

**Raport**  
**o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez CIECH S.A.**  
**za rok obrotowy 2008**

Niniejszy Raport zawiera:

1. Wskazanie „zasad ładu korporacyjnego”, które nie były przez spółkę stosowane w roku obrotowym 2008.
2. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadniczych uprawnień, praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.
3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.
4. Opis podstawowych cech stosowanych w CIECH S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

**1. Wskazanie „zasad ładu korporacyjnego”, które nie były przez spółkę stosowane w roku obrotowym 2008**

CIECH S.A. od momentu wprowadzenia akcji spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi dokładał starań, aby zapewnić wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji o spółce i poszanowanie praw akcjonariuszy, niezależnie od wielkości posiadanego przez nich pakietu akcji. Dążenie do zapewnienia pełnej przejrzystości działania i postępowania zgodnie z etykietą biznesową, znalazło wyraz w stosowaniu dobrych praktyk spółek giełdowych.

Zarząd CIECH S.A. w styczniu 2008 roku przyjął zasady ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego - zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Raport Nr 1/2008) z wyjątkiem następujących zasad:

- nr 1.11 z działu II
- nr 6 z działu III
- nr 7 z działu III,
- nr 8 z działu III.

Wyżej wspomniane zasady nie były stosowane ze względu na brak informacji pozwalających na stwierdzenie niezależności członków Rady Nadzorczej, którzy zgodnie z załącznikiem I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...) powinni zasiadać w funkcjonujących w spółce komitetach rady nadzorczej.

Od dnia 14 maja 2008 roku Zarząd CIECH S.A. – po złożeniu przez członków Rady Nadzorczej oświadczeń o spełnianiu przesłanek określonych w załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji (rady nadzorczej) (2005/162/WE) - przyjął do stosowania wszystkie zasady ładu korporacyjnego dla spółek akcyjnych będących emitentami, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa, które są dopuszczone do obrotu giełdowego – zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” uchwalone uchwałą Nr 12/1170/007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku, która weszła w życie z dniem 1 stycznia 2008 roku i przekazała do publicznej wiadomości w dniu 14 maja 2008 roku (RB 30/2008) informację o aktualizacji oświadczenia złożonego w dniu 7 stycznia 2008 roku.

Z uwagi na fakt, że I część dobrych praktyk 2008 (rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych) nie została wyłączona spod obowiązku publikowania raportów na podstawie par. 29 ust. 5 RG, Zarząd spółki odnosząc się do tej części dokumentu oświadcza, że spółka nie transmitowała z wykorzystaniem sieci Internet, nie rejestrowała przebiegu obrad i nie zamieściła na korporacyjnej stronie internetowej dwóch z czterech odbytych WZ Spółki w roku 2008.

**2. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia, jego zasadniczych uprawnień, praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

Zgodnie ze Statutem CIECH S.A. do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu strat;
- 3) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia;

- 4) zmiana Statutu Spółki;
- 5) zmiana przedmiotu działalności Spółki;
- 6) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 7) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie wysokości wynagrodzeń dla członków Rady Nadzorczej;
- 8) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- 9) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;
- 10) podejmowanie uchwał co do przeprowadzenia emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje, za wyjątkiem emisji obligacji, o których mowa w § 21 pkt Statutu spółki CIECH S.A., którego treść przytoczono w niniejszym raporcie, w części dotyczącej kompetencji RN w pkt 8.
- 11) połączenie Spółki z innymi spółkami i przekształcenie Spółki;
- 12) rozwiązanie Spółki;
- 13) uchwalanie warunków umarzania akcji;
- 14) podejmowanie innych uchwał przewidzianych przepisami prawa lub niniejszego Statutu.

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie CIECH SA uprzednio przedstawiane są do zaopiniowania Radzie Nadzorczej.

Zasady uczestnictwa, tryb postępowania i wykonywania prawa głosu reguluje Regulamin Walnego Zgromadzenia CIECH S.A., który został przyjęty przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. w dniu 29 czerwca 2005 roku i wszedł w życie od następnego zgromadzenia, które odbyło się 17 lutego 2006 roku.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. oprócz uczestników Zgromadzenia w obradach biorą udział członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej wymaga wyjaśnienia, które powinno być przedstawione na Zgromadzeniu.

Przewodniczący kieruje przebiegiem Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem. Zapewnia sprawny przebieg obrad Zgromadzenia oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy.

Do kompetencji Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- otwieranie dyskusji nad poszczególnymi punktami porządku obrad, udzielanie głosu,
- odbieranie głosu w przypadku wypowiedzi:
  - przekraczających ustalony limit czasu wystąpień albo replik, lub
  - na tematy nie objęte porządkiem obrad,
  - zawierających treści obraźliwe,
- zamykanie dyskusji nad poszczególnymi punktami porządku obrad,
- ustalanie – na podstawie przyjmowanych wniosków – treści projektowanych uchwał Zgromadzenia,
- zarządzanie głosowań, czuwanie nad ich prawidłowym przebiegiem, podpisywanie wszystkich dokumentów zawierających wyniki głosowania i ogłaszanie wyników głosowań,
- wydawanie zarządzeń porządkowych obowiązujących na sali obrad,
- rozstrzyganie wątpliwości proceduralnych i wyjaśnianie – na podstawie uzyskiwanych opinii prawnych – kwestii prawnych,
- stwierdzanie wyczerpania porządku obrad,
- zamykanie Zgromadzenia po wyczerpaniu porządku obrad.

Przewodniczący może samodzielnie zarządzać przerwy porządkowe w obradach inne niż przerwy zarządzane przez Zgromadzenie na podstawie art. 408 § 2 KSH. Przerwy porządkowe powinny być zarządzane przez Przewodniczącego w taki sposób, żeby obrady Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia.

Przewodniczący może wprowadzać pod obrady sprawy porządkowe, do których należą zwłaszcza:

- zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw przewidzianych w porządku obrad,
- wybór komisji przewidzianych Regulaminem,
- sposób dodatkowego zapisu przebiegu obrad,
- rozpatrzenie wniosku i podjęcie uchwały o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia.

Uczestnicy Zgromadzenia mogą zgłaszać wnioski merytoryczne dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, wnioski porządkowe oraz wnioski o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia.

Głosowanie odbywa się w sposób jawny. Tajne głosowanie zarządza się:

- a) przy wyborach,
- b) nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki,
- c) nad wnioskami o odwołanie likwidatorów Spółki,
- d) nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności osób określonych w pkt. b) i c),
- e) w sprawach osobowych,
- f) na żądanie choćby jednego z uczestników Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia CIECH S.A. prawo żądania tajnego głosowania nie służy przy podejmowaniu uchwał w sprawach porządkowych. Zgromadzenie może uchylić tajność głosowania w sprawach dotyczących wyboru powoływanych przez nie komisji.

### **3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów.**

#### **Zarząd CIECH S.A.**

Zgodnie z § 23 ust. 1 Statutu Spółki, Zarząd składa się z trzech do pięciu osób. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa trzy lata.

Zarząd CIECH S.A. działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy i decyzje gospodarcze i inne nie zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub postanowieniami Statutu spółki do wyłącznej właściwości Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki upoważnieni są Prezes Zarządu samodzielnie, dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

W dniu 01 stycznia 2008 roku Zarząd Spółki pełnił swoje funkcje w składzie:

1. Mirosław Kochalski – Prezes Zarządu,
2. Wojciech Wardacki – Członek Zarządu,
3. Rafał Pasieka – Członek Zarządu,
4. Marek Trosiński – Członek Zarządu.

W dniu 2 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH S.A. odwołało ze składu Zarządu CIECH S.A.:

1. Wojciecha Wardackiego,
2. Rafała Pasiekę,
3. Marka Trosińskiego.

W tym samym dniu NWZ CIECH S.A. powołało do składu Zarządu CIECH SA:

1. Marcina Dobrzańskiego,
2. Ryszarda Kunickiego,
3. Artura Osuchowskiego,
4. Kazimierza Przelomskiego.

W związku z powyższym od dnia 2 kwietnia 2008 roku Zarząd CIECH S.A. pełnił swoje funkcje w składzie:

1. Mirosław Kochalski – Prezes Zarządu,
2. Marcin Dobrzański – Członek Zarządu,
3. Ryszard Kunicki – Członek Zarządu,
4. Artur Osuchowski – Członek Zarządu,
5. Kazimierz Przelomski – Członek Zarządu.

W dniu 11 lipca 2008 roku Pan Mirosław Kochalski – Prezes Zarządu CIECH S.A. złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu CIECH S.A. W tym samym dniu Zarząd CIECH S.A. postanowił w drodze uchwały o wyznaczeniu Członka Zarządu Pana Ryszarda Kunickiego do bieżącego kierowania pracami Zarządu CIECH S.A. do czasu powołania Prezesa Zarządu przez Walne Zgromadzenie.

W dniu 19 sierpnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało kolejnych zmian w składzie Zarządu CIECH S.A. polegających na:

- powołaniu Pana Ryszarda Kunickiego na funkcję Prezesa Zarządu,
- powołaniu Pana Roberta Bednarskiego do składu Zarządu,
- odwołaniu Pana Kazimierza Przelomskiego ze składu Zarządu.

W związku z powyższym od dnia 19 sierpnia 2008 roku Zarząd CIECH S.A. pełnił swoje funkcje w następującym składzie:

1. Ryszard Kunicki – Prezes Zarządu,
2. Robert Bednarski – Członek Zarządu,
3. Marcin Dobrzański – Członek Zarządu,
4. Artur Osuchowski – Członek Zarządu.

Wyżej przywołany skład Zarządu nie uległ zmianie do dnia 31 grudnia 2008 roku.

#### **Rada Nadzorcza CIECH S.A.**

Zgodnie z § 20 ust. 1 Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza CIECH S.A. działa na podstawie uchwalonego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie regulaminu. Powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza wybiera spośród swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz w razie potrzeby jego zastępcę oraz sekretarza. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;
- 2) opiniowanie opracowywanych przez Zarząd programów działania Spółki;
- 3) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej;
- 4) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- 5) zatwierdzanie regulaminów gospodarowania funduszami celowymi Spółki;
- 6) ustalanie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzeń dla członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
- 7) wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania finansowego Spółki oraz przeprowadzenia skonsolidowanego badania finansowego grupy kapitałowej Spółki;
- 8) podejmowanie uchwał co do przeprowadzenia emisji obligacji, z wyłączeniem emisji obligacji zamiennych oraz obligacji z prawem pierwszeństwa, z zastrzeżeniem, że każdorazowe zadłużenie Spółki z tytułu obligacji wyemitowanych na podstawie uchwały Rady Nadzorczej nie może przekroczyć równowartości 500.000.000 (pięciuset milionów) złotych.

Zgodnie ze Statutem CIECH S.A. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały bez zwoływania posiedzenia, w trybie głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym dla skutecznego podjęcia uchwały w takim trybie konieczne jest powiadomienie o treści projektu uchwały wszystkich członków Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

Na dzień 1 stycznia 2008 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. działała w składzie:

1. Grzegorz Miś – Przewodniczący Rady,
2. Alicja Pimpicka – Zastępca Przewodniczącego,
3. Wiktor Cwynar – Członek Rady,
4. Dariusz Krajowski – Kukiel – Członek Rady,
5. Tomasz Karusewicz – Członek Rady.

W dniu 2 kwietnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie:

- odwołało ze składu Rady Nadzorczej:
  1. Grzegorza Misia,
  2. Tomasza Karusewicza,
  3. Dariusza Krajowskiego - Kukiel,
  4. Wiktora Cwynara,
- powołało do składu Rady Nadzorczej:
  1. Wiktora Askanasa,
  2. Przemysława Cieszyńskiego,
  3. Krzysztofa Salwacha,
  4. Roberta Skoczeń,

5. Wojciecha Włodarczyka,
6. Krzysztofa Zdanowskiego.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza CIECH SA od dnia 2 kwietnia 2008 roku funkcjonowała w składzie:

1. Alicja Pimpicka,
2. Wiktor Askanas,
3. Przemysław Cieszyński,
4. Krzysztof Salwach,
5. Robert Skoczeń,
6. Wojciech Włodarczyk,
7. Krzysztof Zdanowski.

W dniu 9 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza powierzyła Panu Robertowi Skoczeń funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej CIECH S.A., Panu Krzysztofowi Zdanowskiemu – funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a Pani Alicji Pimpickiej funkcję – Sekretarza Rady.

W dniu 18 czerwca 2008 roku Pan Krzysztof Zdanowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej złożył rezygnację.

W związku powyższym od dnia 18 czerwca 2008 roku Rada Nadzorcza pełniła swoje funkcje w następującym składzie:

1. Robert Skoczeń – Przewodniczący Rady,
2. Alicja Pimpicka – Sekretarz Rady,
3. Wiktor Askanas – Członek Rady,
4. Przemysław Cieszyński – Członek Rady,
5. Krzysztof Salwach – Członek Rady,
6. Wojciech Włodarczyk – Członek Rady.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie CIECH SA w dniu 26 czerwca 2008 roku powołało Radę Nadzorczą CIECH S.A. na kolejną wspólną VI kadencję w składzie:

1. Przemysław Cieszyński,
2. Krzysztof Mastalerz,
3. Jacek Goszczyński,
4. Alicja Pimpicka,
5. Krzysztof Salwach,
6. Robert Skoczeń,
7. Wojciech Włodarczyk.

Rada Nadzorcza w dniu 7 lipca 2008 roku powierzyła ponownie Panu Robertowi Skoczeń funkcję Przewodniczącego Rady, Panu Jackowi Goszczyńskiemu - funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady, a Panu Krzysztofowi Salwach – funkcję Sekretarza Rady.

W dniu 20 listopada 2008 roku Pan Robert Skoczeń złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 30 listopada 2008 roku.

W dniu 16 grudnia 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało następujących zmian w składzie Rady Nadzorczej:

- odwołało ze składu Rady Pana Wojciecha Włodarczyka,
- powołało do składu Rady Pana Grzegorza Kłoczko,
- powołało do składu Rady Panią Marzenę Okła – Anuszewską.

W dniu 17 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza powierzyła Panu Grzegorzowi Kłoczko funkcję Przewodniczącego Rady.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Rada Nadzorcza CIECH S.A. pełniła swoje funkcje w składzie:

1. Grzegorz Kłoczko – Przewodniczący Rady,
2. Jacek Goszczyński – Zastępca Przewodniczącego Rady,
3. Krzysztof Salwach – Sekretarz Rady,
4. Marzena Okła – Anuszevska – Członek Rady,
5. Alicja Pimpicka – Członek Rady,
6. Przemysław Cieszyński – Członek Rady,
7. Krzysztof Mastalerz – Członek Rady.

## **Komitety Rady Nadzorczej CIECH S.A.**

W ramach Rady Nadzorczej CIECH S.A. funkcjonują trzy Komitety: Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A., Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń oraz Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Strategii i Inwestycji.

### **Komitet Audytowy**

Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH S.A. został powołany Uchwałą Nr 57/IV/2005 z dnia 16 lutego 2005 roku.

W szczególności do zadań Komitetu należy:

- 1) monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki;
- 2) omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru i zakresu badania oraz monitorowanie koordynacji prac między biegłymi rewidentami a służbami finansowymi Spółki;
- 3) przegląd okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), ze skoncentrowaniem się w szczególności na:
  - a) wszelkich zmianach norm, zasad i praktyk księgowych;
  - b) głównych obszarach podlegających osądowi;
  - c) znaczących korektach wynikających z badania;
  - d) oświadczeniach o kontynuacji działania;
  - e) zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości;
- 4) omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych;
- 5) analiza listu do Zarządu sporządzonego przez biegłych rewidentów Spółki, niezależności i obiektywności dokonanego przez nich badania i odpowiedzi Zarządu;
- 6) przegląd systemu kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej CIECH (w tym mechanizmów kontroli finansowej, operacyjnej, zgodności z przepisami, oceny ryzyka i zarządczej) oraz raportu rocznego;
- 7) roczne przeglądy wybranych umów, transakcji i uzgodnień między Spółką i podmiotami zależnymi;
- 8) analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki i głównych spostrzeżeń innych analityków wewnętrznych oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia, łącznie ze zbadaniem stopnia niezależności audytorów wewnętrznych;
- 9) roczny przegląd programu audytu wewnętrznego, koordynacja prac audytorów wewnętrznych i zewnętrznych oraz badanie warunków funkcjonowania audytorów wewnętrznych;
- 10) rozważanie wszelkich innych kwestii, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
- 11) informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich znaczących kwestiach w ogólnym kontekście swojej działalności.

Komitet Audytowy Rady Nadzorczej CIECH SA składa coroczne sprawozdanie ze swojej działalności, które jest częścią Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej CIECH S.A., przedkładanego Akcjonariuszom podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.

Na dzień 1 stycznia 2008 roku Komitet Audytowy działał w składzie:

1. Alicja Pimpicka,
2. Wiktor Cwynar.

W dniu 26 lutego 2008 roku Rada Nadzorcza powołała w skład Komitetu Audytowego Pana Grzegorza Misia. W związku z powyższym od tego dnia Komitet Audytowy działał w następującym składzie:

1. Alicja Pimpicka,
2. Wiktor Cwynar,
3. Grzegorz Miś.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej w dniu 9 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza ustaliła następujący skład Komitetu Audytowego:

1. Przemysław Cieszyński,
2. Alicja Pimpicka,
3. Krzysztof Salwach.

W związku z wyborem Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną VI kadencję w dniu 7 lipca 2008 roku ustalono następujący skład Komitetu Audytowego:

1. Alicja Pimpicka,
2. Przemysław Cieszyński,
3. Krzysztof Salwach.

#### **Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń**

Komitet ds. Wynagrodzeń został powołany Uchwałą Nr 66/IV/2005 Rady Nadzorczej CIECH S.A.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu ds. Wynagrodzeń głównym zadaniem Komitetu jest doradzanie Radzie Nadzorczej w kwestiach związanych z określaniem zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu CIECH S.A.

W szczególności, do zadań Komitetu należy:

- 1) przedstawienie Radzie Nadzorczej propozycji w zakresie zasad wynagradzania członków Zarządu CIECH S.A., które winny uwzględniać wszystkie formy wynagradzania, w szczególności w odniesieniu do: wynagrodzenia stałego, systemu wynagradzania za wyniki, systemu emerytalnego i odpraw;
- 2) przedstawienie Radzie Nadzorczej propozycji w zakresie wysokości wynagrodzenia każdego z członków Zarządu CIECH S.A.;
- 3) przedstawienie Radzie Nadzorczej projektów umów regulujących pełnienie obowiązków przez członków Zarządu CIECH S.A.;
- 4) omawianie (z udziałem lub bez udziału Zarządu Spółki) wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą się pojawiać w kwestiach związanych z wynagradzaniem członków Zarządu CIECH S.A.;
- 5) rozważanie wszelkich innych kwestii, na które zwrócił uwagę Komitet lub Rada Nadzorcza;
- 6) informowanie Rady Nadzorczej o wszelkich znaczących kwestiach w ogólnym kontekście działalności Komitetu.

Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń składa coroczne sprawozdanie ze swojej działalności, które jest częścią Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej CIECH S.A., przedkładanego Akcjonariuszom podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CIECH S.A.

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej w dniu 9 kwietnia 2008 roku Rada Nadzorcza ustaliła następujący skład Komitetu Rady Nadzorczej ds. Wynagrodzeń:

- Wiktor Askanas,
- Wojciech Włodarczyk,
- Krzysztof Zdanowski.

W związku z wyborem Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną VI kadencję w dniu 7 lipca 2008 roku ustalono następujący skład Komitetu ds. Wynagrodzeń:

1. Jacek Goszczyński,
2. Robert Skoczeń,
3. Wojciech Włodarczyk.

Kolejnych zmian w składzie Komitetu Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Wynagrodzeń dokonano w dniu 21 stycznia 2009 roku, powołując w jego skład:

1. Jacka Goszczyńskiego,
2. Krzysztofa Mastalerza,
3. Grzegorza Kłoczko.

#### **Komitet Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Strategii i Inwestycji**

W dniu 8 maja 2008 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet ds. Strategii i Inwestycji w składzie:

1. Przemysław Cieszyński,
2. Krzysztof Salwach,
3. Wojciech Włodarczyk.

W związku z wyborem Rady Nadzorczej CIECH S.A. na kolejną wspólną VI kadencję, w dniu 7 lipca 2008 roku ustalono następujący skład Komitetu ds. Strategii i Inwestycji Kapitałowych:

1. Przemysław Cieszyński,
2. Krzysztof Mastalerz,
3. Wojciech Włodarczyk.

Kolejnych zmian w składzie Komitetu Rady Nadzorczej CIECH S.A. ds. Strategii i Inwestycji Kapitałowych dokonano w dniu 21 stycznia 2009 roku, powołując w jego skład:

1. Przemysława Cieszyńskiego,
2. Krzysztofa Mastalerza,
3. Marzenę Okła – Anuszewską.

#### **4. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Zarząd Ciech S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Skuteczny system kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej funkcjonuje poprzez:

- przygotowanie procedur określających zasady i podział odpowiedzialności za sporządzanie sprawozdań finansowych, w tym zapewnienia ich jakości.
- ustalenie zakresu raportowania na bazie obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- opracowanie, wdrożenie i nadzór nad stosowaniem w spółkach Grupy Kapitałowej Ciech spójnych zasad rachunkowości,
- półroczne przeglądy i roczne badania publikowanych sprawozdań finansowych Ciech S.A. i Grupy Kapitałowej przez niezależnego audytora,
- procedury autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją.

Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje Członek Zarządu odpowiedzialny za sprawy finansowe. Za organizację prac związanych z przygotowaniem sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Finansów, podlegający bezpośrednio Członkowi Zarządu Ciech S.A. Jednolitość stosowanych standardów w Grupie zapewnia stosowanie przez wszystkie spółki jednolitych zasad rachunkowości Grupy Ciech oraz jednolitych zasad konsolidacji wg. MSR/MSSF.

Zakres ujawnianych danych w publikowanych raportach okresowych wynika z ewidencji księgowej Spółki oraz dodatkowych informacji przekazywanych przez poszczególne komórki organizacyjne Ciech S.A. Spółki Grupy Kapitałowej przekazują wymagane dane w formie pakietów sprawozdawczych w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Zakres ujawnianych danych w ramach Grupy Kapitałowej jest zdefiniowany i wynika z obowiązków informacyjnych określonych przez MSR/MSSF. Na bieżąco prowadzony jest monitoring zmian MSR/MSSF w celu określenia potrzeby aktualizacji zakresu raportowania.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe przeglądowi oraz badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Przeglądowi podlega w szczególności adekwatność danych finansowych, zakres koniecznych ujawnień oraz szacunki rezerw. Wyniki przeglądu lub badania prezentowane są przez audytora kierownictwu Pionu Finansów oraz Członkowi Zarządu odpowiedzialnemu za finanse.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Umowy na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta są zawierane co roku z wybranym przez Radę Nadzorczą audytorem. Komitet Audytowy powołany w ramach kompetencji Rady Nadzorczej sprawuje nadzór nad procesem raportowania finansowego oraz współpracuje z niezależnym audytorem.

W Spółce określone są procedury autoryzacji sprawozdań finansowych. Raporty okresowe po zakończeniu badania przez audytora przekazywane są do członków Zarządu Spółki. Roczne sprawozdania przyjęte przez Zarząd Spółki, po zaopiniowaniu przez Komitet Audytowy i poddaniu ocenie przez Radę Nadzorczą są zatwierdzane przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Po publikacji rocznego lub półrocznego sprawozdania finansowego wnioski z badania sprawozdania finansowego przedstawiane są Komitetowi Audytowemu. Przedstawiciele Komitetu Audytowego analizują wyniki badania i przeglądu na zamkniętych posiedzeniach z audytorem Spółki. Biegły rewident dodatkowo przedstawia List do Zarządu w którym zawiera rekomendacje dla Zarządów Spółek Grupy w oparciu o wyniki badania lub przeglądu sprawozdania finansowego w danym roku. Otrzymałe rekomendacje audytora są omawiane przez Komitet Audytowy wraz z kierownictwem Pionu Finansów celem ich implementacji.

Istotnym elementem zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych jest wewnętrzna kontrola sprawowana przez audyt wewnętrzny Spółki.

Audyt wewnętrzny funkcjonuje w oparciu o zatwierdzony przez Zarząd Spółki „Regulamin systemu kontroli i audytu wewnętrznego w Ciech S.A. oraz jednostkach zależnych i współzależnych.” System kontroli wewnętrznej oparty o zasady niezależności obejmuje wszystkie procesy Spółki, w tym obszary mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdań finansowych. W zakresie działań audytu wewnętrznego leży między innymi badanie i ocena mechanizmów kontrolnych służących wiarygodności i spójności danych finansowych, stanowiących podstawę sporządzania sprawozdań w Spółkach.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki (zatwierdzoną przez Zarząd) opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Księgi rachunkowe są prowadzone w zintegrowanym systemie informatycznym ERP. Modułowa struktura systemu zapewnia przejrzysty podział kompetencji, spójność zapisów operacji w księgach oraz kontrole zgodności pomiędzy księgami główną i pomocniczymi. Możliwości systemu pozwalają na jego bieżące dostosowywanie do zmieniających się zasad rachunkowości lub innych norm prawnych. System posiada pełną dokumentację techniczną i użytkową, która zgodnie z artykułem 10 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości jest okresowo aktualizowana.

Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami dla upoważnionych pracowników. Kontrola dostępu prowadzona jest na każdym etapie sporządzania sprawozdania finansowego, począwszy od wprowadzania danych źródłowych, poprzez przetwarzanie danych, aż do generowania informacji wyjściowych.

Odzwierciedleniem skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych Ciech S.A. i Grupy Kapitałowej Ciech, są efekty w postaci wysokiej jakości tych sprawozdań, co potwierdzają wydawane opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych, wysokie oceny odbiorców sprawozdań oraz wysokie miejsca zajmowane przez Ciech S.A. w konkursie The Best Annual Report organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków pod patronatem Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.