:

.....
**Waldemar
Preussner**

.....
**Alfred
Pelzer**

.....
**Wiesław
Klimkowski**

.....
**Arkadiusz
Szymanek**

.....
**Robert
Pabich**