

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ PROCHEM S.A.  
ZE SPRAWOWANIA NADZORU NAD DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI ZA ROK  
OBRACHUNKOWY 2015**

W 2015 roku Rada Nadzorcza PROCHEM S.A. IX kadencji pracowała w składzie:

- |                         |                            |
|-------------------------|----------------------------|
| 1. Marek Garliński      | Prezes Rady Nadzorczej     |
| 2. Steven Tappan        | Wiceprezes Rady Nadzorczej |
| 3. Andrzej Karczykowski |                            |
| 4. Wiesław Kiepiel      |                            |
| 5. Krzysztof Oblój      |                            |

W dniu 13 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza powołała Zarząd Spółki na nową 3-letnią kadencję. Skład Zarządu nie uległ zmianie w stosunku do poprzedniej kadencji.

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach działalności przedsiębiorstwa zgodnie z art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem Spółki PROCHEM S.A. oraz Regulaminem Rady Nadzorczej.

W 2015 roku Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej omawiane były przede wszystkim sprawy ekonomiczno-finansowe oraz strategia rozwoju PROCHEM S.A. i Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A., a także inne istotne dla funkcjonowania Spółki sprawy.

Rada Nadzorcza pełni w Spółce również obowiązki Komitetu Audytu.

**W zakresie spraw ekonomiczno-finansowych:**

- oceniano na bieżąco finansową sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A.,
- szczegółowo analizowano wyniki ekonomiczne działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w kolejnych kwartałach 2015 roku,
- na podstawie szczegółowych materiałów przygotowywanych przez Zarząd Spółki systematycznie badano rachunek wyników i bilans Spółki, stan należności i zobowiązań Spółki, analizę przepływów finansowych, analizę wskaźnikową (wskaźniki rentowności, płynności finansowej, wypłacalności i

*Hand*

- wskaźniki kapitałowe), analizę kosztów własnych sprzedaży, a także analizowano sytuację w zakresie stanu kontraktacji i stopnia realizacji planu,
- omawiano założenia do planu finansowo - ekonomicznego na rok obrotowy 2016,
  - przyjęto propozycję Zarządu Spółki dotyczącą podziału zysku za rok 2015,
  - analizowano efektywność działania Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A.

#### **W zakresie realizacji programów rozwojowych Spółki:**

- analizowano i oceniano stan realizacji kontraktu na Białorusi, co wynikało z jego skali (48,2 mln EUR) oraz ze specyficznych ryzyk o charakterze politycznym i systemowym, występujących w tym kraju,
- analizowano i oceniano postęp w realizacji biurowego projektu deweloperskiego ASTRUM Business Park w Warszawie, co związane jest z jego skalą, zaangażowaniem partnera finansowego oraz ze specyficznymi ryzykami występującymi na rynku nieruchomościowym,
- prowadzono monitoring działań, mających prowadzić do stopniowej restrukturyzacji Grupy Kapitałowej,
- prowadzono analizę i ocenę dynamiki ryzyk związanych z działalnością Prochem SA oraz spółek Grupy Kapitałowej.

#### **Komitet Audytu**

Rada Nadzorcza pełni w Spółce obowiązki Komitetu Audytu. Poza wykonywaniem tych obowiązków w ramach normalnych posiedzeń Rady Nadzorczej, odbyły się trzy odrębne spotkania w całości przeznaczone problematyce związanej z audytem. W spotkaniach tych uczestniczyli przedstawiciele audytora – KPMG Audyt Sp. z o.o.

Rada, wykonując funkcję Komitetu Audytu, dokonała m.in.:

- wyboru audytora do badania ksiąg rachunkowych Spółki za 2015 r.,
- analizy sprawozdań finansowych, analizy opinii i raportu biegłego rewidenta,
- omówienia z audytorem wyników badania ksiąg rachunkowych,
- omówienia z Zarządem komentarzy i zaleceń audytora,
- oceny pracy audytora.



Przy dokonywanych analizach Komitet zwracał w szczególności uwagę na czynniki ryzyka występujące w Spółce.

### **Konkluzja**

Działając na podstawie postanowień art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała analizy i oceny niżej wymienionych dokumentów w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym:

- jednostkowego sprawozdania finansowego PROCHEM S.A. za rok obrotowy 2015 wraz z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. za rok obrotowy 2015 wraz z opinią i raportem niezależnego biegłego rewidenta,
- sprawozdania Zarządu z działalności gospodarczej PROCHEM S.A. i Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. za rok obrotowy 2015,
- wniosku Zarządu, co do podziału zysku za rok obrotowy 2015.

Ww. sprawozdania finansowe za rok 2015 poddane zostały badaniu KPMG Audyt Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie. Raporty z tego badania oraz opinie biegłych, stanowiące ich syntezę, były podstawowym materiałem analitycznym, poddanym ocenie Rady.

Uwzględniając zatem zawarte w wymienionych materiałach źródłowych ustalenia i oceny za kompetentne i wyczerpujące, Rada uznała, że sprawozdania finansowe za 2015 r. we wszystkich istotnych aspektach sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zasadami rachunkowości i standardami, a także zgodnie ze stanem faktycznym ujawnionym w księgach. Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie sprawozdania finansowego PROCHEM S.A. za rok obrotowy 2015 oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PROCHEM S.A. za ten sam okres.

Rada Nadzorcza poddała też analizie sprawozdanie Zarządu z działalności gospodarczej prowadzonej w 2015 r. Rada stwierdziła, że sprawozdanie to rzetelnie przedstawia podejmowane działania gospodarcze, a także pozwala na ocenę kondycji finansowej i majątkowej Spółki. Rada Nadzorcza stawia wniosek, aby Walne

Zgromadzenie Akcjonariuszy udzieliło członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2015.

Jednocześnie Rada rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu zatwierdzenie uchwały dotyczącej podziału zysku za rok 2015 i przeznaczenie z zysku netto kwoty w wysokości 1.558.000,00 zł na dywidendę dla Akcjonariuszy Spółki oraz kwoty w wysokości 4.655.046,00 zł na kapitał rezerwowy.

### **W zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Radę Nadzorczą**

Rada Nadzorcza oceniła stosowanie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w części III, dotyczącej członków rad nadzorczych, w odniesieniu do roku 2015. Rada Nadzorcza stwierdza, że powyższe zasady były przez Radę Nadzorczą stosowane.

W związku z wejściem w życie w dniu 01 stycznia 2016r. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza dokonała przeglądu nowych rekomendacji i zasad oraz oceniła stosowanie rozdziału II Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, w części dotyczącej rad nadzorczych. Rada Nadzorcza stwierdza, że praktyki te są stosowane, z wyłączeniem zasady II.Z.8.

### **Informacje wymagane przez Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, obowiązujące od 01 stycznia 2016r.**

#### **Ocena spełniania kryteriów niezależności przez Członków Rady (II.Z.6)**

Członkowie Rady Nadzorczej, na posiedzeniu Rady w dniu 16 marca 2016r. złożyli oświadczenia o spełnianiu kryteriów niezależności, w myśl obowiązku określonego w zasadzie II.Z.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Członkowie Rady Nadzorczej Wiesław Kiepiel oraz Krzysztof Obłój oświadczyli, że spełniają kryteria niezależności w stosunku do spółki Prochem S.A., przy czym:

- Wiesław Kiepiel oświadczył, że oprócz wynagrodzenia otrzymywanego jako członek Rady Nadzorczej spółki Prochem S.A., otrzymywał w 2015 roku



dodatkowe wynagrodzenie w związku ze świadczonymi na rzecz Spółki usługami doradczymi.;

- Krzysztof Obłój oświadczył, że pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Prochem S.A. przez dłużej niż 3 kadencje, jednakże biorąc pod uwagę dotychczasowy sposób wykonywania obowiązków członka Rady Nadzorczej, w szczególności przestrzeganie m.in. zobowiązań opisanych w punkcie 2 Załącznika nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. 2005/162/WE, jako członek Rady Nadzorczej pozostaje niezależny w stosunku do Prochem S.A.

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej oświadczyli, że nie spełniają kryteriów niezależności.

Po przeanalizowaniu oświadczeń oraz okoliczności w nich wskazanych, Rada Nadzorcza przyjmuje, że Członkowie Rady Nadzorczej Wiesław Kiepiel oraz Krzysztof Obłój spełniają kryteria niezależności w stosunku do spółki Prochem S.A.

W odniesieniu do Wiesława Kiepiela Rada Nadzorcza, wydając powyższą ocenę, wzięła pod uwagę fakt, że otrzymywane w 2015r. wynagrodzenie nie może być uznane za wynagrodzenie w znaczącej wysokości oraz, że umowa o świadczenie usług doradczych została rozwiązana.

W odniesieniu do Krzysztofa Obłoja, Rada Nadzorcza, wydając powyższą ocenę, wzięła pod uwagę dotychczasowy sposób wykonywania przez niego obowiązków członka Rady Nadzorczej oraz jego autorytet.

Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (II.Z.10.3)

W dniu 01 stycznia 2016 r. weszły w życie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 (dalej jako Dobre Praktyki). Spółka już w dniu 22 stycznia 2016r. wysłała stosowny raport o stosowaniu Dobrych Praktyk. Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 16 marca 2016r. Rada Nadzorcza przyjęła przedstawioną przez Zarząd Spółki

informację dotyczącą stosowania Dobrych Praktyk ze szczególnym uwzględnieniem wyjaśnień w zakresie rekomendacji i zasad, których Spółka nie stosuje oraz które nie dotyczą Spółki.

Spółka prawidłowo i zgodnie z obowiązującymi przepisami przekazuje informacje bieżące i okresowe.

Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

Działalność sponsoringowa, charytatywna lub inna o zbliżonym charakterze (II.Z.10.4)

Stosownie do postanowień zasady II.Z.10.4 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Rada Nadzorcza informuje, że Spółka nie posiada polityki w zakresie prowadzenia działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Za zgodność



---

Marek Garliński

Prezes Rady Nadzorczej

PROCHEM S.A.