

OŚWIADCZENIE PCC EXOL S.A. O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2016 ROKU ORAZ WSKAZANIE MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

Zbiór zasad stosowanych przez Jednostkę Dominującą

W związku z dopuszczeniem akcji serii D Emitenta do obrotu giełdowego oraz pierwszym notowaniem akcji Emitenta w dniu 3 sierpnia 2012 r. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, podlega zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”.

Regulamin GPW oraz uchwały Zarządu i Rady GPW określają sposób przekazywania przez spółki giełdowe informacji o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego oraz zakres przekazywanych informacji.

W związku podjęciem przez Radę Giełdy uchwały wprowadzającej nowy zbiór „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (Zasady Ładu Korporacyjnego) stanowiący Załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 roku, Zarząd Emitenta oświadcza, iż Spółka na dzień przekazania raportu rocznego przestrzega wszystkich zasad ładu korporacyjnego zawartych w ww. dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” z wyłączeniami opisanymi i uzasadnionymi poniżej:

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

Wyjaśnienia Emitenta:

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,

Wyjaśnienia Emitenta:

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,

Wyjaśnienia Emitenta:

Zgodnie ze Statutem PCC EXOL SA 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.1.15. 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,

Wyjaśnienia Emitenta:

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. Emitent rozważy możliwość wdrożenia w przyszłości stosownej polityki różnorodności, o ile okaże się ona niezbędna dla zachowania różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów.

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.

Wyjaśnienia Emitenta:

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.

Wyjaśnienie Emitenta:

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.

Wyjaśnienia Emitenta:

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.

Wyjaśnienie Emitenta:

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.

Wyjaśnienia Emitenta:

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.

Wyjaśnienia Emitenta:

Spółka nie przewiduje możliwości uczestnictwa mediów na walnych zgromadzeniach. 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.

Wyjaśnienia Emitenta:

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.

Wyjaśnienie Emitenta:

W związku z faktem, iż Spółka nie jest w stanie zagwarantować uczestnictwa członków zarządu w posiedzeniach wlanego 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 Emitenta 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.

Wyjaśnienie Emitenta:

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. Emitent rozważy stosowanie tej zasady w przyszłości.

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

System kontroli w procesie sporządzania sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej Jednostki Dominującej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oparty jest na przejrzystym podziale zadań i obowiązków osób odpowiedzialnych za przygotowanie oraz sprawdzenie sprawozdań finansowych Spółki (zadania te świadczone są na rzecz Emitenta przez firmę zewnętrzną – CWB Partner Sp. z o.o.).

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej przebiega poprzez:

- weryfikację stosowania jednolitej polityki sprawozdawczości w Jednostce Dominującej w kwestii ujawnień, ujęcia i wyceny zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- procedurę opiniowania sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej przez Głównego Księgowego,

- przegląd półrocznych oraz badanie rocznych sprawozdań Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie,
- wspieranie Rady Nadzorczej przez Komitet Audytu w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych.

Kapitał zakładowy i akcje

Kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na 172 484 374 akcje o wartości nominalnej 1 zł każda. Akcje serii A, B i C1 są akcjami imiennymi należącymi do PCC SE i dają specjalne uprawnienia kontrolne. Są to akcje uprzywilejowane co do głosu, w ten sposób, że na każdą z nich przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Akcje serii E są akcjami imiennymi zwykłymi. Akcje serii C2 i D są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcje serii D są

notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Nie istnieją żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu dla żadnej z akcji Spółki PCC EXOL.

Nie istnieją żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

Akcjonariuszem większościowym PCC EXOL jest PCC SE. Na dzień 31 grudnia 2016 roku posiadał 152 882 133 akcje Spółki PCC EXOL S.A., stanowiące 88,64% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz dające 276 948 133 głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 93,39% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu. Na koniec 2015 roku stan posiadanych akcji przez PCC SE wynosił 138 057 133, co stanowiło 80,04% udziału w kapitale zakładowym i dawało 88,39% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Właścicielem wszystkich akcji PCC SE jest Waldemar Preussner i tym samym faktycznie sprawuje kontrolę nad PCC EXOL S.A.

PCC SE posiadając większość głosów na Walnym Zgromadzeniu, może wywierać istotny wpływ na decyzje w zakresie najważniejszych spraw korporacyjnych dotyczących

funkcjonowania Spółki, takich jak zmiana Statutu, podwyższenia czy obniżenia kapitału zakładowego Spółki, emisji obligacji zamiennych, wypłaty dywidendy i innych czynności, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych wymagają większości głosów (zwykłej lub kwalifikowanej) na Walnym Zgromadzeniu. PCC SE posiada również wystarczającą liczbę głosów do powoływania większości członków Rady Nadzorczej, która z kolei powołuje wszystkich członków Zarządu. W związku z posiadanymi uprawnieniami, PCC SE posiada zdolność do sprawowania znaczącej kontroli nad działalnością Spółki Dominującej.

W związku z tym istnieje ryzyko, że przy wykonywaniu uprawnień korporacyjnych, PCC SE może działać w sposób sprzeczny z interesami Spółki, Grupy Kapitałowej lub innych akcjonariuszy.

Wykres 1 Struktura akcjonariatu PCC EXOL S.A. na dzień 31.12.2016

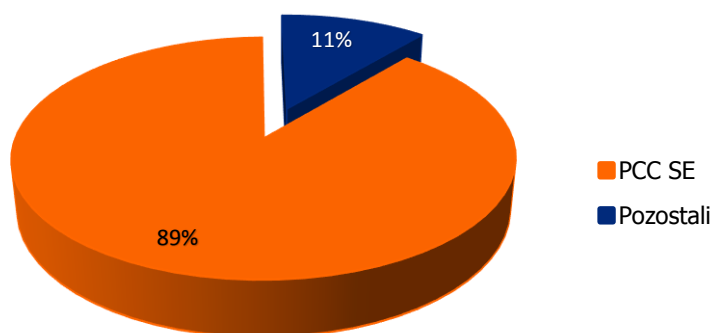


Tabela 1 Struktura akcjonariatu PCC EXOL S.A. na 31.12.2016

| Akcjonariusz | Seria | Liczba akcji [szt.] | Udział w kapitale | Liczba głosów | Udział głosów na WZA |
|---|----------|---------------------|-------------------|--------------------|----------------------|
| PCC SE akcje uprzywilejowane | A, B, C1 | 124 066 000 | 71,93% | 248 132 000 | 83,67% |
| PCC SE akcje zwykłe | C2, D, E | 28 816 133 | 16,71% | 28 816 133 | 9,72% |
| PCC SE razem | | 152 882 133 | 88,64% | 276 948 133 | 93,39% |
| Pozostali akcje zwykłe | C2, D | 19 602 241 | 11,36% | 19 602 241 | 6,61% |
| Razem | | 172 484 374 | 100% | 296 550 374 | 100% |

Akcjonariuszom mniejszościowym przysługują określone w obowiązujących przepisach prawa uprawnienia, służące zapobieganiu nadużywaniu kontroli takie jak: uprawnienie do wyboru członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami (uprawnienie przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/5 kapitału zakładowego); uprawnienie żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia (uprawnienie przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego); prawo sprawdzenia listy obecności przez wybraną w tym celu komisję (na wniosek akcjonariuszy reprezentujących 1/20 kapitału zakładowego), prawo zgłaszania przed terminem walnego zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad

walnego zgromadzenia, lub spraw, które mają być wprowadzone do porządku obrad walnego zgromadzenia (uprawnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 1/20 kapitału zakładowego) oraz przysługujące każdemu akcjonariuszowi prawo zgłaszania projektów uchwał, dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas obrad walnego zgromadzenia.

Ochronie interesów akcjonariuszy mniejszościowych służy również określona w przepisach kwalifikowana większość głosów do podjęcia określonych decyzji przez walne zgromadzenie lub określone kworum niezbędne dla podjęcia decyzji (np. pozbawienie prawa poboru, emisja obligacji zamiennych i z prawem pierwszeństwa, zmiana statutu, umorzenie akcji, zbycie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, rozwiązanie Spółki).

Tabela 2 Akcje będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących PCC EXOL S.A.

| Osoba | 31.12.2015 | | 31.12.2016 | |
|--|--------------|------------------------------|----------------|------------------------------|
| | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym |
| | | | Zarząd | |
| Rafał Zdon | 11 627 | 0,0067% | 11 627 | 0,0067% |
| | | | Rada Nadzorcza | |
| Waldemar Preussner za pośrednictwem PCC SE | 138 057 143 | 80,0404% | 152 882 133 | 88,64% |
| Wiesław Klimkowski | 3 760 | 0,0022% | 3 760 | 0,0022% |

Ponadto osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę posiadają akcje i udziały w następujących podmiotach powiązanych z PCC EXOL:

1. Waldemar Preussner za pośrednictwem PCC SE posiada akcje i udziały w spółkach z Grupy PCC, wykazanych w sprawozdaniu rocznym PCC SE za rok 2015, opublikowanym na stronie www.pcc.eu,

2. Wiesław Klimkowski posiada:

- 99 902 akcji PCC Rokita SA, stanowiących 0,50% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do

99 902 głosów na walnym zgromadzeniu,

- 27 626 udziałów PCC MCAA Sp. z o.o., stanowiących 0,016% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 27 626 głosów na zgromadzeniu wspólników,

3. Mirosław Siwinski posiada

- 1 525 akcji PCC Rokita SA, stanowiących 0,0077% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 1 525 głosów na walnym zgromadzeniu,

4. Rafał Zdon posiada:
- 66 635 akcji PCC Rokita SA stanowiących 0,34% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 66 635 głosów na walnym zgromadzeniu,
 - 18 417 udziałów PCC MCAA Sp. z o.o., stanowiących 0,011% udziału w kapitale zakładowym oraz uprawniających do 18 417 głosów na zgromadzeniu wspólników,
 - 1 udział w spółce PCC EXOL PHILIPPINES Inc., w likwidacji, nabyty ze względów formalno-prawnych związanych z tworzeniem podmiotów zagranicznych na Filipinach.

Od 2015 roku w Spółce Dominującej funkcjonuje program, motywacyjny oparty na kapitale Emitenta, w związku z wprowadzeniem

systemu premiowego dla Prezesa Zarządu. Program ten został zaprezentowany w nocie 2.10.3, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za 2016 rok. W wyniku realizacji tego programu, w przyszłości mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Nie istnieją żadne umowy zawarte między PCC EXOL a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, zwolnienia lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Spółka PCC EXOL nie nabywała w 2016 roku akcji własnych.

PCC EXOL SA nie prowadzi programu akcji pracowniczych.

Zasady zmiany statutu

Zmiana Statutu należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia i wymaga powzięcia uchwały bezwzględnej większości głosów Walnego

Zgromadzenia oraz wpisu do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców.

Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia PCC EXOL wraz z jego uprawnieniami reguluje Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki. Dokumenty te dostępne są publicznie na stronie internetowej Spółki: www.pcc-exol.eu w sekcjach: Relacje Inwestorskie, Spółka, a następnie w zakładce: Ład Korporacyjny.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne i nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie, Płocku lub we Wrocławiu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy przedstawiających co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego.

Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej, lub akcjonariuszy, reprezentujących przynajmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego, powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku.

Rada Nadzorcza może zwołać Walne Zgromadzenie, w przypadku gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym przez przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statut albo gdy uzna to za wskazane.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również:

- Akcjonariuszom, reprezentującym jedną dwudziestą kapitału zakładowego, którzy bezskutecznie żądali jego zwołania przez Zarząd i zostali upoważnieni do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

przez sąd rejestrowy. W takim wypadku funkcję przewodniczącego Walnego Zgromadzenia pełni osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.

- Akcjonariuszom, reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. W takim wypadku akcjonariusze, zwołujący Walne Zgromadzenie wyznaczają przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących na co najmniej 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw w porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i liczbę reprezentowanych akcji, jeżeli przepisy prawa lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli przepisy obowiązującego prawa lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy Przewodniczący Rady Nadzorczej nie będzie obecny na Walnym Zgromadzeniu lub nie wskaże osoby uprawnionej do jego otwarcia, Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez Prezesa Zarządu bądź osobę przez niego wskazaną, a w braku i tych osób Walne Zgromadzenie będzie otwarte przez akcjonariusza lub osobę reprezentującą akcjonariusza, posiadającego akcje dające największą liczbę głosów na tym Walnym Zgromadzeniu. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty oraz udzieleniu członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
- przy uwzględnieniu postanowień § 17 ust. 4 i 5 Statutu Spółki, wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- zmiana Statutu Spółki, w tym podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego oraz zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- połączenie, przekształcenie, podział Spółki, likwidacja Spółki i wybór likwidatorów,
- umorzenie akcji,
- emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz

ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,

- postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu, albo nadzoru.

Oprócz wyżej wymienionych kwestii, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy

określone w Statucie oraz w przepisach Kodeksu spółek handlowych, w szczególności o emisji lub wykupie akcji.

Zgody Walnego Zgromadzenia nie wymaga nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym.

Rada Nadzorcza

Skład

Rada Nadzorcza PCC EXOL składa się z pięciu do siedmiu osób, powoływanych na wspólną kadencję. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej wspólnej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie, przy czym jeżeli wygaśnie mandat członka Rady Nadzorczej wybranego przez Walne Zgromadzenie z powodu jego śmierci albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w drodze uchwały podjętej zwykłą większością głosów, mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż przez okres trzech miesięcy od daty kooptacji albo do dnia upływu kadencji Rady Nadzorczej, w zależności który z tych terminów upłynie jako pierwszy.

W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż jeden członek powołany na powyższych zasadach.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień publikacji raportu rocznego w skład Rady Nadzorczej PCC EXOL wchodzi:

- Waldemar Preussner – Przewodniczący,

- Alfred Pelzer – Członek,
- Wiesław Klimkowski – Członek,
- Daniel Ozon – Członek,
- Kamilla Spark – Członek.

Sposób działania Rady Nadzorczej PCC EXOL wraz z jej uprawnieniami reguluje Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Spółki. Dokumenty te dostępne są publicznie na stronie internetowej Spółki: www.pcc-exol.eu w sekcjach: Relacje Inwestorskie, Spółka, a następnie w zakładce: Ład Korporacyjny.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej aktywności.

Zgodnie ze Statutem Spółki, do kompetencji Rady Nadzorczej należy między innymi monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości bądź w użytkowaniu wieczystym, wyrażenie 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, wyrażenie

zgody na dokonanie czynności prawnej, jeżeli skutkiem jej jest rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki, z wyłączeniem czynności prawnych przewidzianych w budżecie Spółki zatwierdzonym na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą, wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z podmiotem powiązanim, w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, w okresie gdy papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.

W ramach szczególnych obowiązków Rada Nadzorcza ocenia ponadto sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wnioski Zarządu dotyczące podziału zysku albo pokrycia straty oraz sprawozdania finansowe, a także składa pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje członków Zarządu oraz ustala wysokość ich wynagrodzeń, zawiesza z ważnych powodów członków Zarządu Spółki, a także deleguje swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani lub nie mogą sprawować swoich czynności.

Sposób funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu, zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady, nie rzadziej niż raz na kwartał. Ponadto posiedzenia zwoływane są na pisemny wniosek Zarządu bądź członka RN. W takim przypadku posiedzenie powinno zostać zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.

Uchwały zapadają zwykłą większością głosów, o ile Kodeks Spółek Handlowych nie stanowi inaczej. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków RN w sposób określony w Regulaminie Rady Nadzorczej oraz obecność co najmniej połowy ogólnej liczby członków.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów, przy czym w razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również w trybie pisemnym oraz przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Rada Nadzorcza wykonuje czynności zbiorowo w formie uchwał, może jednak delegować członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

W okresie objętym raportem tj. od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, Rada Nadzorcza podjęła m.in. uchwały w zakresie:

1. wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki,

Umowa z podmiotem uprawnionym do przeglądu i badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego została zawarta dnia 15 lipca 2016 r., na okres do zakończenia badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacja o wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych prezentowana jest w nocie 2.10.10, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za 2016 rok.

2. 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,
3. wyrażenia zgody na zawarcie umów z podmiotami powiązanimi oraz rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania przez Spółkę o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki,

4. opiniowania czynności prawnych, których skutkiem jest zaciąganie przez Zarząd Spółki zobowiązań powyżej 3 mln PLN,
5. opiniowania projektów Uchwał mających być przedmiotem Walnego Zgromadzenia,
6. zatwierdzania rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki i Grupy,
7. wyrażania zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości bądź w użytkowaniu wieczystym.

Poza powyższymi, Rada Nadzorcza również podjęła uchwały w zakresie wyrażenia zgody na zawarcie transakcji IRS oraz w sprawie przyjęcia przez Spółkę Indywidualnego Standardu Raportowania ().

Komitet Audytu

W Radzie Nadzorczej PCC EXOL od 2013 roku funkcjonuje Komitet Audytu. Do Komitetu Audytu zgodnie z § 8 ust. 12 Regulaminu Rady Nadzorczej należy stosować Załącznik nr I – zapis z Regulaminu RN „W zakresie nieuregulowanym w niniejszym Regulaminie do zadań i funkcjonowania komitetów, działających w Radzie Nadzorczej, Spółka będzie stosować Załącznik nr 1 do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE).

W skład Komitetu Audytu wchodzi:

Skład

Zgodnie ze Statutem w skład Zarządu Spółki wchodzi od jednej do trzech osób, w tym Prezes Zarządu. Zarząd Spółki powołuje Rada Nadzorcza na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Do Zarządu mogą być powoływane osoby spośród wspólników lub spoza ich grona. Nowo powołany członek Zarządu kontynuuje kadencję członka Zarządu, w miejsce którego został powołany. Członkowie Zarządu mogą być

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

Kamilla Spark i Daniel Ozon spełniają wymogi niezależności określone Zaleceniem Komisji z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Komitet Audytu działa na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu PCC EXOL SA uchwalonego Uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 10 grudnia 2013 roku. Dokument ten dostępny jest publicznie na stronie internetowej Spółki: www.pcc-exol.eu w sekcjach: Relacje Inwestorskie, Spółka, a następnie w zakładce: Ład Korporacyjny.

Komitet Audytu wspiera Radę Nadzorczą w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie: monitorowania właściwego wdrażania i kontroli procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce i jej grupie kapitałowej, monitorowania skuteczności funkcjonowania kontroli wewnętrznej, monitorowania właściwego funkcjonowania systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem, monitorowania niezależności i efektywności audytorów zewnętrznych uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej oraz monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej.

Zarząd

odwołani przed upływem kadencji przez Radę Nadzorczą oraz przez Walne Zgromadzenie.

W ciągu 2016 roku nie zaszły zmiany w składzie Zarządu i na 31 grudnia 2016 roku w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- Mirosław Siwirski - Prezes Zarządu,
- Rafał Zdon - Wiceprezes Zarządu.

Sposób działania Zarządu PCC EXOL wraz z jego uprawnieniami reguluje Statut Spółki oraz

Regulamin Zarządu Spółki. Dokumenty te dostępne są publicznie na stronie internetowej Spółki: www.pcc-exol.eu w sekcjach: Relacje Inwestorskie, Spółka, a następnie w zakładce: Ład Korporacyjny.

Kompetencje Zarządu

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz przed władzami administracyjnymi, sądowymi oraz wobec osób trzecich. Zarząd działa zgodnie ze Statutem Spółki, przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz regulaminami wewnętrznymi Spółki. Od momentu dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i tak długo jak akcje Spółki pozostawać będą w tym obrocie, Zarząd działać będzie także na podstawie aktualnie obowiązujących Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie SA.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone dla innych organów Spółki przez przepisy prawa lub Statut Spółki. Do szczególnych zadań Zarządu należą między innymi: prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki i jego przedstawicielstw w kraju i za granicą, sporządzenie i przedkładanie Radzie Nadzorczej budżetu operacyjnego Spółki na następny rok obrachunkowy, niezwłoczne powiadomianie Rady Nadzorczej o nadzwyczajnych zmianach sytuacji finansowej i prawnej Spółki lub istotnych naruszeniach umów, których stroną jest Spółka, sporządzanie sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z wymogami przepisów ustawy o rachunkowości i sprawozdań z działalności Spółki w roku obrotowym. Podjęcie przez Zarząd uchwały jest między innymi wymagane w przypadku zaciągania zobowiązań inwestycyjnych w wysokości przekraczającej 200 tys. zł, zaciągania zobowiązań w zakresie zakupu surowca niezbędnego do produkcji Spółki w wysokości wyższej niż 3 mln zł oraz zaciągania innych zobowiązań w wysokości przekraczającej 400 tys. zł.

Sposób funkcjonowania Zarządu

Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie regulaminu, który zatwierdza Rada Nadzorcza Spółki.

Działalnością Zarządu kieruje jego Prezes. W przypadku Zarządu jednoosobowego jest on upoważniony do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Członkowie Zarządu kierują poszczególnymi dziedzinami działalności Spółki w zakresie określonym przez Prezesa Zarządu.

Między innymi wymaga zgody Rady Nadzorczej zawarcie przez Spółkę:

- umowy handlowej w ramach realizacji jej podstawowej działalności, o wartości przekraczającej 15% przychodów zrealizowanych przez Spółkę w poprzednim roku obrotowym,
- umowy z podmiotem powiązany, w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), w okresie gdy papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę będą dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz
- dokonanie czynności prawnej, innej niż zawarcie umowy handlowej, jeżeli skutkiem jej jest rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania przez Spółkę o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki, z wyłączeniem czynności prawnych przewidzianych w budżecie Spółki zatwierdzonym na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą.

Prezes Zarządu zwołuje i kieruje posiedzeniami Zarządu lub upoważnia w tym celu innego członka Zarządu. Posiedzenia Zarządu powinny

odbywać się w miarę potrzeb, jednakże nie rzadziej niż raz w miesiącu. Uchwały Zarządu mogą być powzięte jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu oraz przynajmniej połowa członków Zarządu jest obecna na posiedzeniu. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają większością głosów, przy czym w przypadku równego wyniku głosowania, głos decydujący ma Prezes Zarządu. Głosowanie na posiedzeniach jest jawne, ale każdy z członków Zarządu może wnioskować o głosowanie tajne.

Raport na temat systemu wynagrodzeń

Ogólna informacja na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń

System wynagrodzeń stosowany w PCC EXOL jest ściśle powiązany ze strategią Spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami. Odzwierciedla również rozwiązania, które służą unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów jest wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania Spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie jest adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań.

Od 2015 roku funkcjonuje w Spółce System Motywacyjny dla Prezesa. Założeniem Programu jest zapewnienie optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki oraz jednostek od niej zależnych, umożliwienie Prezesowi (Członkowi) Zarządu, jako osobie kluczowej dla realizacji strategii Spółki partycypacji w oczekiwanym wzroście wartości Spółki oraz jednostek od niej zależnych i poprzez to umocnienie jego relacji ze Spółką.

Celem programu jest stworzenie warunków zachęcających i motywujących kluczowego menadżera Spółki do działania w interesie

W sporach między Spółką a członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, którą może reprezentować członek RN, na podstawie upoważnienia udzielonego przez RN albo pełnomocnicy powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Nie istnieją umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

Spółki oraz jej akcjonariuszy, poprzez umożliwienie mu objęcia akcji Spółki na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

Informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia

Informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu oraz członków Rady Nadzorczej, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, prezentowana jest w nocy 2.10.9, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PCC EXOL za 2016 rok.

Wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń lub informację o ich braku

W 2016 roku nie zaszły zmiany w polityce wynagrodzeń.

