

**ROCZNE SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI CCC S.A.
ZA ROK 2016**



CCC
SHOES & BAGS



SPIS TREŚCI

1. Działalność spółki CCC	4
Wybrane dane finansowe	6
1.1 Informacje ogólne.	8
1.2 Produkty i marki	12
1.3 Model biznesowy	24
1.4 Notowania akcji na GPW w Warszawie	28
2. Strategia Grupy CCC – realizacja i plany rozwoju.	32
2.1 Misja i strategia.	34
2.2 Realizacja strategii za lata 2016–2017	36
2.4 Perspektywy rozwoju	40
3. Analiza wybranych wyników finansowych Grupy CCC.	42
3.1 Analiza wybranych danych finansowych i operacyjnych	44
3.2 Zarządzanie zasobami finansowymi oraz płynność finansowa	56
3.3 Informacja o zawartych umowach przez SPÓŁKĘ GRUPY CCC	64
4. Organizacja Grupy Kapitałowej CCC S.A.	68
4.1 Struktura Grupy Kapitałowej	70
4.2 Kapitał zakładowy i akcjonariat	74
5. Akcje CCC S.A. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	80
6. Ład korporacyjny	88
6.1 Stosowany zbiór zasad ładu korporacyjnego	90
6.2 Walne Zgromadzenie CCC S.A.	96
6.3 Organy zarządcze, nadzorujące i ich komitety w CCC S.A.	100
6.4 Wynagrodzenie władz CCC S.A.	116
6.5 Zarządzanie ryzykiem	120
7. Pracownicy	126
7.1 Struktura zatrudnienia	128
7.2 Programy rozwojowe dla pracowników	132
8. Zaangażowanie CCC	136
9. Oświadczenia Zarządu.	142
9.1 Oświadczenie w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego.	144
9.2 Oświadczenie i informacja o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	145
10. Pozostałe informacje	146

1. DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI CCC



CCC



CCC
SHOES & BAGS

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono na euro zgodnie ze wskazaną, obowiązującą metodą przeliczania:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według kursu obowiązującego na ostatni dzień okresu sprawozdawczego:

kurs na 31.12.2016 r. wynosił 1 EUR – 4,4240 PLN

kurs na 31.12.2015 r. wynosił 1 EUR – 4,2615 PLN

- poszczególne pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów i jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

kurs średni w okresie 01.01.2016 – 31.12.2016 r. wynosił
1 EUR – 4,3757 PLN

kurs średni w okresie 01.01.2015 – 31.12.2015 r. wynosił
1 EUR – 4,1848 PLN

Przeliczenia dokonano zgodnie ze wskazanymi wcześniej kursami wymiany przez podzielenie wartości wyrażonych w milionach złotych przez kurs wymiany.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	W MLN PLN		W MLN EUR	
Wybrane dane ze skonsolidowanego sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	2016	2015	2016	2015
Przychody ze sprzedaży	1 738,5	1 673,9	397,3	400,0
Działalność detaliczna	1 684,8	1 438,4	385,0	343,7
Działalność pozostała	53,7	235,5	12,3	56,3
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	545,0	486,8	124,6	116,3
Marża brutto ze sprzedaży	31,3%	29,1%	31,3%	29,1%
Zysk na działalności operacyjnej	49,9	40,1	11,4	9,6
Zysk przed opodatkowaniem	74,4	297,1	17,0	71,0
ZYSK NETTO	58,5	288,4	13,4	68,9
Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z sytuacji finansowej	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	724,4	459,9	163,7	107,9
Aktywa obrotowe, w tym:	404,8	578,2	91,5	135,7
Zapasy	149,6	116,1	33,8	27,2
Środki pieniężne	38,0	180,8	8,6	42,4
AKTYWA RAZEM	1 129,2	1 038,1	255,2	243,6
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	235,1	237,4	53,1	55,7
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	210,0	210,0	47,5	49,3
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	207,2	145,7	46,8	34,2
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	37,8	23,5	8,5	5,5
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	442,3	383,1	100,0	89,9
KAPITAŁ WŁASNY	686,9	654,9	155,3	153,7
Wybrane dane z jednostkowego sprawozdania z przepływów pieniężnych	2016	2015	2016	2015
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	154,2	369,8	35,2	88,4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(263,3)	(114,2)	(-60,2)	(27,3)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(33,7)	(133,8)	(7,7)	(32,0)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE RAZEM	(142,8)	121,8	(32,6)	29,1
DANE OPERACYJNE	2016	2015	2016	2015
Liczba sklepów CCC	436	410	—	—
Powierzchnia handlowa CCC (tys.m ²)	212,2	186,8	—	—
Liczba sklepów BOTI i LASOCKI	3	8	—	—
Powierzchnia handlowa BOTI i LASOCKI (tys.m ²)	0,4	1,1	—	—
Nakłady inwestycyjne (w mln)	(48,8)	(69,2)	(11,2)	(16,5)
Średni przychód na m ² powierzchni handlowej ⁽¹⁾	7,9	7,7	1,8	1,8

⁽¹⁾ Przychód na 1m² w powierzchni jest liczony poprzez iloraz wartości przychodu za okres 12 miesięcy danego roku przez liczbę m² powierzchni handlowej na datę bilansową

1.1 INFORMACJE OGÓLNE

1.1.1 OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE

Spółka CCC S.A. („Spółka”, „Emitent”) jest podmiotem dominującym i razem z 17 spółkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową CCC S.A. Jej głównym zadaniem jest dystrybucja towarów na terenie Polski za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży.

Spółka CCC S.A. jest liderem polskiego rynku sprzedaży detalicznej obuwia oraz jego największym producentem w Polsce. Posiada ponad 400 sklepów CCC zlokalizowanych w nowoczesnych centrach i galeriach handlowych w Polsce, zatrudnia ponad 6,5 tys. pracowników i sprzedaje prawie 20 mln par butów w ciągu roku. W styczniu 2016 r. spółka przejęła pakiet kontrolny eobuwie.pl S.A. i pozyskała dla Grupy najwyższej klasy kompetencje w zakresie e-commerce, umożliwiając tym samym zakup swoich towarów w kanale online.

Spółka CCC S.A. notowana jest na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie od 2004 r. Od grudnia

2015 wchodzi w skład indeksu największych spółek, WIG 20. Kapitalizacja spółki na koniec 2016 r. wyniosła blisko 8,0 mld PLN i wzrosła o około 7,6 mld PLN w porównaniu do debiutu giełdowego.

Działalność gospodarcza Spółki, po przeprowadzonej restrukturyzacji organizacyjnej w 2014 r., obejmuje poniższe obszary:

- sprzedaż detaliczną obuwia, torebek, akcesoriów i drobnej galanterii poprzez własną sieć dystrybucji na terenie Polski,
- podnajem powierzchni handlowych,
- działalność holdingową oraz świadczenie usług logistycznych, księgowych na rzecz CCC.eu sp. z o.o..

1.1.2 CZYNNIKI I ZDARZENIA MAJĄCE WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI CCC S.A.

ROZWÓJ MAKROEKONOMICZNY W EUROPIE ŚRODKOWO-WSCHODNIEJ:

Spółka CCC S.A. prowadzi działalność na rynku polskim. Głównymi czynnikami, które miały wpływ w prezentowanym okresie na wyniki finansowe były:

- Wzrost zatrudnienia,
- Wzrost PKB,
- Wzrost dochodu netto/dochodu do dyspozycji,
- Wzrost poziomu zaufania wśród Klientów,
- Wzrost skłonności do konsumpcji.

Od dłuższego czasu Polska odnotowuje wzrost gospodarczy. W pierwszym kwartale 2017 r. wzrost PKB wyniósł 3,1%. Nieco niższy wynik (2,8%) odnotowano w całym 2016 r. Odpowiednio dla lat 2015 oraz 2014 wzrost gospodarczy w Polsce wyniósł 3,9% oraz 3,3%.

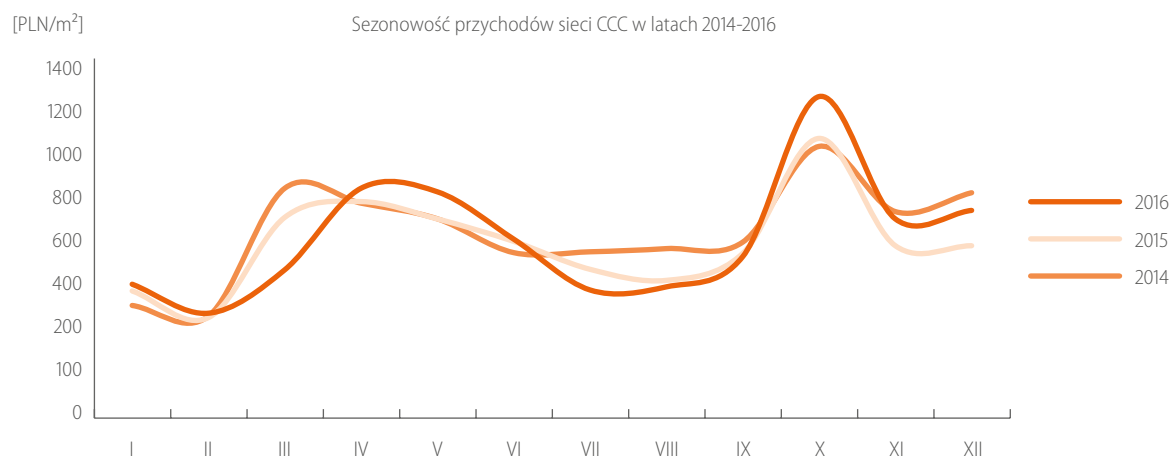
Ważnymi czynnikami makroekonomicznymi, które wpłynęły na wyniki Spółki ze względu na specyfikę działalności były zachowania konsumenckie, w szczególności skłonność do konsumpcji. Wzrost gospodarczy sprzyjał rozwojowi handlu – klienci byli skłonni do przeznaczania większych sum na dobra konsumenckie.

ZMIANY PREFERENCJI KONSUMENTÓW ORAZ ZMIANY POPYTU

Postęp technologiczny, ciągle ewoluujące trendy czy też zmiany w trybie życia znacząco wpłynęły na zmianę potrzeb oraz zachowania Klientów w prezentowanym okresie. Zmieniły się również ich preferencje, między innymi te dotyczące formy zakupów, dlatego Grupa CCC poszerzyła swoją działalność i umożliwiła klientom zakupy online (zakup sklepu internetowego eobuwie.pl).

SEZONOWOŚĆ I POGODA

Znaczny wpływ na proporcję sprzedaży w ciągu roku finansowego miały warunki pogodowe oraz sezonowość (szczyt popytu to wiosna i jesień). Zaburzenie warunków pogodowych może skutkować odłożeniem przez klientów decyzji zakupowych lub też skróceniem sezonu najwyższej sprzedaży.



ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH

Część kosztów spółki CCC S.A. jest denominowane w walutach obcych, kursy wymian USD i EUR mają wpływ na strukturę kosztów sprzedaży. Spółka udziela również pożyczek walutowych, zatem kursy wymian EUR, BGN,

USD będą mieć wpływ na wykazywanie różnic kursowych w sprawozdaniu z zysków lub strat.

ROK (USD/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
2016	4,2493	3,7193	4,1793	3,9435
2015	4,0400	3,5550	3,9011	3,7730
2014	3,5458	3,0042	3,5072	3,1537

ROK (EUR/PLN)	NAJWYŻSZY	NAJNIŻSZY	KONIEC OKRESU	ŚREDNIA
2016	4,5035	4,2355	4,4240	4,3637
2015	4,3580	3,9822	4,2615	4,1843
2014	4,3138	4,0998	4,2623	4,1845

Zdaniem Zarządu Emitenta, w okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na działalność Spółki.



1.2 PRODUKTY I MARKI

OFERTA SPÓŁKI CCC

Spółka CCC S.A. oferuje swoim klientom asortyment produktów skierowany do szerokiej grupy konsumentów. Poza obuwem damskim, męskim i dziecięcym, Spółka oferuje możliwość zakupu torebek oraz kosmetyków do pielęgnacji obuwia oraz produktów klasyfikowanych w strukturze asortymentowej jako pozostałe, w ramach których możemy wyróżnić biżuterię, galanterię, akcesoria kolarskie.

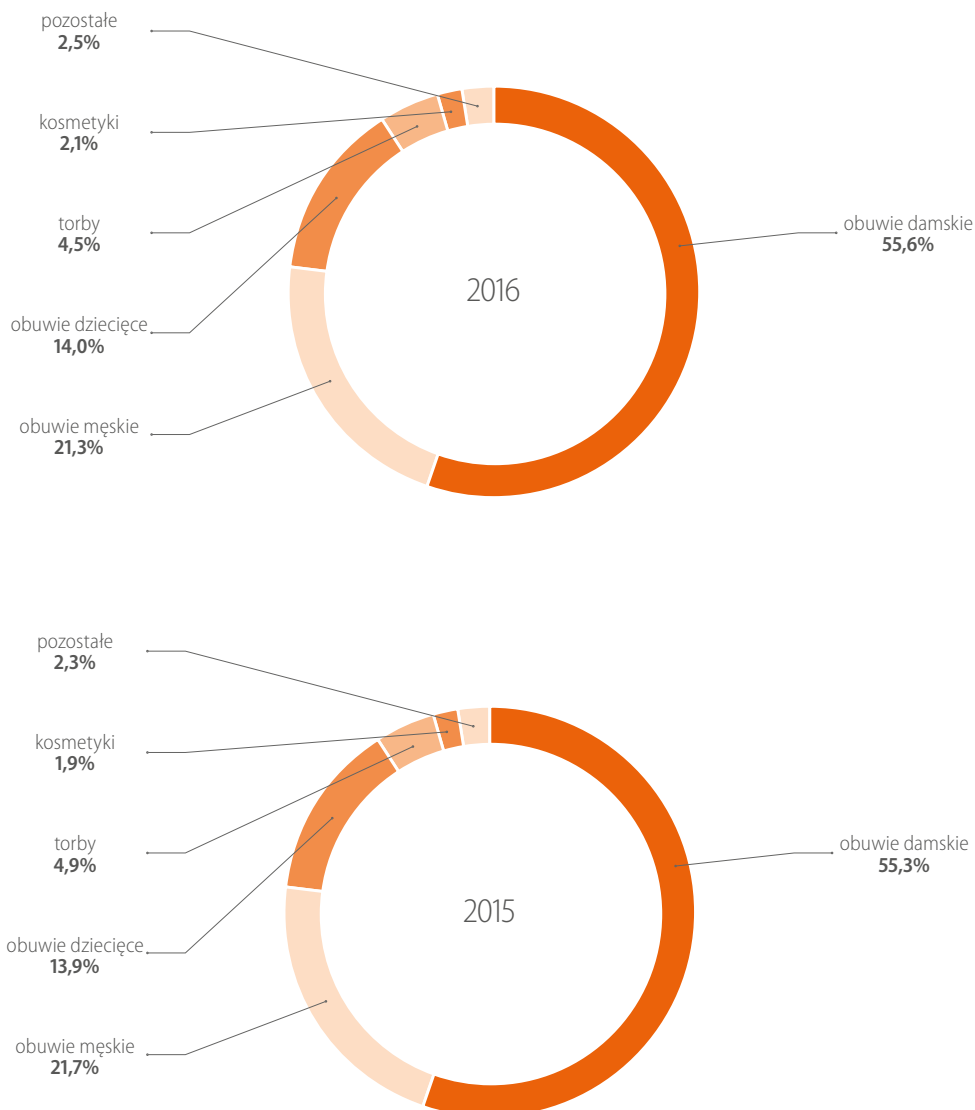
Obuwie jest podstawowym produktem Spółki CCC. Klienci odwiedzający sklepy mają do wyboru asortyment produktowy na każdą okazję – od butów do noszenia na co dzień przez buty sportowe aż po eleganckie buty skórzane. Oferowany klientom asortyment spółka sprzedaje pod markami własnymi oraz markami licencjonowanymi – szczegółowy opis oferowanych marek został przedstawiony w dalszej części tego podrozdziału.

STRUKTURA ASORTYMENTOWA

Struktura asortymentowa sprzedaży detalicznej pozostaje stała na przestrzeni lat – w 2016 r. obuwiu damskie stanowiło wartościowo ok. 55% sprzedaży; obuwiu męskie to ok. 21%, natomiast obuwiu dziecięce utrzymuje się na poziomie ok. 14%. Poza obuwiem, będącym głównym produktem, torebki odpowiadają rocznie za ok. 5% sprzedaży, kosmetyki ok. 2%.

Struktura asortymentowa sprzedaży Spółki jest stale poszerzana, różnorodność oferowanych produktów pozwala Klientom znaleźć artykuł odpowiadający ich oczekiwaniom, przez co rozwój grupy asortymentowej wpływa na zwiększenie przychodów ze sprzedaży.

Na poniższym wykresie została zaprezentowana szczegółowa struktura sprzedaży detalicznej w poszczególnych grupach asortymentowych w 2016 i 2015 r.:





55,6%

OBUWIE DAMSKIE

W ramach asortymentu obuwia damskie Spółka oferuje swoim klientkom: baleriny, botki, klapki, obuwie sportowe, półbuty, sandały, szpilki i trampki. Poszczególne towary sprzedawane są w ramach grupy asortymentowej pod następującymi markami: Lasocki, Lasocki Comfort, Sprandi, Jenny Fairy, Clara Barson, Bassano, Nylon Red, INBLU oraz Via Ravia. Sprzedaż obuwia damskiego stanowiła 55,6% (61,2% sprzedaży obuwia) wartości sprzedaży zrealizowanej w 2016 r., w ujęciu ilościowym było to 57,7% ogólnej sprzedaży obuwia co daje sprzedaż na poziomie 11,5 mln sprzedanych par butów. W stosunku do 2015 r. sprzedaż obuwia damskiego wzrosła o 10,6%.

OBUWIE MĘSKIE

21,3%

W ramach asortymentu obuwie męskie Spółka oferuje swoim klientom: botki, obuwie sportowe, półbuty, sandały i trampki. Poszczególne towary sprzedawane są w ramach grupy asortymentowej pod następującymi markami: Lasocki for men, Sprandi, Gino Lanetti, Vapiano oraz Cesare Cave. Sprzedaż obuwia męskiego stanowiła 21,3% (23,5% sprzedaży obuwia) wartości sprzedaży zrealizowanej w 2016 r., w ujęciu ilościowym było to 18,1% sprzedaży obuwia co daje sprzedaż na poziomie 3,6 mln par butów. W stosunku do 2015 r. sprzedaż obuwia męskiego wzrosła o 9,1%.



OBUWIE DZIECIĘCE

W ramach asortymentu obuwie dziecięce Spółka oferuje swoim klientom obuwie zarówno dla chłopców jak i dziewczynek na każdą porę roku. W ramach podgrup asortymentowych obuwie sprzedawane jest pod następującymi markami: Lasocki, Lasocki Kids, Lasocki Young, Sprandi, Action Boy, Magic Lady, Nelli Blu, Nylon Red, Vapiano, Muflon i marki licencjonowane, m. in. Mickey and Friends, Spiderman Ultimate, Violetta, Cars, Frozen, Planes, Star Wars, Fairies, Sofia the first, Princess, Avengers, Finding Dory. Sprzedaż z asortymentu obuwie dziecięce stanowiła 14,0% (15,4% sprzedaży obuwia) całkowitej wartości sprzedaży zrealizowanej w 2016 r., w ujęciu ilościowym było to 24,2% sprzedaży obuwia co daje sprzedaż na poziomie 4,8 mln par butów. W stosunku do 2015 r. sprzedaż obuwia dziecięcego wzrosła o 9,1%.

14,0%





4,5%

TORBY

w ramach tej grupy asortymentowej Spółka oferuje swoim klientom torby z materiałów syntetycznych, sprzedawane pod markami Jenny Fairy oraz Lasocki casual for men. Sprzedaż toreb stanowiła 4,5% ogólnej sprzedaży w 2016 r. co daje 1,1 mln sztuk sprzedanych toreb. W stosunku do 2015 r. sprzedaż toreb wzrosła o 12,2%.

W ramach asortymentu kosmetyki Spółka sprzedaje produkty do pielęgnacji obuwia. Sprzedaż asortymentu z grupy kosmetyki stanowiła 2,1% sprzedaży ogółem.

2,1%

KOSMETYKI

2,5%

POZOSTAŁE



w ramach asortymentu pozostałe Spółka sprzedaje m.in. następujące produkty: biżuterię, galanterię, akcesoria kolarskie. Sprzedaż asortymentu z grupy pozostałych produktów stanowiła 2,5% sprzedaży ogółem.





SPRANDI to marka przeznaczona dla aktywnej rodziny oraz młodych, otwartych osób, które lubią spędzać czas i relaksować się na świeżym powietrzu. Osób, które dużo chodzą i potrzebują wygodnego i funkcjonalnego obuwia w rozsądnej cenie.

Idealne na wypad na rower, piknik, spacer po parku, jak i do codziennego chodzenia po mieście dla młodszych, którzy poszukują obuwia o lifestyle'owym charakterze.

Ofert marki zaspokoi potrzeby szerokiej grupy docelowej.

Wyraziste wzornictwo, dużo koloru, wygoda to podstawowe cechy obuwia Sprandi.

RODZINNA REKREACJA I MIEJSKI STYL.

Wygodne, markowe buty sportowe.

PRODUKTY DAMSKIE

LASOCKI

SINCE 1954

- wysoka jakość, dbałość o szczegóły, styl, elegancja i komfort
- wysokogatunkowa skóra
- konkurencyjne ceny

KOBIETY

- ok. 20 – 55 lat
- dochody średnie i wysokie
- otwarte, aktywne, dbałe o kondycję
- poszukujące wyjątkowości, oryginalności
- ceniące jakość, styl, komfort
- cena ma drugorzędne znaczenie

Jenny fairy

- dobra jakość, różnorodność, modne fasony
- innowacyjne materiały (Eko – skóry, tkaniny)
- rozsądne ceny

KOBIETY

- ok. 14 – 60 lat
- dochody średnie i niższe
- otwarte, aktywne, na czasie
- poszukujące estetycznych, modnych fasonów
- ceniące różnorodność i styl
- w rozsądnych cenach

Clara Barson

CLASSIC STYLE

- zadowalająca jakość, funkcjonalność, wygoda
- różne materiały
- niskie ceny

KOBIETY

- ok. 35 – 70 lat i powyżej
- dochody niższe
- tradycjonalistki
- poszukujące wygodnych, praktycznych, sprawdzonych modeli
- ceniące wygodę i funkcjonalność
- w przystępnych cenach

PRODUKTY MĘSKIE

LASOCKI

- polska marka premium z tradycją
- wysokogatunkowa skóra
- konkurencyjne ceny
- fasony klasyczne i smart casualowe

MĘŻCZYŹNI

- ok. 25 – 75 lat
- dochody średnie i wyższe
- pewni siebie, dbający o swój wygląd, „zawartość szafy”, uciekający od „bylejakości”, ceniący wysoką jakość, styl, wygodę
- dokonujący racjonalnych wyborów – ważą stosunek jakości do ceny

Cesare Cave

- dobra jakość, wiosenno – letnie fasony
- naturalna skóra
- ręczne szycie
- rozsądne ceny

MĘŻCZYŹNI

- ok. 35 – 80 lat
- dochody średnie
- ceniący sobie swobodę i luz
- poszukujący wygodnych, przewiewnych i solidnych modeli na wiosnę i lato w przystępnych cenach

VAPIANO

- klasyczne fasony – półbuty sznurowane i wsuwane
- formalnie (wizytowe) i półformalnie obuwie w rozsądnej cenie

MĘŻCZYŹNI

- ok. 20 – 80 lat
- dochody niższe i średnie
- potrzebujący obuwia o bardziej formalnych fasonach na specjalne okazje, kilka razy do roku, lub do codziennej pracy
- driverem zakupowym jest przede wszystkim cena, kwestia materiału na dalszym planie

GINO LANETTI

- ekonomiczne, lekko usportowione obuwie miejskie
- na co dzień
- półbuty, sandały, klapki
- niskie ceny

MĘŻCZYŹNI

- ok. 18 – 65 lat
- dochody niższe i średnie
- poszukujący wygodnego obuwia w przystępnej cenie do codziennych aktywności
- zwracający uwagę na wygląd obuwia bardziej niż na materiał, z którego jest wykonany

PRODUKTY DZIECIĘCE

**LASOCKI
YOUNG**

**LASOCKI
KIDS**

- wysoka jakość, dbałość o detale i pro – zdrowotność
- funkcjonalność i wygoda
- nowoczesny design
- wysokogatunkowa skóra
- konkurencyjne ceny

RODZICE

- dochody średnie i wysokie
- otwarci, aktywni, dbający o kondycję własną i rodziny
- kluczowe cechy obuwia dziecięcego to wygoda, komfort, aspekt zdrowotny i funkcjonalność
- ceniący jakość, komfort i styl
- drugorzędne znaczenie ceny

Magic Lady
* for young fashion lovers *

ACTION BOY
SUPER SHOES


NelliBlu

- różnorodność – bogate zdobnictwo i mnogość kolorów
- modele codzienne (lekko usportowione dla chłopców) i okazjonalne (np. pantofelki dla dziewczynek)
- różne materiały (naturalne i eko – skóry, tkaniny)
- niskie ceny

RODZICE

- dochody średnie i niższe
- otwarci, aktywnie, na czasie
- poszukujący wygodnych, estetycznych, a nawet ekstrawaganckich fasonów na różne okazje
- ceniący różnorodność i kolorowość oraz szanujący gusta dzieci
- wychodzący z założenia, że dzieci szybko rosną i niszczą obuwie, więc jakość jest kwestią drugorzędną
- b. istotna niska cena

Disney

MARVEL

- licencjonowane zdobnictwo zgodne z dziecięcymi trendami (kreskówki, filmy, gry itp.)
- modele codzienne i lekko sportowe (m . in. trampki)
- różne materiały
- rozsądne ceny

RODZICE

- dochody średnie i niższe
- poszukujący wygodnego, ale efektownego obuwia dla dzieci
- spełniający marzenia pociech
- ceniący fun i kolorowość, mniej istotna jakość
- rozsądne ceny

1.3

MODEL BIZNESOWY

1.3.1 DYSTRYBUCJA

OTOCZENIE RYNKOWE

Obecna sytuacja gospodarcza w Polsce jest stabilna ze średnimi perspektywami rozwoju. Poziom PKB per capita, rośnie w stabilnym tempie i w 2016 r. osiągnął poziom 11,2 tys. EUR (dane Eurostat). Obecnie odnotowywany jest jeden z najniższych poziomów bezrobocia, który w na koniec 2016 roku wynosił ok. 8,3% (dane GUS). W prezentowanym okresie nie wystąpiły zmiany w stawkach podatkowych dotyczących towarów Spółki. W związku z powyższymi danymi makroekonomicznymi polityce społecznej rządu (program 500+), odnotowano wzrost dochodu do dyspozycji konsumentów (na podstawie danych GUS). W Polsce kluczowym konkurentem CCC jest Deichmann.

SPRZEDAŻ DETALICZNA

Sprzedaż detaliczna prowadzona jest w ramach sieci sklepów własnych i agencyjnych na terytorium Polski. W 2016 r. CCC S.A. kontynuowała działania zmierzające do zamykania sklepów małopowierzchniowych BOTI, skupiając się na rozwoju sieci sprzedaży CCC.

Łączna liczba sklepów własnych i agencyjnych na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 436. Średnia powierzchnia tych sklepów wzrosła o 31 m² do 487 m² (456 m² w 2015). Całkowita powierzchnia sklepów CCC własnych i agencyjnych na 31 grudnia 2016 r. wyniosła 212,3 tys. m² i wzrosła o 13,6 % względem 2015 r. (186,8 tys. m²). Przychody ze sprzedaży detalicznej wzrosły o 17,1% do 1 684,8 mln PLN (1438,4mln PLN w 2015) i stanowiły 96,9% całkowitej sprzedaży. Przychód ze sprzedaży detalicznej w przeliczeniu na metr kwadratowy wyniósł 7,94 tys. PLN/m² (7,65 tys. PLN/m² w 2015):

Poniższa tabela przedstawia dane dotyczące rozwoju sieci własnej sprzedaży (dane na dzień 31.12):

SIEĆ	RODZAJ	2012		2013		2014		2015		2016	
		M ²	LICZBA	M ²	LICZBA	M ²	LICZBA	M ²	LICZBA	M ²	LICZBA
CCC	własne	120 722	339	129 858	342	152 602	366	170 346	370	194 641	396
CCC	agencyjne	11 546	36	12 102	37	14 344	39	16 434	40	17 601	40
BOTI	własne	19 709	146	9 820	72	4 984	34	712	5	427	3
LASOCKI	własne	4 608	34	2 504	20	1 052	8	433	3	0	0
		156 585	555	154 284	471	172 982	447	187 925	418	212 669	439

SPRZEDAŻ POZOSTAŁA

W ramach tego kanału Spółka CCC S.A. świadczy usługi logistyczne, księgowo na rzecz CCC.eu. W roku 2015 dokonano również odsprzedaży towarów w ramach transakcji wewnątrzgrupowych.

SPRZEDAŻ ONLINE

Towary sprzedawane w salonach CCC są również dostępne online (sprzedaż realizowana przez eobuwie.pl od lipca 2015 r.).

1.3.2 LOGISTYKA

Rozwój firmy, wzrost popytu na jej produkty i coraz większe wymagania co do wydajności dystrybucji, przyczyniły się do realizacji największej w dziejach Grupy inwestycji – budowy Centrum Logistycznego położonego w Legnickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej (LSSE) w Polkowicach. Centrum Logistyczne to nowoczesny kompleks obiektów wielkopowierzchniowych.

Najważniejszym obiektem Centrum Logistycznego jest w pełni zautomatyzowany magazyn wysokiego składowania typu mini-load, o łącznej powierzchni 23.064 m², który jest w stanie pomieścić minimum 5 mln par obuwia, czyli ponad 500.000 kartonów różnych wymiarów. Stanowi największy tego typu obiekt w Europie Środkowej. Inwestycja w 40% została sfinansowana z funduszy unijnych poprzez program Innowacyjna Gospodarka.

Centrum Dystrybucyjne, w połączeniu z istniejącą sortownią, jest w stanie obsłużyć powyżej 100.000 kartonów (ok. 1,1 mln par obuwia) w ciągu dwóch pracujących zmian. Proces mechanizacji zapewnia obsługę przyszłego rozwoju oraz stanowi podstawę do dalszej rozbudowy procesów logistycznych. Ponadto, pozwala na optymalizację przestrzeni magazynowej, która obecnie wynosi 82,3 tys. m².

Efektom przeprowadzonej restrukturyzacji organizacyjnej CCC S.A. i Grupy CCC jest pozostawienie obsługi logistycznej w spółce dominującej i świadczenie usług logistycznych na rzecz podmiotu powiązanego.

1.3.3 PRODUKCJA I DOSTAWCY

Dostawcą towarów dla Spółki CCC S.A., jak i całej Grupy jest Spółka CCC.eu Sp. z o.o. Spółka ta pozyskuje towar od dostawców krajowych, zagranicznych oraz z własnej fabryki

(CCC Factory Sp. z o.o.). Więcej informacji o dostawach znajduje się w punkcie 1.3.3. Roczno sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok 2016.



1.4 NOTOWANIA AKCJI NA GPW W WARSZAWIE

W 2016 r. Spółka CCC S.A. obchodziła 12-lecie notowań swoich akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie – na koniec roku jedna akcja CCC była wyceniana na 203,55 PLN, co przekładało się na kapitalizację Grupy CCC w wysokości blisko 8,0 mld PLN. Najwyższa cena w roku (wg kursu zamknięcia) wyniosła 203,55 PLN, natomiast najniższa wyniosła 109,00 PLN. Maksymalna cena transakcji w 2016 r. wyniosła 204,00 PLN, natomiast cena minimalna 108,45 PLN.

W 2016 r. akcje CCC zyskały na wartości 55,9% podczas gdy indeksy WIG i WIG20 w tym samym okresie zyskały na wartości odpowiednio 14,1% oraz 8,0%.

Od początku notowań, cena jednej akcji CCC wzrosła o ponad 2040% z poziomu 9,50 zł (cena emisyjna z 2 grudnia 2004 r.) do ceny 203,55 PLN na zamknięcie sesji 30 grudnia 2016 r.

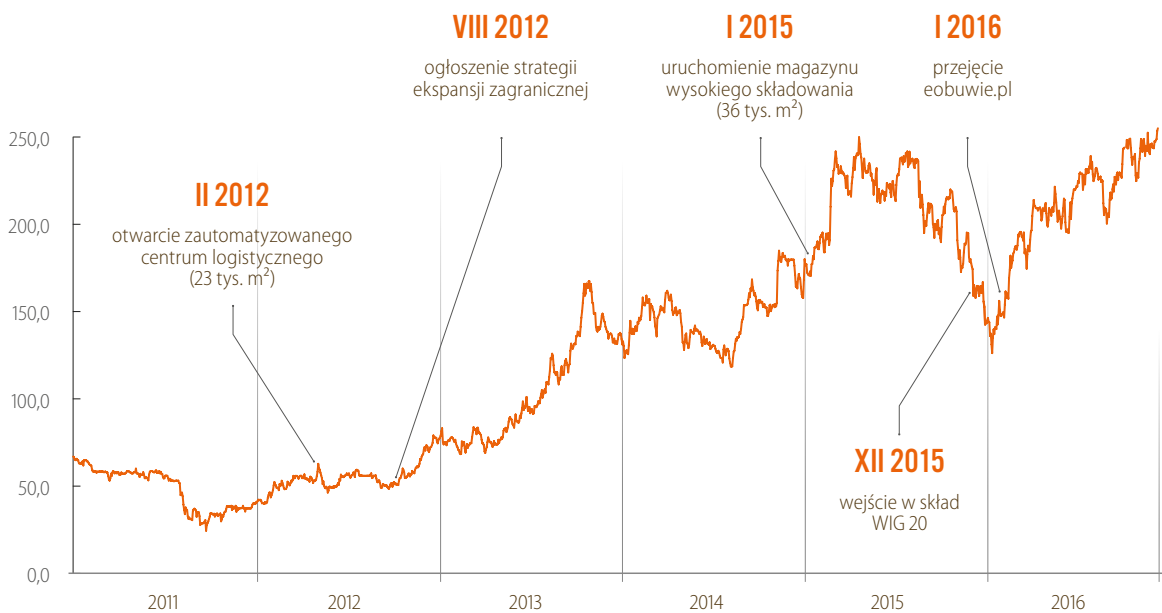
CCC przeznaczyła 33,2% skonsolidowanego zysku netto za 2015 r. na wypłatę dywidendy akcjonariuszom tj. wypłacono 2,19 zł na akcję, a łączna wartość dywidendy wyniosła 85,7 mln PLN. Więcej informacji na temat wypłacanych dywidend znajduje się w rozdziale 5.



Kurs akcji CCC od daty debiutu do 30 grudnia 2016 roku.



Najważniejsze wydarzenia na tle notowań CCC na GPW



KALENDARIUM RAPORTOWANIA

28 lutego 2017	Skonsolidowany raport kwartalny za IV kwartał 2016 r.
28 kwietnia 2017	Jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za 2016 r.
15 maja 2017	Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2017 r.
31 sierpnia 2017	Skonsolidowany raport za I półrocze 2017 r.
14 listopada 2017	Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r.

2. STRATEGIA GRUPY CCC – REALIZACJA I PLANY ROZWOJU





CCC
SHOES & BAGS

2.1 MISJA I STRATEGIA

Kluczowym elementem strategii Grupy CCC jest kontynuacja bardzo udanej ekspansji na rynkach Europy Środkowej i Wschodniej, zdobycie lidera na każdym z krajowych rynków obuwniczych w regionie oraz uzyskanie w ciągu najbliższych lat trwałej rentowności na rynkach Austrii i Niemiec. Marka wkracza w nowy wymiar i kreuje nowe horyzonty swojego rozwoju, dzięki rozpoznawalności w otoczeniu rynkowym Grupy zarówno w Polsce, jak i w innych krajach.

Strategia CCC jest budowana na podstawie zestawu unikalnych kompetencji budujących przewagę konkurencyjną na europejskim rynku detalicznej sprzedaży obuwia, w skład którego wchodzi:

FAST FASHION

Dostarczanie klientom o różnym poziomie zamożności kilku tysięcy różnych modeli w ciągu sezonu. Krótkie serie, różnorodność kolorów, stylów i fasonów gwarantują wysoką odwiedzalność i częstotliwość zakupów.

RELACJA CENY DO JAKOŚCI

Oferta CCC jest bardzo atrakcyjna cenowo, tak w segmencie butów skórzanych, jak i syntetycznych.

2.1.1 WARTOŚCI I ZASADY POSTĘPOWANIA

Wśród naszych wartości i zasad postępowania szczególnie cenimy i promujemy poniższe postawy. Precyzują one naszą politykę w stosunku do otaczających nas klientów, współpracowników i akcjonariuszy. Dzięki tym postawom chcemy wyróżniać się zarówno jako pracodawca, firma handlowa i partner biznesowy. Poniżej przedstawiono schemat postaw wraz ze składowymi, które je definiują. Więcej informacji można uzyskać na Naszej stronie internetowej CCC.eu (<http://firma.ccc.eu/pl/30,wartosci-ktore-cenimy.html>)

MARKI WŁASNE OFFLINE/ MULTIBRAND ONLINE

CCC sprzedaje przede wszystkim marki własne tj. produkty wyprodukowane bądź we własnej fabryce w Polkowicach bądź zlecone do produkcji w outsourcingu na Dalekim Wschodzie. Dzięki temu Grupa panuje w pełni nad procesem produkcji, jakością, logistyką, polityką cenową, marżami i polityką marketingową. Platforma online z kolei działa w formule multibrand – oprócz marek Grupy CCC sprzedaje produkty wiodących światowych marek.

NIEZBĘDNE ZASOBY

- Logistyka niemająca sobie równej w branży obuwniczej – w pełni zautomatyzowane nowoczesne centrum logistyczne;
- Produkcja w kraju i za granicą – Grupa CCC jest właścicielem największej fabryki obuwia w Polsce;
- Zdrowy bilans – udział zadłużenia finansowego do kapitału własnego utrzymuje się na bezpiecznym poziomie;
- Know-how w zakresie projektowania i budowania kolekcji, zarządzania sprzedażą, marketingu i HR;
- Kompetencje w zakresie e-commerce



2.2 REALIZACJA STRATEGII ZA LATA 2016 – 2017

Strategia obrana przez Spółkę na lata 2013-2015 jest kontynuowana w latach 2016-2017, a podstawową osią wzrostu pozostają kraje Europy Środkowej oraz Południowo-Wschodniej i kraje bałtyckie. Dodatkowo, Grupa CCC stawia sobie za cel zdobycie pozycji lidera w sprzedaży obuwia online na rynkach Europy Środkowej.

CELAMI STRATEGICZNYMI NA ROK 2017 SĄ:

- kontynuacja bardzo udanej ekspansji na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej i zdobycie pozycji lidera na każdym z krajowych rynków obuwniczych w regionie;
- wykorzystanie synergii w obrębie Grupy CCC i zdobycie przez eobuwie.pl pozycji lidera w sprzedaży obuwia online w Europie Środkowej;
- optymalizacja struktury kapitałowej w obszarze finansowym;
- uzyskanie trwałej rentowności na rynkach Austrii i Niemiec w ciągu najbliższych lat.

Strategia na rok 2017 została zdefiniowana na podstawie czterech celów strategicznych.



KONTYNUACJA EKSPANSJI

Przed wszystkim Grupa CCC będzie kontynuowała bardzo udaną ekspansję z lat 2013-2015 na rynkach Europy Środkowo-Wschodniej i liczy na zdobycie pozycji lidera na każdym z krajowych rynków obuwniczych w regionie. W ramach osiągnięcia niniejszego celu Grupa otworzyła w roku 2016 jedną nową spółkę dystrybucyjną w Serbii oraz uruchomiła sprzedaż franczyzową w Estonii.

Grupa planuje również kontynuację ekspansji zagranicznej, umacniając tym samym swoją pozycję na rynkach, na których jest już obecna. W samym 2017 r. Grupa zamierza

zwiększyć powierzchnię sklepów o nie mniej niż 100.000 m² netto nowej powierzchni, z czego około 40% otwarte zostanie w Polsce, a reszta za granicą, co doprowadzi Grupę na koniec 2017 r. do zarządzania siecią sprzedaży o łącznej powierzchni 569 tys. m² i tym samym posiadaniem sklepów CCC w 15 krajach w Europie Środkowej i Zachodniej.

UMOCNIENIE POZYCJI NA RYNKACH AUSTRII I NIEMIEC

Kolejnym celem strategicznym jest uzyskanie w ciągu najbliższych lat trwałej rentowności na rynkach Austrii i Niemiec. Zdobyte doświadczenie zdobyte pokazuje, że dojście do rentowności jest możliwe, trwa jednak znacznie dłużej niż na rynkach Europy Środkowej. Oczekiwane jest na

rok 2017 zwiększenie sprzedaży LFL na rynku niemieckim i austriackim o 10%. W Niemczech i Austrii Grupa, na dzień 31 grudnia 2016, posiadała łącznie 114 sklepów o łącznej powierzchni 81,7 tys. m².

SPRZEDAŻ ONLINE

Celem strategicznym w obszarze e-commerce jest wykorzystanie synergii w obrębie Grupy CCC i zdobycie przez eobuwie.pl pozycji lidera w sprzedaży obuwia online w Europie Środkowej. Aktualnie eobuwie.pl sprzedaje obuwie poprzez swoje regionalne domeny w Polsce, Czechach, na

Słowacji, w Niemczech, Rumunii i na Węgrzech. Ponadto w 2017 roku rozpoczęły się prace nad otwarciem platformy internetowej w pełni zintegrowanej ze sklepami CCC, co znacząco wpłynie na zwiększenie zasięgu działalności Grupy.

OPTIMALIZACJA STRUKTURY KAPITAŁOWEJ

Celem strategicznym w obszarze finansowym jest optymalizacja struktury finansowej. Spółka planuje emisję obligacji

zamiennych na akcje w celu zabezpieczenia finansowania długoterminowego.

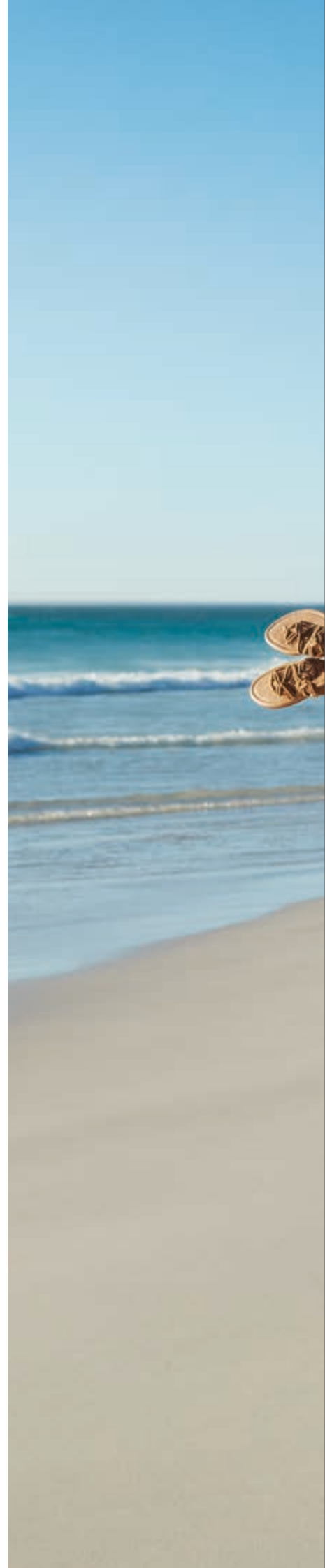


2.4 PERSPEKTYWY ROZWOJU

Czynniki Rozwoju	Oczekiwania Emitenta
wielkość osiągniętej sprzedaży w sklepach stacjonarnych i w kanale e-commerce	sytuacja gospodarcza w krajach, w których Grupa CCC prowadzi swoją działalność, powinna wywrzeć pozytywny wpływ na uzyskane przychody ze sprzedaży;
wysokość zrealizowanych marż oraz poziom kursów walutowych	aktualna sytuacja makro i mikroekonomiczna, poziom kursów walutowych nie powinna wywrzeć znaczącego wpływu na poziom zrealizowanych marż
panujące warunki atmosferyczne	zmiany klimatyczne jakie obserwuje się w ciągu ostatnich lat mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki finansowe; Grupa dostosowuje swoją kolekcję do zmieniającego się otoczenia



3. ANALIZA WYBRANYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY CCC





CCC
SHOES & BAGS

3.1

ANALIZA WYBRANYCH DANYCH FINANSOWYCH I OPERACYJNYCH

3.1.1 WYNIKI FINANSOWE CCC S.A.

3.1.1.1 JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU FINANSOWEGO I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

PRZYCHODY, KOSZT WŁASNY SPRZEDAŻY ORAZ ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY WYNIKU

W **przychodach ze sprzedaży** ujmowane są przychody ze sprzedaży towarów, produktów i usług podnajmu uzyskiwane w ramach normalnej działalności gospodarczej oraz przychody ze sprzedaży usług logistycznych, księgowych świadczonych na rzecz CCC.eu sp. z o.o.

Jako **koszt własny sprzedaży** Spółka ujmuje: wartość sprzedanych towarów, wartość sprzedanych opakowań, koszt rezerwy dot. reklamacji, koszt dot. usług podnajmu, usług logistycznych, księgowych, odpisy aktualizujące wartość zapasów.

Zysk brutto na sprzedaży jest obliczony jako różnica przychodów ze sprzedaży i kosztu własnego sprzedaży, a **marża zysku brutto** jako stosunek zysku brutto do przychodów ze sprzedaży od klientów zewnętrznych.

Dodatkowo w analizie wykorzystujemy wielkości **przychód na m² powierzchni handlowej** oraz **sprzedaż placówek porównywalnych** – definicje tych mierników zostały zawarte w poszczególnych tabelach

Nasze przychody ze sprzedaży kształtowały się następująco:

	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ^[1]			PRZYCHÓD NA 1M ² POWIERZCHNI HANDLOWEJ (W TYS. PLN) ^[2]	
	2016	2015	ZMIANA %	2016	2015
Polska	1684,8	1438,4	17,13%	7,94	7,65
Działalność detaliczna	1 684,8	1 438,4	17,13%	7,94	7,65
Działalność pozostała	53,7	235,5	-77,20%		
Razem	1738,5	1673,9	3,86%		

[1] Przychody ze sprzedaży dotyczą wyłącznie sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych.

[2] Przychód na 1m² w powierzchni jest liczony jako suma ilorazów miesięcznych przychodów salonów CCC i ich powierzchni m² na koniec danego miesiąca

Przychody ze sprzedaży w 2016 r. wyniosły 1.738,5 mln PLN, co stanowiło wzrost o 64,6 mln PLN (+3,9%) w stosunku do roku poprzedniego. Sprzedaż detaliczna wzrosła o 17,1%, przy średnim wzroście powierzchni sklepów sieci CCC o 14,0%. Sprzedaż pozostała dotyczy jedynie sprzedaży usług logistycznych, księgowych oraz odsprzedaży towarów.

Przychód na 1 m² powierzchni handlowej w CCC w 2016 r. wyniósł 7,94 tys. PLN i był niższy o 2,9% w stosunku do roku poprzedniego. Na wartość sprzedaży w przeliczeniu na m² wpływ ma zwiększenie powierzchni otwieranych sklepów (średnia powierzchnia sklepów CCC na koniec 2016 r. wyniosła 487 m² i była wyższa o 6,9% w stosunku do roku poprzedniego).

Przychody ze sprzedaży detalicznej w 2016 r. wyniosły 1.684,8 mln PLN, co stanowiło wzrost o 246,4 mln PLN (+17,1%) w stosunku do roku poprzedniego. W tym samym okresie w Polsce otwarto i powiększono sklepy CCC o łącznej powierzchni 27,7 tys.m², a zamknięto placówki o łącznej powierzchni 2,3 tys.m². W 2016 r. w Polsce (salony: CCC, BOTI oraz Lasocki) powierzchnia handlowa netto wzrosła o 24,2 tys.m², w tym CCC +25,4 tys. m², BOTI i LASOCKI – 1,2 tys. m². Wpływ na zmianę przychodów 246,4 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego miała sprzedaż w sklepach porównywalnych CCC 101,8 mln (10,0%) oraz sprzedaż w sklepach pozostałych 144,6 mln PLN (+31,3%).

Dane na temat podziału sprzedaży według placówek kontynuujących działalność oraz nowo otwartych lub zamkniętych przedstawiają się następująco:

	PORÓWNYWALNE PLACÓWKI ^[1]			ZMIANA %	POZOSTAŁE PLACÓWKI ^[2]	
	LICZBA	2016	2015		2016	2015
Polska	284	1 077,8	976,0	10,4%	607,0	462,4

^[1] Porównywalne placówki to sklepy, które prowadziły działalność bez przerwy w ciągu 2016 i 2015 r.

^[2] Wszystkie pozostałe sklepy, w tym: sklepy nowo otwarte w roku obecnym lub poprzednim; sklepy zamknięte w roku obecnym lub poprzednim; oraz sklepy, które miały przerwę w działalności.

WYNIK NA SPRZEDAŻY

Zysk brutto na sprzedaży wzrósł o 12,0% i wyniósł w 2016 r. 545,0 mln PLN. Część marży na sprzedaży, która do momentu restrukturyzacji w 2014 r. była wykazywana w CCC S.A., została przeniesiona do CCC.eu w zamian za realizację funkcji, które przejęła nowopowstała spółka.



KOSZTY FUNKCJONOWANIA SKLEPÓW

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY WYNIKU

Koszty funkcjonowania sklepów obejmują koszty utrzymania sklepów. Do pozycji tej zalicza się głównie koszty opłat w leasingu operacyjnym lokali, w których prowadzone są sklepy; amortyzację rzeczowych aktywów trwałych; amortyzację wartości niematerialnych; koszty usług obcych; koszty wynagrodzeń pracowników sklepów; pozostałe koszty rodzajowe.

Koszty funkcjonowania sklepów kształtowały się następująco:

	2016	2015	ZMIANA %
Wynagrodzenia	126,5	107,5	17,7%
Składki na ubezpieczenia społeczne	23,9	20,5	16,6%
Inne świadczenia pracownicze	1,1	0,9	22,2%
Usługi agencyjne	46,6	37,3	24,9%
Koszty najmu	195,6	175,6	11,4%
Amortyzacja	20,6	19,1	7,8%
Podatki i opłaty	0,1	0,1	—
Pozostałe koszty rodzajowe	25,2	24,8	1,6%
Razem	439,6	385,8	114,0%

Koszty funkcjonowania sklepów wzrosły o 53,8 mln PLN i wyniosły w 2016 r. 439,6 mln PLN, co stanowiło wzrost o 14,0%, przy średnim wzroście powierzchni sklepów sieci CCC o 14,0%. Wraz z ekspansją rynkową i otwieraniem kolejnych placówek handlowych najbardziej wzrosły takie pozycje kosztów sklepów jak koszty najmu (+20,0 mln PLN) oraz koszty pracownicze (+22,8 mln PLN).

WPŁYW POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY WYNIKU

Pozostałe koszty sprzedaży obejmują koszty komórek organizacyjnych wspierających sprzedaż i rozwój sieci sprzedaży, m.in. koszty pionu ekspansji, kierowników regionalnych, koszty pionu logistyki, marketingu.

Koszty ogólnego zarządu obejmują koszty związane z kierowaniem całokształtem działalności gospodarczej Spółki (koszty pionów finansowo-księgowych, administracji, koszty Zarządu) oraz koszty ogólne.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty z działalności niebędącej podstawową działalnością operacyjną jednostki, np. zyski lub straty ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, kary i grzywny, darowizny itp.

Przychody finansowe obejmują następujące pozycje: przychody z tytułu odsetek od rachunku bieżącego i innych; wynik na różnicach kursowych oraz pozostałe przychody finansowe.

Koszty finansowe obejmują następujące koszty: odsetki od pożyczek i kredytów; prowizje zapłacone oraz pozostałe koszty finansowe.

Podatek dochodowy obejmuje podatek naliczony oraz odroczony.

Pozostałe koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu w 2016 r. wyniosły 51,0 mln PLN i były niższe o 5,9 mln PLN w stosunku do roku poprzedniego. Spadek kosztów wynika m.in. ze spadku poziomu kosztów programu motywacyjnego o 6,0 mln PLN.

Pozostałe koszty i przychody operacyjne w ujęciu netto stanowiły 4,5 mln PLN po stronie kosztowej (w tym m.in. + 3,0 mln PLN dofinansowanie z PFRON) w porównaniu z 4,2 mln PLN w roku poprzednim również po stronie kosztowej (w tym m.in. + 3,1 mln PLN dofinansowanie z PFRON).

W wyniku opisanych powyżej czynników, CCC uzyskała wynik na działalności operacyjnej w 2016 r. w wysokości 49,9 mln PLN, który w porównaniu z analogicznym okresem 2015 roku był wyższy o 24,4%.

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

W 2016 r. przychody finansowe wyniosły 35,8 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim były niższe o 233,7 mln PLN. Główną pozycją składającą się na przychody finansowe w raportowanym okresie był przychód z tytułu dywidendy od NG2 Suisse (52% łącznej wartości przychodów finansowych), który wyniósł 18,7 mln PLN – w analogicznym okresie roku poprzedniego wyniósł 50,7 mln PLN. W 2015 ujęto również przychód finansowy z tyt. obniżenia kapitału w Spółce powiązanej NG2 Suisse w wysokości 209 mln PLN. Pozostałymi pozycjami przychodów finansowych były przychody z tytułu odsetek (5,6 mln PLN), dodatni wynik na różnicach kursowych (4,7 mln PLN), udzielone poręczenia kredytowe (6,5 mln PLN) oraz pozostałe przychody finansowe (0,3 mln PLN).

W 2016 r. pozostałe koszty finansowe wyniosły 11,3 mln PLN i w porównaniu z rokiem poprzednim były niższe o 1,2 mln PLN. Główną pozycją składającą się na koszty finansowe w raportowanym okresie były odsetki od obligacji i kredytów (65% łącznej wartości kosztów finansowych), które wyniosły 7,4 mln PLN i były 1,7 mln PLN mniejsze względem roku poprzedniego.

Podatek dochodowy w 2016 r. wyniósł 15,9 mln PLN [w tym: 0,9 mln PLN część odroczonej]

Po uwzględnieniu przychodów i kosztów finansowych oraz podatku dochodowego zysk netto wyniósł 58,5 mln PLN i był o 79,7% niższy niż w 2015 r.

3.1.1.2 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

Przeгляд głównych pozycji z naszego sprawozdania z sytuacji finansowej przedstawia się następująco:

	2016	2015	ZMIANA %
Aktywa trwałe, a w tym:	724,4	459,9	57,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	314,1	316,1	-0,6%
Aktywa z tyt. podatku odroczonego	6,7	5,8	15,5%
Aktywa obrotowe, a w tym:	404,8	578,2	-30,0%
Zapasy	149,6	116,2	28,7%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38,0	180,8	-79,0%
AKTYWA RAZEM	1 129,2	1 038,1	8,8%
Zobowiązania długoterminowe, a w tym:	235,1	237,4	-1,0%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	210,0	210,0	—
Zobowiązania krótkoterminowe, a w tym:	207,2	145,8	42,1%
Zobowiązania z tytułu zadłużenia	37,8	23,5	60,9%
Zobowiązania wobec dostawców oraz pozostałe zobowiązania	163,9	119,3	37,4%
ZOBOWIĄZANIA RAZEM	442,3	383,2	15,4%
KAPITAŁ WŁASNY	686,9	654,9	4,9%

AKTYWA TRWAŁE

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY MAJĄTKU

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują: inwestycje w obcych środkach trwałych (tj. nakłady w wynajmowanych lokalach służących sprzedaży detalicznej towarów); środki trwałe używane w działalności dystrybucyjnej oraz pozostałe.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego ujmowane są (i) w wyniku powstania różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi oraz (ii) w odniesieniu do nierozliczonych strat podatkowych.

Aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2016 r. składały się z rzeczowych aktywów trwałych (314,1 mln PLN), wartości niematerialnych (3,1 mln PLN), udzielonych pożyczek (29,4 mln PLN), inwestycji w podmioty zależne (371,1 mln PLN) oraz aktywów z tytułu podatku odroczonego (6,7 mln PLN). Wartość aktywów trwałych w porównaniu do 31 grudnia

2015 r. wzrosła o 57,5% do poziomu 724,4 mln PLN, czego głównym powodem był wzrost inwestycji w podmioty zależne (+ 246,4 mln PLN) m.in. związany z zakupem eobuwie.pl S.A. oraz wzrostem udzielonych pożyczek długoterminowych (+ 18,5 mln PLN).



AKTYWA OBROTOWE

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY MAJĄTKU

Zapasy są wykazywane według ceny nabycia lub ceny sprzedaży netto w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

W przypadku wystąpienia okoliczności, w skutek których nastąpiło obniżenie wartości zapasów, dokonuje się **odpisu aktualizującego** ich wartość w ciężar kosztu własnego sprzedaży.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe płatne na żądanie.

Aktywa obrotowe na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 404,8 mln PLN i składały się z zapasów (149,6 mln PLN), środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (38,0 mln PLN), udzielonych pożyczek (172,3 mln PLN) oraz należności od odbiorców i pozostałych należności (44,9 mln PLN). Wartość aktywów obrotowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2015 r. spadła o 30,0% z poziomu 578,2 mln PLN, czego głównym powodem był spadek środków pieniężnych (-142,8 mln PLN) i zmiana udzielonych pożyczek spółkom zależnym (-27,9 mln PLN).

W 2016 r. Spółka nie zidentyfikowała przesłanek do utworzenia odpisu aktualizującego wartość zapasów na sklepach.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty Grupy CCC na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosły 38,0 mln PLN, zmniejszając się o 142,8 mln PLN względem końca 2015 r. Na koniec 2016

r. 91,1 % środków pieniężnych znajdowało się w kasie i na rachunku bankowym, a 8,9 % zostało ulokowane na lokatach krótkoterminowych.

KAPITAŁY ORAZ ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ZADŁUŻENIA

JAK DEFINIUJEMY POSZCZEGÓLNE ELEMENTY MAJĄTKU

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich następujące rodzaje: kapitał podstawowy (akcyjny); kapitał zapasowy; zyski zatrzymane; oraz kapitały pozostałe.

Zobowiązania z tytułu zadłużenia obejmują głównie kredyty bankowe oraz wyemitowane obligacje.

Zobowiązania handlowe klasyfikuje się jako zobowiązania krótkoterminowe, jeżeli termin zapłaty przypada w ciągu jednego roku w przeciwnym wypadku, zobowiązania wykazuje się jako długoterminowe. Zobowiązania handlowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał własny CCC w porównaniu z końcem 2015 r. wzrósł o 32,0 mln PLN (4,9%), głównie ze względu na przeniesienie zysku za 2016 r. + 58,4 mln PLN do zysków zatrzymanych, emisji akcji + 44,7 mln PLN, przy jednoczesnej wypłacie dywidendy za 2015 r. w kwocie 85,7 mln PLN.

Zobowiązania długoterminowe na 31 grudnia 2016 r. wyniosły 235,1 mln PLN i były niższe o 2,3 mln PLN (-1,0%) wobec stanu na 31 grudnia 2015 r. Na łączną kwotę zobowiązań długoterminowych na koniec 2016 r. składały się głównie długoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia 210,0 mln PLN; rezerwy o wartości 1,6 mln PLN oraz otrzymane dotacje, które wyniosły 23,5 mln PLN.

Zobowiązania krótkoterminowe na 31 grudnia 2016 r. wyniosły 207,2 mln PLN, wzrastając o 61,4 mln PLN (42,1%) z poziomu 145,8 mln PLN na 31 grudnia 2015 r. Na łączną kwotę zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2016 r. składały się zobowiązania z tytułu zadłużenia 37,8 mln PLN; zobowiązania wobec dostawców, które wyniosły 114,8 mln PLN (wzrost o 31,5% względem końca 2015 r.); pozostałe zobowiązania, które wyniosły 49,1 mln PLN (wzrost o 53,4% względem końca 2015 r.); zobowiązania z tyt. podatku dochodowego 2,5 mln PLN; rezerwy, które wyniosły 0,4 mln PLN oraz dotacje, które wyniosły 2,6 mln PLN i pozostały niezmienione względem końca 2015 r.

Zobowiązania z tytułu zadłużenia zostały omówione w rozdziale 3.2.1. „Zadłużenie i płynność Grupy CCC”.

3.1.1.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (PRZEGLĄD GŁÓWNYCH POZYCJI)

	2016	2015	ZMIANA %
Zysk brutto przed opodatkowaniem	74,4	297,1	-75,0%
Korekty	29,3	(0,1)	> 300%
Podatek dochodowy zapłacony	(16,9)	(28,6)	-40,9%
Przepływy pieniężne przed zmianami w kapitale obrotowym	86,8	268,4	-67,7%
Zmiany w kapitale obrotowym	67,4	101,4	-33,5%
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	154,2	369,8	-58,3%
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(263,3)	(114,2)	130,6%
Przepływy pieniężne z działalności finansowej, w tym m. in.:	(33,7)	(133,8)	-74,8%
Dywidendy wypłacone	(85,7)	(115,2)	-25,6%
Przepływy pieniężne razem	(142,8)	121,8	-217,2%

PRZEPŁYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Przepływy netto z działalności operacyjnej w 2016 r. wyniosły 154,2 mln PLN i były mniejsze o 215,4 mln PLN względem 2015 r. Spadek ten wynikał m.in. ze zmian w kapitale obrotowym, który względem końca 2015 r. był mniejszy o 34,0 mln PLN oraz jednorazowej operacji związanej z obniżeniem kapitału spółki zależnej NG2 Suisse o 209,4 mln PLN.

PRZEPŁYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

Przepływy netto z działalności inwestycyjnej w 2016 r. wyniosły – 263,3 mln PLN. Na kwotę tą złożyło się m.in. nabycie inwestycji w eobuwie S.A. – 231,2 mln PLN, wzrost wydatków na rzeczowe aktywa trwałe związany z realizacją strategii ekspansji rynkowej i powiększaniem powierzchni handlowej w Polsce – wydatki te w 2016 r. wyniosły 48,8 mln PLN.

PRZEPIŁYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Przeptywy netto z działalności finansowej w 2016 r. wyniosły – 33,7 mln PLN, malejąc o 100,1 mln PLN z poziomu – 133,8 mln PLN osiągniętych w 2015 r. Jednym z powodów zmiany było zmniejszenie wypłaty dywidendy o 29,5 mln PLN do kwoty 85,7 mln PLN oraz podwyższenie kapitału własnego o 44,7 mln PLN związane z emisją akcji (dot. programu motywacyjnego).

Więcej informacji na temat przepływów netto z działalności finansowej zostało przedstawionych w rozdziale 3.2.1. „Zadłużenie i płynność Spółka CCC S.A.”.

Biorąc pod uwagę powyżej omówione przepływy pieniężne Spółka CCC zakończyła 2016 r. z poziomem środków pieniężnych 38,0 mln PLN co oznaczało spadek o 142,8 mln PLN (-79,0%) względem końca 2015 r.

3.1.2 PUBLIKACJA PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Nie publikowano prognoz wyników na 2016 r.



3.2 **ZARZĄDZANIE ZASOBAMI FINANSOWYMI ORAZ PŁYNNOŚĆ FINANSOWA**

3.2.1 **ZADŁUŻENIE I PŁYNNOŚĆ CCC S.A.**

Spółka CCC S.A. finansuje swoją działalność za pomocą kapitału własnego oraz kapitału obcego, na który składają się zaciągnięte kredyty, pożyczki oraz wyemitowane obligacje.

KREDYTY, POŻYCZKI ORAZ OBLIGACJE

Na koniec 2016 r. Spółka posiadała długoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia w wysokości 210,0 mln PLN, na które składały się wyemitowane w czerwcu 2014 r. obligacje o łącznej wartości 210,0 mln PLN.

Na pozycję zobowiązań krótkoterminowych z tytułu zadłużenia na koniec 2016 r. składały się kredyty o wartości 37,8 mln PLN. Pozycja ta względem końca 2015 r. wzrosła o 14,3 mln PLN (60,8%).

Poniżej przedstawiono szczegółowe informacje dotyczące posiadanych kredytów, pożyczek oraz obligacji na dzień 31 grudnia 2016 r.:

Bank	SPÓŁKA	RODZAJ	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA (MLN PLN)
Umowy kredytowe					
Millenium Bank	CCC S.A.	Kredyt w rachunku bieżącym	03.12.2013	30.09.2017	21,0
Umowy pożyczek					
NG2 Suisse	CCC S.A.	pożyczka	25.03.2014	31.12.2017	16,3



INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI

W czerwcu 2014 r. Spółka przeprowadziła emisję Obligacji CCC S.A., w ramach Programu Emisji Obligacji do kwoty 500 mln PLN.

Obligacje zostały wyemitowane w złotych polskich, jako papiery wartościowe na okaziciela, zdematerializowane, kuponowe. Agentem emisji został mBank S.A.

Obligacje zostały wyemitowane z następującymi warunkami emisji:

1. Wartość nominalna jednej Obligacji – 1.000;
2. Cena Emisyjna: równa wartości nominalnej jednej Obligacji;
3. Liczba Obligacji – 210.000;
4. Łączna wartość nominalna obligacji – 210.000.000 PLN;
5. Wykup Obligacji – jednorazowy wykup według wartości nominalnej Obligacji w dniu 10 czerwca 2019 r.;
6. Oprocentowanie obligacji kuponowych: według zmiennej stopy procentowej, oparte o stawkę WIBOR 6M, powiększone o stałą marżę; odsetki wypłacone będą w okresach półrocznych;
7. Notowania w alternatywnym systemie obrotu na Catalys – obligacje notowane od dnia 16.10.2014 r.

INFORMACJE DOTYCZĄCE KOWENANTÓW

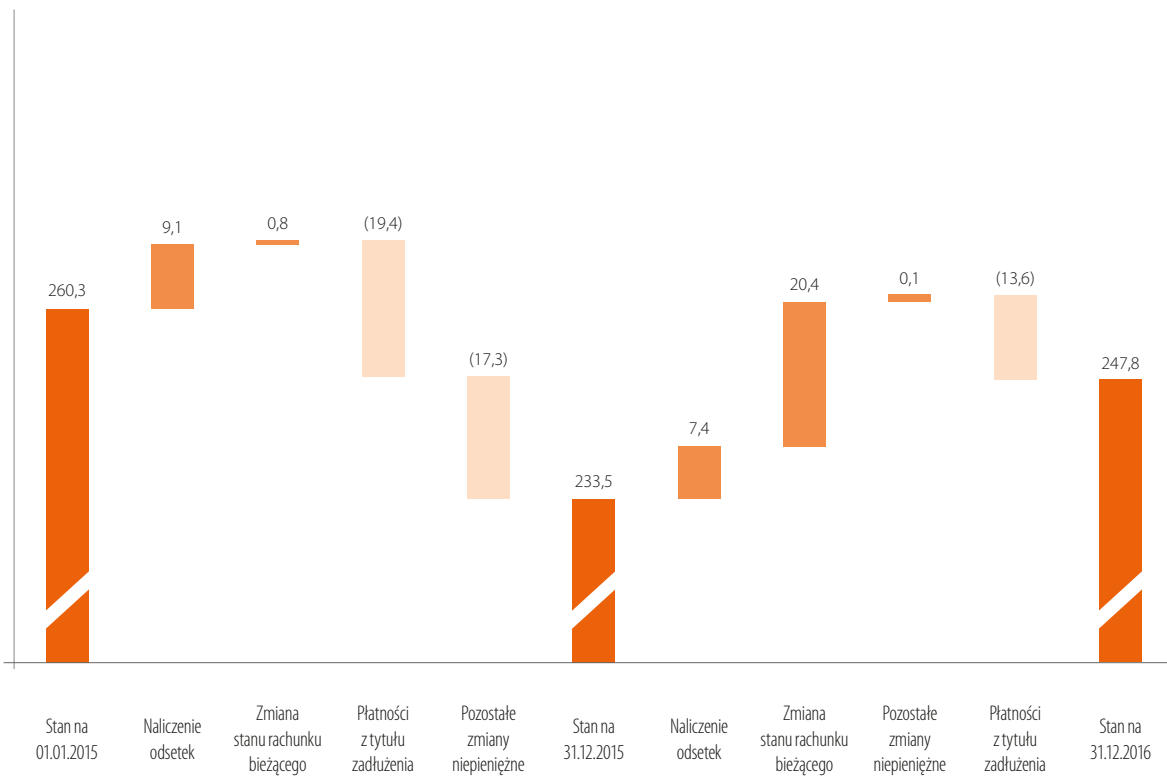
Zgodnie z warunkami umowy emisji obligacji, z których saldo zadłużenia na dzień bilansowy wynosi 210,0 mln PLN (2015 r.: 210,0 mln PLN) oraz z umowami kredytowymi, których poziom na 31.12.2016 r. wynosi 37,8 mln PLN (585,5 mln PLN na poziomie Grupy Kapitałowej), Grupa jest zobowiązana do przestrzegania następujących kowenantów:

1. Wskaźnik 1 tj. [wskaźnik zadłużenie finansowe netto / EBITDA] nie wyższy niż 3,0
2. Wskaźnik 2 tj. [wskaźnik obsługi odsetek] nie niższy niż 5,0
3. Wskaźnik 3 tj. [marża operacyjna] nie niższa 9,0%

Na dzień 31 grudnia 2016 r. wysokość Wskaźnika 1 wyniosła 1,5 (1,2 na dzień 31 grudnia 2015 r.), wysokość Wskaźnika 2 wyniosła 21,2 (18,6 na dzień 31 grudnia 2015 r.) zaś Wskaźnika 3 wyniosła 11,7% (11,1% na dzień 31 grudnia 2015 r.).

Na dzień 31 grudnia 2016 r., w trakcie okresu sprawozdawczego oraz do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji, nie wystąpiły przypadki naruszenia kowenantów zawartych w ww. umowach.

Poniżej zamieszczono wykres przedstawiający zmianę poziomu zadłużenia (zgodnie z notą 4.2 „Zadłużenie” do jednostkowego sprawozdania finansowego):



PRZEPŁYWY NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

W 2016 przepływy z tytułu zaciągniętych i spłaconych kredytów wyniosły odpowiednio 20,8 i – 6,4 mln PLN – w 2015 r. wartości te wyniosły odpowiednio 0,8 i 12,0 mln PLN. Ponadto w 2016 r. wypłacono akcjonariuszom dywidendę w wysokości 85,7 mln PLN (spadek wypłaty dywidendy o 29,5 mln PLN w porównaniu do 2015 r.). Odsetki zapłacone w 2016 r. wyniosły 7,1 mln PLN i były o 0,3 mln PLN niższe względem roku poprzedniego.

Biorąc pod uwagę opisane powyżej zmiany w działalności finansowej, jednostkowe przepływy pieniężne netto z działalności finansowej w 2016 r. wyniosły – 33,7 mln PLN, podczas gdy w 2015 r. wyniosły one 133,8 mln PLN.

WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA

Zarząd CCC analizując poziom zadłużenia korzysta z ogólnego wskaźnika zadłużenia. Poniżej zamieszczono omówienie wskaźnika.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału zaangażo-

wanego. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę kredytów i pożyczek (obejmujących bieżące i długoterminowe kredyty i wyemitowane obligacje wskazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału zaangażowanego oblicza się jako kapitał własny wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wraz z zadłużeniem netto.

Poniżej przedstawiono wyliczenie wskaźnika zadłużenia:

	2016	2015
Zadłużenie netto		
Zobowiązania z tytułu kredytów	37,8	23,5
(+) Zobowiązania z tytułu obligacji	210	210
= Zobowiązania z tytułu zadłużenia	247,8	233,5
(-) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38	180,8
= Zadłużenie netto	209,8	52,7
Wskaźnik zadłużenia		
Kapitał własny ogółem	686,9	654,9
(+) Zadłużenie netto	209,8	52,7
= Kapitał zaangażowany	896,7	707,6
Wskaźnik zadłużenia (zadłużenie netto/kapitał zaangażowany)	23%	7%

Wskaźnik zadłużenia wzrósł względem końca roku poprzedniego o 16 p.p., przede wszystkim ze względu na spadek gotówki o 142,8 mln PLN.

WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ

Wskaźnik ten jest liczony jako iloraz aktywów obrotowych oraz wartości zobowiązań i rezerw krótkoterminowych. Poniżej przedstawiono wyliczenie wskaźnika:

	2016	2015
Zapasy	149,6	116,2
(+) Należności od odbiorców oraz pozostałe należności z tyt. podatku dochodowego oraz udzielone pożyczki	217,2	281,2
(+) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38,0	180,8
= Aktywa obrotowe	404,8	578,2
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu zadłużenia	37,8	23,5
(+) Zobowiązania wobec dostawców oraz pozostałe zobowiązania z tyt. podatku dochodowego	166,4	119,3
(+) Rezerwy	3,0	3,0
= Zobowiązania krótkoterminowe	207,2	145,8
Wskaźnik płynności bieżącej (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)	2,0	4,0

Wskaźnik płynności bieżącej Spółki CCC S.A. od końca roku 2015 do końca roku 2016 spadł z 4,0 na 2,0, przede wszystkim ze względu na spadek aktywów obrotowych (o 30,0%), czego głównym powodem był spadek środków pieniężnych (o 79,0%).

Zarząd CCC S.A. wysoko ocenia zdolność wywiązywania się CCC S.A. z zaciągniętych zobowiązań. W ocenie Zarządu realizowany poziom przepływów pieniężnych oraz osiągnięte wyniki finansowe pozwolą utrzymać wskaźniki płynności na poziomie umożliwiającym prawidłowe funkcjonowanie Spółki. Ponadto, w celu przeciwdziałania ewentualnym zagrożeniom, Spółka stale dywersyfikuje zewnętrzne źródła pozyskania finansowania.

3.2.2 INSTRUMENTY FINANSOWE

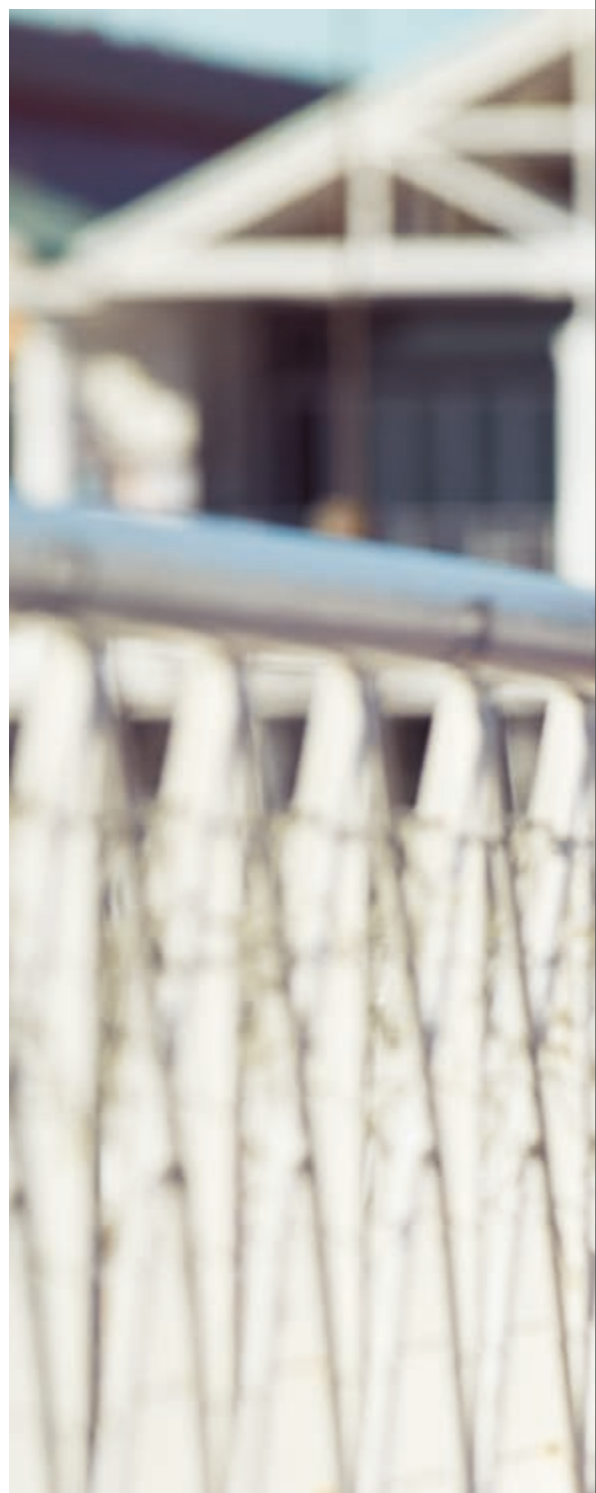
Na dzień bilansowy Emitent nie wykorzystywał instrumentów zabezpieczających ryzyka na jakie jest narażony podczas prowadzenia działalności operacyjnej. Szczegółowy opis wykorzystywanych instrumentów finansowych znajduje się w sprawozdaniu finansowym w notce 6.1.

3.2.3 EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ WYKORZYSTANIE WPŁYWÓW Z EMISJI

W dniu 19 sierpnia 2016 roku zarejestrowano w KDPW 727.900 akcji serii E o wartości nominalnej 0,1 PLN, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Zmiana wysokości kapitału zakładowego w wyniku emisji 727.900 akcji serii E zarejestrowana została po dniu bilansowym, tj. 14.02.2017 r., łączna liczba akcji wynosi 39.127.900 akcji (Rb 10/2017).

3.2.4 OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Spółka zamierza finansować przedsięwzięcia inwestycyjne środkami własnymi oraz kapitałem obcym. W ocenie Zarządu aktualnie nie występują większe zagrożenia, mogące negatywnie wpłynąć na realizację zamierzeń inwestycyjnych w przyszłości.





3.3

INFORMACJA O ZAWARTYCH UMOWACH PRZEZ SPÓŁKI GRUPY CCC

3.3.1 UDZIELONE POŻYCZKI

W okresie sprawozdawczym Spółka CCC S.A. zawarła następujące umowy pożyczek.

SPÓŁKA (POŻYCZKODAWCA)	STRONA UMOWY (POŻYCZKOBIORCA)	DATA ZAWARCIA	DATA ZAPADALNOŚCI	KWOTA (MLN)	WALUTA	OPROCENTOWANIE
CCC S.A.	CCC Austria Ges.m.b.H	26.09.2016	31.12.2017	2,0	EUR	1,5%
CCC S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	05.09.2016	31.12.2017	2,2	EUR	1,5%
CCC S.A.	EOBUWIE.PL S.A.	19.01.2016	31.12.2017	5,0	EUR	1,5%
CCC S.A.	EBOUWIE.PL S.A.	12.08.2016	31.12.2017	6,0	PLN	Wibor 1m+ 0,6%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	22.09.2016	31.12.2017	0,1	EUR	4%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	18.11.2016	31.12.2017	0,1	EUR	4%
CCC S.A.	CCC Shoes&Bags d.o.o. Beograd	09.12.2016	02.03.2018	0,1	EUR	4%
CCC S.A.	CCC Russia Sp. z o.o.	06.10.2016	31.12.2017	3,0	USD	8%

3.3.2 UDZIELONE PORĘCZENIA, GWARANCJE I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła następujących poręczeń i gwarancji:

1. GWARANCJA UDZIELONA W ZWIĄZKU Z PODPISANIEM UMOWY NAJMU POWIERZCHNI HANDLOWEJ

SPÓŁKA	LICZBA GWARANCJI	DEUŻNIK	WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI (MLN)	WALUTA
CCC S.A.	16	CCC Germany GmbH	1,3	EUR
CCC S.A.	5	CCC Hungary Shoes Kft.	0,1	EUR
CCC S.A.	3	CCC Czech s.r.o	3,3	CZK

2. POZOSTAŁE PORĘCZENIA I GWARANCJE

SPÓŁKA	WYSTAWCA	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	ING Bank Śląski S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie za zobowiązania CCC.eu Sp. z o.o. wynikające z Umowy Wieloproduktowej	13.07.2016	29.01.2018	100,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego	07.12.2016	31.10.2021	594,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. i CCC Factory Sp. z o.o.)	Pekao S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie za dług przyszły z tytułu gwarancji bankowych udzielonych oraz akredytyw dokumentowych otwartych na podstawie umowy o wielocelowy limit kredytowy	07.12.2016	31.10.2021	6,0	PLN
CCC S.A. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	PKO BP S.A.	CCC.eu Sp. z o.o.	Poręczenie do Umowy kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego	30.05.2016	29.05.2018	200,0	PLN

W okresie sprawozdawczym Spółka CCC S.A. otrzymała następujące poręczenia i gwarancje

SPÓŁKA	WYSTAWCA	DŁUŻNIK	TYP ZABEZPIECZENIA	OKRES OBOWIĄZYWANIA		WARTOŚĆ PORĘCZENIA LUB GWARANCJI [MLN]	WALUTA
				POCZĄTEK	KONIEC		
CCC.eu Sp. z o.o. (Poręczenie udzielone łącznie z CCC Shoes & Bags Sp. z o.o.)	Bank Millennium S.A.	CCC S.A.	Poręczenie wg prawa cywilnego wynikające z Aneksu nr 2 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym	26.09.2016	30.09.2020	40	PLN

Informacje nt. istotnych pozycji pozabilansowych zostały zamieszczone w nocie 4.2 „Aktywa i zobowiązania warunkowe” do jednostkowego sprawozdania finansowego.

3.3.3 ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Według wiedzy Zarządu Spółki CCC S.A. nie zawarto żadnych istotnych transakcji pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanyymi na innych warunkach niż rynkowe. Informacje

dotyczące transakcji z podmiotami powiązanyymi zostały zamieszczone w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w pkt. 3.3. „Transakcje z podmiotami powiązanyymi”

3.3.4 OPIS ZNA CZĄCYCH UMÓW

W okresie sprawozdawczym Spółka CCC S.A. zawarła następujące umowy znaczące:

UMOWY NAJMU POWIERZCHNI HANDLOWEJ

- Aneks do umowy najmu powierzchni dotyczący przedłużenia okresu najmu do 2026 r., zawarty z KNS Krakau Neue Stadtmitte G.m.b.H & Co. KG spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, reprezentowaną przez ECE Projektmanagement Polska Sp. z o.o. z dnia 29 czerwca 2016 r. Wartość umowy za okres 10 lat wyniesie 16.113.000,00 PLN. (Raport bieżący nr 35/2016)

UMOWY O LIMITY NA GWARANCJE BANKOWE

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne umowy bądź aneksy limitu na gwarancje bankowe.

UMOWA DOTYCZĄCA NABYCIA AKCJI EOBUIE.PL S.A.

- Zgodnie z Umową Zobowiązującą sprzedaż akcji ebuowie.pl z dnia 28 sierpnia 2015 r., o której spółka informowała raportem bieżącym nr 51/2015 z dnia 28 sierpnia 2015 r. oraz aneksem nr 1 z dnia 12 stycznia 2016 r., o którym spółka informowała w raporcie bieżącym nr 3/2016, Spółka CCC S.A. w dniu 15 stycznia 2016 roku zawarła Umowę Rozporządzającą na podstawie której spółka CCC S.A. nabyła 74,99% udziałów w spółce ebuowie.pl Spółka Akcyjna od podmiotu w 100% zależnego od Akcjonariuszy ebuowie.pl Spółka Akcyjna – MKK3 Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze. W dniu 15 stycznia 2016 r. CCC S.A. zapłaciła za sprzedawane akcję cenę w wysokości 129.982.000,00 PLN. (Raport bieżący nr 4/2016)
- Aneks do umowy zobowiązującej sprzedaż akcji ebuowie.pl S.A. z dnia 26 sierpnia 2015 roku zawartej z akcjonariuszami Spółki ebuowie.pl S.A. z siedzibą w Zielonej Górze, w zakresie możliwości przeniesienia całości lub części Akcji na rzecz CCC.eu lub na rzecz innego podmiotu z grupy kapitałowej. W przypadku przeniesienia akcji będzie on solidarnie odpowiedzialny za wszelkie zobowiązania wraz ze Spółką CCC S.A. określone w umowie. (Raport bieżący nr 3/2016)

Więcej informacji w nocie 3.1 w Jednostkowym Sprawozdaniu Finansowym.

**4.
ORGANIZACJA
GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC S.A.**





CCC
SHOES & BAGS

4.1

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ

4.1.1

OPIS/SCHEMAT ORGANIZACJI GRUPY CCC WRAZ Z POWIĄZANAMI ORGANIZACYJNYMI I KAPITAŁOWYMI

Spółka CCC S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej CCC. Na dzień bilansowy CCC S.A. posiadała bezpośrednio i pośrednio 100% udziałów w kapitale 15 z 17 spółek zależnych zlokalizowanych na terenie Polski, Europy Środkowo-Wschodniej, Europy Zachodniej i w pozostałych krajach. W spółce eobuwie.pl S.A. oraz CCC Russia, CCC S.A. posiada pośrednio i bezpośrednio udział w kapitale odpowiednio 74,99% oraz 75%. Wyniki powyższych spółek objęte są konsolidacją w 100%. Poniższy schemat przedstawia strukturę organizacyjną Grupy CCC wraz z powiązaniami kapitałowymi.

Grupa CCC



^[1] Spółka CCC.eu Sp. z o.o. jest spółką zależną od CCC Shoes & Bags Sp. z o.o. (99,75%) i zależną od Emitenta (0,25%).

^[2] CCC RUSSIA Sp z o.o. jest spółką zależną od dnia 20 września 2016 r.

^[3] Grupa eobuwie.pl S.A. jest podmiotem zależnym od dnia 15 stycznia 2016 r.

4.1.2 ZMIANY W ORGANIZACJI I ZARZĄDZANIU W GRUPIE CCC

ZMIANY W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC W 2016 ROKU

W Dniu 15 Stycznia 2016r. CCC S.A. zawarła umowę, na podstawie której nabyła 74,99% udziałów w spółce obuwie. pl S.A. Dnia 20 września 2016 spółka CCC S.A. nabyła 75% udziałów w spółce CCC Russia sp. z o.o. z siedzibą w Moskwie.

W dniu 24 czerwca 2016 roku dokonano rejestracji spółki zależnej CCC SHOES & BAGS d o.o. Beograd – Stari Grad w Serbii.

W dniu 17 sierpnia 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dopuścił do obrotu 727.900 akcji zwykłych serii E powstałych w wyniku przekształcenia 727.900 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych w związku z realizacją programu motywacyjnego na lata 2013-2015. W wyniku rejestracji akcji nowej emisji całkowita liczba akcji na koniec okresu sprawozdawczego wynosiła 39.127.900 szt.

ZMIANY W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ CCC PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 23 marca 2017 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dopuścił do obrotu 36.100 akcji zwykłych serii E powstałych w wyniku przekształcenia 36.100 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych w związku z realizacją programu motywacyjnego na lata 2013-2015.

ZMIANY W ZASADACH ZARZĄDZANIA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ CCC

W okresie dwunastu miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r. nie nastąpiły żadne istotne zmiany zasad zarządzania Grupą Kapitałową CCC.



4.2 KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJONARIAT

4.2.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY GRUPY CCC I STRUKTURA WŁAŚCICIELSKA

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał zakładowy CCC S.A. wyniósł 3.912.790,00 PLN i dzielił się na 39.127.900 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Liczba akcji wzrosła względem roku poprzedniego o 727.900 sztuk poprzez emisję serii E.

SERIA/EMISJA	RODZAJ AKCJI	RODZAJ UPZYWILEJOWANIA	LICZBA AKCJI	WARTOŚĆ SERII/EMISJI WG WARTOŚCI NOMINALNEJ (ZŁ)	SPOSÓB POKRYCIA KAPITAŁU
„A1”	imiennie uprzywilejowane co do głosu	2 głosy z jednej akcji	6.650.000	665.000	wkład pieniężny
„A2”	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	13.600.000	1.360.000	wkład pieniężny
B	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	9.750.000	975.000	wkład pieniężny
C	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	2.000.000	200.000	wkład pieniężny
D	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	6.400.000	640.000	wkład pieniężny
E	zwykłe na okaziciela	Nie dotyczy	727.900	72.790	wkład pieniężny
Razem			39.127.900	3.912.790	

4.2.2 AKCJONARIUSZE CCC S.A. POSIADAJĄCY ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu CCC S.A. na 31 grudnia 2016 r. byli:

- ULTRO Sp. z o.o., pomiot zależny od Dariusza Miłka oraz Dariusz Miłek, który posiadał 11.060.000 akcji Spółki, co stanowi 28,27% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 36,46% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Leszek Gaczorek, który posiadał 2.000.000 akcji Spółki, co stanowi 5,11% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 6,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- Aviva OFE, który posiadał 3.069.920 akcji Spółki, co stanowi 7,84% kapitału zakładowego Spółki i daje prawo do 6,71% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

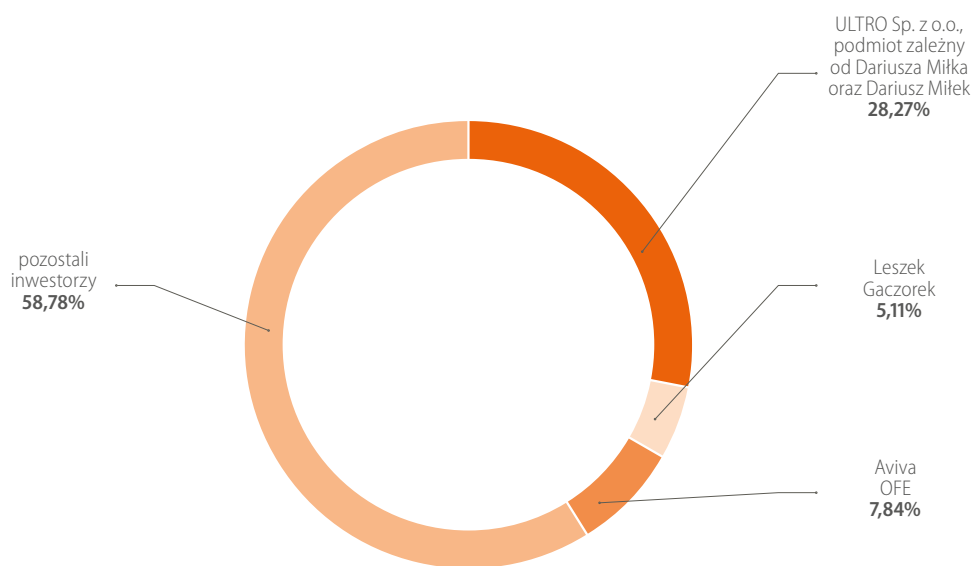
AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITAŁE AKCYJNYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
ULTRO Sp. z o.o., Podmiot zależny od Dariusza Miłka oraz Dariusz Miłek	11 060 000	28,27%	16 690 000 ¹⁾	36,46%
Leszek Gaczorek	2 000 000	5,11%	3 040 000	6,64%
Aviva OFE ²⁾	3 069 920	7,84%	3 069 920	6,71%
Pozostali inwestorzy ³⁾	22 997 980	58,78%	22 977 980 ¹⁾	50,19%
TOTAL	39 127 900	100,00%	45 777 900	100,00%

¹⁾ 170 000 głosów przypisano Dariuszowi Miłkowi na podstawie pełnomocnictwa z dnia 19.07.2016; pełnomocnictwo ważne do 31.12.2017 r.

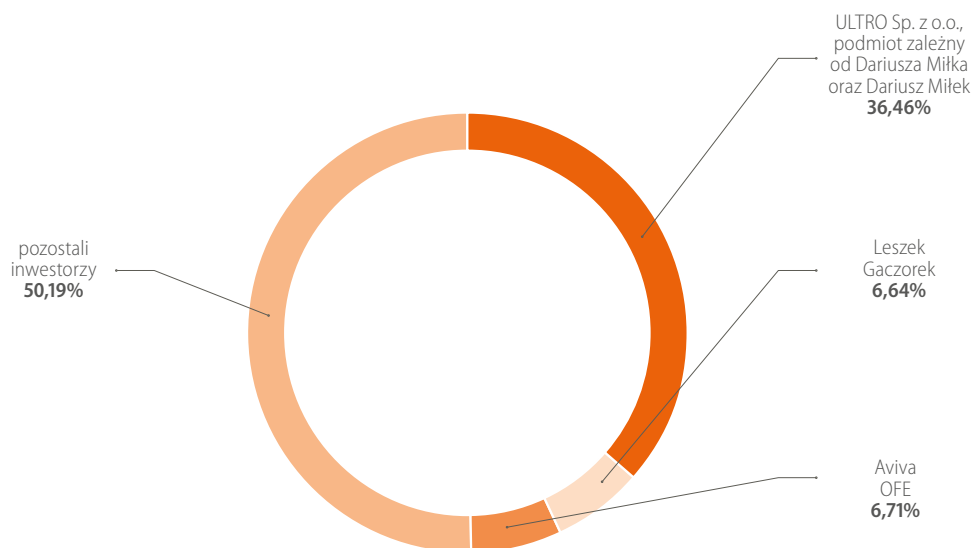
²⁾ Dane pochodzą z informacji rocznej o strukturze aktywów Funduszu Aviva OFE na dzień 30.12.2016 r.

³⁾ Inwestorzy posiadający mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

AKCJONARIAT WG LICZBY AKCJI



AKCJONARIAT WG LICZBY GŁOSÓW



4.2.3 **AKCJE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH BĘDĄCE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH**

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu Spółki CCC S.A., osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę na dzień przekazania niniejszego raportu oraz na dzień publikacji skonsolidowanego raportu za 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r. posiadały następującą liczbę akcji:

AKCJONARIUSZ	LICZBA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO (SZT.)	WARTOŚĆ NOMINALNA AKCJI NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO (PLN)
Zarząd		
Prezes Dariusz Miłek*	11 060 000	1 106 000
Wiceprezes Mariusz Gnych	202 000	20 200

*pośrednio jako podmiot dominujący w spółce ULTRO Sp. z o.o.

Pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji CCC S.A. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji i udziałów w jednostkach powiązanych z CCC S.A.

W dniu 7 października 2016r. Zarząd CCC S.A. otrzymał powiadomienia o transakcji zbycia akcji CCC S.A. w dniu 6 października przez:

1. Pana Piotra Nowjalisa – Wiceprezesa Zarządu – sprzedaż 75.000 akcji po cenie 182,00 PLN za akcję;
2. Pana Mariusza Gnychy – Wiceprezesa Zarządu – sprzedaż 50.000 akcji po cenie 182,00 PLN za akcję. (RB 50/2016);

W dwóch transakcjach poza rynkiem regulowanym w dniach, odpowiednio, 6 grudnia 2016r. oraz 7 grudnia 2016r., Ultro sp. z o.o. (bezpośrednio) nabyła (a za pośrednictwem Ultro sp z o.o. takiego nabycia dokonał Dariusz Miłek), odpowiednio, 110.000 oraz 600.000 akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu wyemitowanych przez Spółkę (na każdą tak nabytą akcję imienną przypadają dwa głosy na walnym zgromadzeniu Spółki). Nabyte akcje, reprezentują 1,81% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do 3,10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. (RB 58/2016).

4.2.4 SYSTEM KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

PROGRAM MOTYWACYJNY NA LATA 2013-2015

Mając na celu stworzenie w Spółce dominującej mechanizmów motywujących członków Zarządu, członków zarządu spółek zależnych, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki dominującej do działań zapewniających zarówno długoterminowy wzrost wartości Spółki dominującej jak również stabilny wzrost zysku netto, a także kierując się potrzebą stabilizacji kadry menedżerskiej, Spółka dominująca zdecydowała o uruchomieniu programu motywacyjnego opierającego się na warrantach subskrypcyjnych. Program ten polega na zaoferowaniu uczestnikom programu możliwości objęcia w przyszłości akcji Spółki dominującej.

W dniu 19.12.2012 r. NWZA CCC S.A. podjęło uchwały m.in. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dominującej oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych w związku z uruchomieniem programu motywacyjnego dla obecnych i przyszłych członków Zarządu, obecnych i przyszłych członków zarządów spółek zależnych oraz kierownictwa Spółki dominującej. Uchwała przewiduje warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dominującej o nie więcej niż 76.800 PLN poprzez emisję nie więcej niż 768.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda („Akcje Serii E” lub „Akcje Motywacyjne”) oraz emisję łącznie nie więcej

niż 768.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („Warranty Subskrypcyjne”), z których każdy uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii E z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Serii E i Warrantów Subskrypcyjnych.

Na dzień bilansowy 85 osób uprawnionych skorzystało z prawa do objęcia Akcji Serii E na łączną liczbę 727.900 akcji.

Z pozostałej puli 40.100 warrantów subskrypcyjnych serii A, na dzień przekazania raportu skorzystano z uprawnienia do zamiany 36.100 warrantów na akcje serii E. W odniesieniu do pozostałych 4.000 warrantów subskrypcyjnych serii A, co do których nie skorzystano z uprawnienia do zamiany na Akcje serii E, istnieje możliwość objęcia Akcji do 30 czerwca 2018 roku.

Wartość wyceny programu odniesionego w koszty wyniku finansowego w 2016 r. wyniosła 4,4 mln PLN, 2015 r. wyniosła 10,4 mln PLN, a w 2014 r. 2,2 mln PLN.

Szczegóły dotyczące wyceny programu oraz księgowego ujęcia jego wartości opisano w nocie 6.2 jednostkowego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CCC S.A. za rok obrotowy 2016.

4.2.5 UMOWY DOTYCZĄCE POTENCJALNYCH ZMIAN W STRUKTURZE AKCJONARIATU.

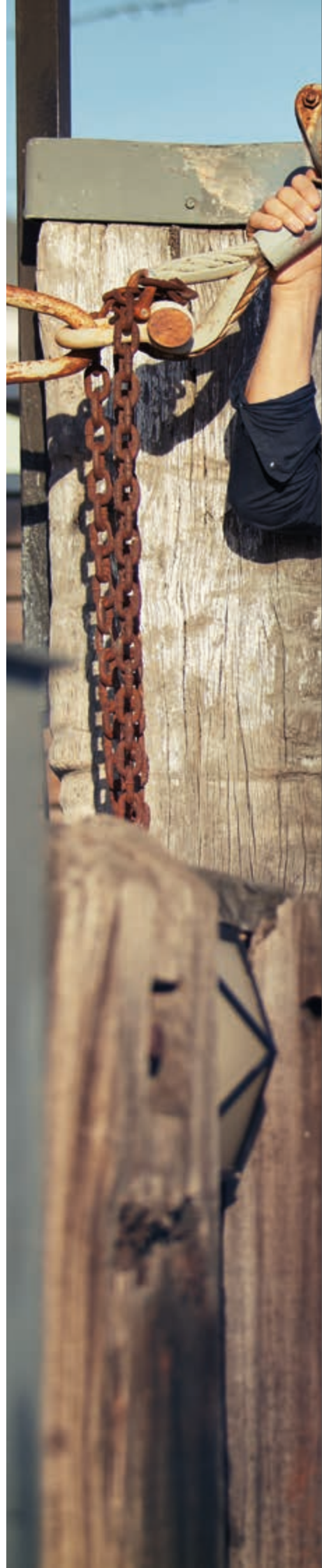
Zarząd Grupy CCC nie posiada informacji na temat umów (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Po dniu bilansowym Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie pozytywnego zaopiniowania i warunkowego zatwierdzenia przedstawionego przez Zarząd

Emitenta trzyletniego Programu Motywacyjnego na lata 2017-2019 („Program”), pod warunkiem pozytywnej decyzji Walnego Zgromadzenia Emitenta w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta oraz emisji akcji i warrantów subskrypcyjnych z przeznaczeniem na realizację Programu. Program przewiduje emisję 1.174.920 akcji, co stanowi 3% ogólnej liczby wyemitowanych akcji.



**5.
AKCJE CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW
WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE**





CCC
SHOES & BAGS

5. AKCJE CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE

Od 2 grudnia 2004 r. akcje CCC S.A. są notowane na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych i obecnie wchodzi w skład najważniejszych indeksów: WIG, WIG20, WIG30, WIG-Poland, WIG-Div, WIG-Odzież.

WYCENA AKCJI CCC S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE

Poniżej zamieszczono wybrane informacje dotyczące wyceny akcji CCC S.A. w latach 2015-2016:

Dane	2016	2015	ZMIANA %
Skonsolidowany zysk netto przypadający na akcjonariuszy	306,5	259,4	18,2%
Jednostkowy zysk netto przypadający na akcjonariuszy	58,5	288,4	-79,7%
Skonsolidowany zysk netto na akcję [PLN]	7,82	6,77	15,5%
Jednostkowy zysk netto na akcję [PLN]	1,49	7,51	-80,2%
Najwyższy kurs akcji [PLN] (zamknięcia)	203,55	198,9	2,3%
Najniższy kurs akcji [PLN] (zamknięcia)	112,75	132,0	-14,6%
Cena akcji na koniec roku [PLN]	203,55	138,55	46,9%
Średnia cena akcji w okresie [PLN]	165,61	167,21	-1,0%
Wskaźnik P/E średni	21,18	24,74	-14,4%
Wskaźnik P/E na koniec roku	26,03	20,5	27,0%
Liczba akcji w obrocie giełdowym na koniec roku	39 127 900	38 400 000	1,9%
Free float na koniec roku	58,78%	58,08%	1,2%
Kapitalizacja na koniec roku	7 964,40	5 320,30	49,7%
Wyplacona dywidenda na akcję [PLN]	2,19	3,00	-27,0%

RELACJE INWESTORSKIE

Biuro Relacji Inwestorskich Grupy CCC jest odpowiedzialne za realizację Grupowej Polityki Informacyjnej (patrz rozdział 6.1.3 „Polityka informacyjna Grupy CCC”), której głównym celem jest zapewnienie równego dostępu do informacji i efektywnej komunikacji oraz budowa zaufania ze strony uczestników rynku kapitałowego, a w szczególności inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych z kraju i zagranicy. Osoby odpowiedzialne za kreowanie relacji

inwestorskich korzystają z najlepszych praktyk w zakresie komunikacji z inwestorami indywidualnymi w oparciu o ich oczekiwania oraz najlepsze wzorce funkcjonujące na rynkach zagranicznych, czego przejawem jest otrzymanie certyfikatu „10 na 10 – Spółka Przyjazna Inwestorom” przyznawanego przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych pod honorowym patronatem kampanii edukacyjnej „Akcjonariat Obywatelski. Inwestuj Świadomie”.

BIURA MAKLERSKIE, KTÓRE WYDAJĄ REKOMENDACJĘ DLA AKCJI CCC S.A.

NAZWA BIURA	DANE KONTAKTOWE	
Wood & Company	Łukasz Wachelko	lukasz.wachelko@wood.com
UBS	Michał Potyra	michal.potyra@ubs.com
JP Morgan	Michał Kuźawiński	michal.kuzawinski@jpmresearchmail.com
Goldman Sachs International	Yulia Gerasimova	yulia.gerasimova@gs.com
Ipopema Securities	Michał Bugajski	michal.bugajski@ipopema.pl
Haitong	Konrad Książkowski	kksiezopolski@haitongib.pl
Citi	Rafał Wiatr	rafal.wiatr@citi.com
DM BOŚ SA	Sylwia Jaśkiewicz	s.jaskiewicz@bossa.pl
Raiffeisen Centrobank AG	Jakub Krawczyk	jakub.krawczyk@rcb.at
Dom Maklerski BZ WBK SA	Tomasz Sokołowski	tomasz.sokolowski@bzwbk.pl
Pekao IB	Maria Mickiewicz	maria.mickiewicz@pekaoib.pl
Trigon	Dariusz Dziubiński	dariusz.dziubinski@trigon.pl
PKO BP	Adrian Skłodowski	adrian.sklodowski@pokbp.pl
DM Banku BPS SA	Marcin Stebakow	marcin.stebakow@dmbps.pl
Erste	Marek Czachor	marek.czachor@erste.com
Dom Maklerski mBanku SA	Piotr Bogusz	piotr.bogusz@mdm.pl
Millenium Dom Maklerski SA	Marcin Palenik	marcin.palenik@millenniumdm.pl
Dom Maklerski BDM SA	Adrian Górniak	adrian.gorniak@bdm.pl
BGŻ BNP Paribas SA	Michał Krajczewski	michal.krajczewski@bgzbnpparibas.pl
Morgan Stanley	Maryia Beranseva	maryia.beranseva@morganstanley.com



POLITYKA DYWIDENDY

Mając na uwadze osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe oraz zamiar dzielenia się z Akcjonariuszami wypracowanymi przez Spółkę zyskami, Zarząd CCC S.A. w dniu 28 kwietnia 2015 r. uchwalił politykę dywidendową (polityka dywidendowa została zaktualizowana uchwałą Zarządu w dniu 17.03.2017 r.).

Polityka dywidendowa CCC S.A.

- Zarząd CCC zamierza przedkładać Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy w wysokości od 33% do 66% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej CCC (przypisanego akcjonariuszom jednostki dominującej), przy założeniu że relacja długu netto do EBITDA na koniec roku obrotowego, którego dotyczyć będzie podział zysku, wynosiła będzie poniżej 3,0.
 - Przy rekomendacji podziału zysku wypracowanego w Grupie Kapitałowej CCC, Zarząd Spółki będzie brał pod uwagę sytuację finansową i płynnościową Grupy, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi i emisją instrumentów dłużnych) oraz oceny perspektywy Grupy Kapitałowej CCC w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych.
 - Nowa polityka dywidendowa znajduje zastosowanie począwszy od skonsolidowanego zysku netto Grupy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.
- W Spółce nie występują żadne uprzywilejowania akcji co do dywidendy.

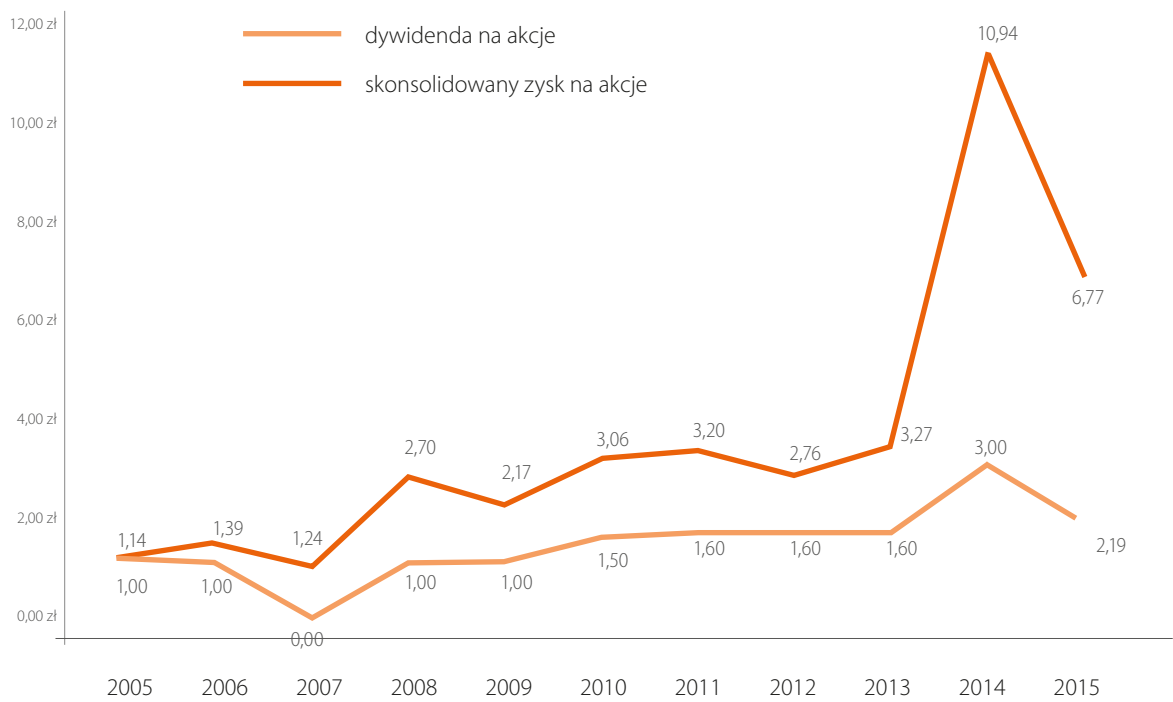
HISTORIA DYWIDEND

ROK OBROTOWY	% SKONSOLIDOWANEGO ZYSKU PRZEZNACZONEGO NA DYWIDENDĘ	DYWIDENDA RAZEM (MLN PLN)	DYWIDENDA NA AKCJĘ
2015	33%	86,02	2,19
2014	27% ¹⁾	115,20	3,00
2013	49%	61,44	1,60
2012	58%	61,44	1,60
2011	50%	61,44	1,60
2010	49%	57,60	1,50
2009	46%	38,40	1,00
2008	37%	38,40	1,00
2007	0%	—	—
2006	72%	38,40	1,00
2005	88%	38,40	1,00

[1] w efekcie oczyszczenia zysku netto z jednorazowych zdarzeń dywidenda stanowiła 50% zysku netto

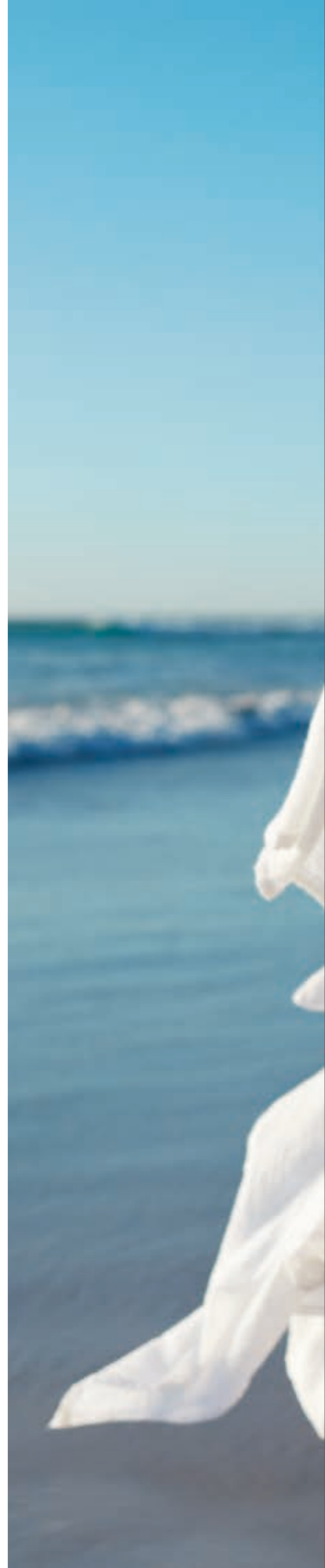
WYKRES:

DYWIDENDA NA AKCJĘ VS.
SKONSOLIDOWANY ZYSK NA AKCJĘ





6. ŁAD KORPORACYJNY





CCC
SHOES & BAGS

6.1

STOSOWANY ZBIÓR ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

6.1.1

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Od 1 stycznia 2016 r. CCC S.A. podlega nowym zasadom ładu korporacyjnego, które zostały wprowadzone Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) z dnia 13 października 2015 r., „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej: Dobre Praktyki 2016).

Dokument jest dostępny na stronie internetowej GPW: www.corp-gov.gpw.pl

6.1.2 INFORMACJA O ODSTĄPIENIU OD STOSOWANIA POSTANOWIEŃ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

CCC S.A. przestrzega rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2016 za wyjątkiem zasady VI.Z.2. wskazującej minimalny 2-letni okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji. Niestosowanie tej zasady wynika z faktu, że w programie motywacyjnym Spółki, przyjętym przed wejściem w życie dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, wykorzystywane są instrumenty, które charakteryzują się tym, iż okres pomiędzy ich przyznaniem a realizacją jest krótszy niż 2 lata.

Pełne oświadczenie CCC dotyczące stosowania DPSN 2016 znajduje się na stronie internetowej

Spółki, w sekcji poświęconej łaadowi korporacyjnemu:
<http://firma.ccc.eu/>.



6.1.3 POLITYKA INFORMACYJNA GRUPY CCC

CCC S.A. prowadzi korporacyjną stronę internetową, która jest wiarygodnym i użytecznym źródłem informacji o Spółce dla przedstawicieli rynku kapitałowego. Specjalnie dla akcjonariuszy Spółki oraz inwestorów i analityków giełdowych działa w ramach niej serwis Relacji inwestorskich (www.ccc.eu). Jego zawartość przygotowana jest w sposób przejrzysty, rzetelny i kompletny tak, aby umożliwić inwestorom i analitykom podejmowanie decyzji na podstawie prezentowanych przez Spółkę informacji. Serwis korporacyjny prowadzony jest w języku polskim i angielskim.

Grupa CCC zapewni równy dostęp do informacji dotyczących Spółki poprzez pełne wywiązywanie się z obowiązków informacyjnych wynikających z funkcjonowania Spółki na rynku regulowanym, stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz prowadzenia komunikacji ze wszystkimi uczestnikami rynku kapitałowego w oparciu o najlepsze standardy i praktyki rynkowe.

Działania podjęte w zakresie polityki informacyjnej adresowane są do określonych uczestników rynku kapitałowego, w tym między innymi do inwestorów (indywidualnych oraz instytucjonalnych), akcjonariuszy CCC S.A., podmiotów związanych z rynkiem regulowanym (Komisja Nadzoru Finansowego, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.), oraz analityków giełdowych. Biorąc pod uwagę prawidłowe wypełnienie obowiązków informacyjnych, CCC S.A. upublicznia

- informacje wymagane przepisami prawa obowiązującymi spółki notowane na GPW oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016;
- wyniki finansowe oraz raporty okresowe w terminach wyznaczonych przez obowiązujące przepisy prawa. Spółka dokłada starań, aby był to możliwie najkrótszy termin;
- informacje o znaczących zdarzeniach mających wpływ na cenę akcji Spółki niezwłocznie po ich wystąpieniu, o ile przepisy prawa nie przewidują innego, wymaganego terminu.

Narzędzia wykorzystywane do komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego to przede wszystkim:

- Elektroniczny System Przekazywania Informacji (ESPI) – w celu realizacji obowiązków informacyjnych wynikających z obrotu akcjami na rynku regulowanym;
- Elektroniczna Baza Informacji (EBI) – w celu dystrybucji raportów o stosowaniu ładu korporacyjnego;
- serwis Relacji Inwestorskich na internetowej stronie korporacyjnej (<http://firma.ccc.eu/pl/3,relacje-inwestorskie.html>), gdzie dostępne są wszelkie informacje na temat Spółki, takie jak: raporty bieżące, prezentacje, sprawozdania finansowe, informacje na temat władz Spółki, aktualną strukturę akcjonariatu, dane kontaktowe itp.;
- konferencje wynikowe dla analityków oraz przedstawicieli mediów transmitowane na żywo, każdorazowo po publikacji wyników finansowych (materiały video z konferencji dostępne są na stronie Relacji Inwestorskich);
- telekonferencje dla inwestorów krajowych i zagranicznych oraz analityków;
- spotkania przedstawicieli Zarządu i Relacji Inwestorskich z inwestorami indywidualnymi i instytucjonalnymi oraz analitykami,

w tym także organizacja Dni Otwartych oraz Dni Inwestora w siedzibie Spółki;

- udział przedstawicieli Zarządu i zespołu Relacji Inwestorskich w konferencjach dla inwestorów w Polsce i za granicą;
- dostępność zespołu Relacji Inwestorskich dla uczestników rynku kapitałowego drogą telefoniczną i elektroniczną. Spółka dokłada starań, aby odpowiedzi na pytania udzielane były niezwłocznie po ich otrzymaniu, nie później jednak niż w ciągu 3 dni roboczych. Termin może się wydłużyć w szczególnie uzasadnionych przypadkach i niezależnych od Spółki okolicznościach;
- udostępnianie materiałów z Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy na stronie Relacji Inwestorskich, w tym materiałów video.
- organizacja Dni Otwartych i Dni Inwestora zarówno dla inwestorów instytucjonalnych, jak i indywidualnych

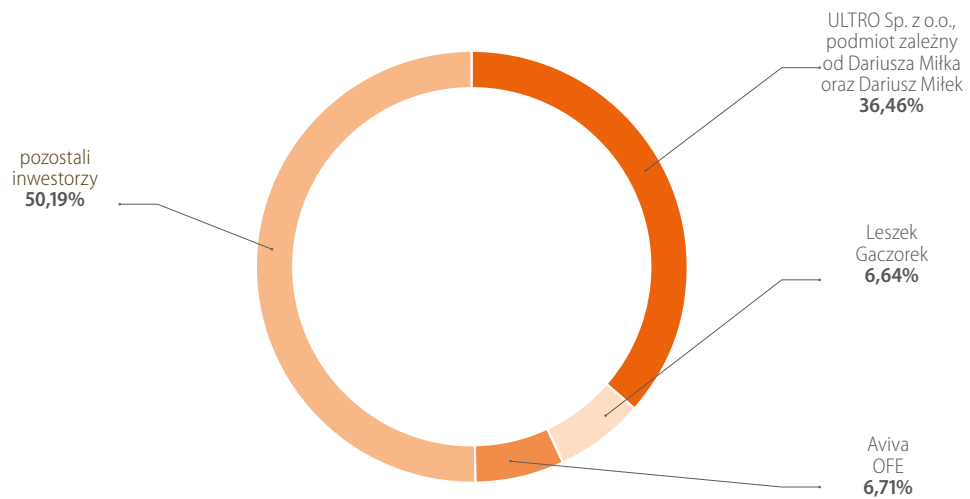
Serwis Relacji inwestorskich na www.ccc.eu podlega okresowym przeglądom i weryfikacjom tak, by jego zawartość jak najpełniej odpowiadała potrzebom informacyjnym przedstawicieli rynku kapitałowego.

6.1.4 AKCJONARIUSZE SPÓŁKI POSIADAJĄCY SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE

Zgodnie ze statutem Spółki akcje CCC S.A. dzielą się na dwa rodzaje:

- zwykłe na okaziciela, przy czym na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- imienne uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariat wg liczby głosów



Wykaz akcjonariuszy posiadających akcje uprzywilejowane (zgodnie ze stanem na dzień przekazania raportu rocznego)

AKCJONARIUSZ	LICZBA POSIADANYCH AKCJI	% UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM	LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY	% UDZIAŁ W LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
ULTRO Sp. z o.o. Podmiot zależny od Dariusza Miłka oraz Dariusz Miłek	5 460 000	13,94%	11 020 000 ⁽¹⁾	24,05%
Leszek Gaczorek	1 040 000	2,66%	2 080 000	4,54%
Lech Chudy	50 000	0,13%	100 000	0,22%
Renata Miłek	50 000	0,13%	100 000	0,22%
Mariusz Gnych	50 000	0,13%	0 ⁽¹⁾	0,00%
TOTAL	6 650 000	16,99%	13 300 000	29,03%

⁽¹⁾ głosy przypisane Dariuszowi Miłkowi na podstawie pełnomocnictwa z dnia 19.07.2016; pełnomocnictwo ważne do 31.12.2017 r.

W rozdziale 4.2.2 wskazano akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz z określeniem ilości akcji i głosów na walnym zgromadzeniu.

6.1.5 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU W SPÓŁCE EMITENTA

Nie występują żadne ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

6.1.6 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Akcjonariuszom spółki dominującej przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych przeznaczonych do zbycia. W przypadku nie skorzystania z tego prawa wobec całości lub części akcji przeniesienie własności tych akcji wymaga zgody Zarządu Spółki.

6.1.7 OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU EMITENTA

W zakresie zmian w statucie stosuje się odpowiednio przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.

Zmiana statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością $\frac{3}{4}$ głosów i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Rada Nadzorcza Spółki może, zgodnie z udzielonym jej przez Walne Zgromadzenie upoważnieniem, ustalić jednolity tekst zmienionego statutu lub wprowadzić inne zmiany o charakterze redakcyjnym określone w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Uchwała o zmianie statutu jest skuteczna od chwili wpisu do KRS.

6.2 WALNE ZGROMADZENIE CCC S.A.

6.2.1 SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA CCC S.A. I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIEŃ ORAZ PRAWA AKCJONARIUSZY I SPOSÓB ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie działa na podstawie udostępnionych przez Spółkę do publicznej wiadomości m.in. na stronie internetowej CCC S.A. Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz – w zakresie nieuregulowanym wskazanymi dokumentami na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

ZWOŁANIE I ODWOŁANIE WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

W niniejszym punkcie opisane zostały zasady zwoływania i odwoływania Walnego Zgromadzenia Spółki:

- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może być zwoływane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.
- Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub we Wrocławiu, w miejscu i terminie wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się corocznie w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.
- Informację o zwołaniu Walnego Zgromadzenia wraz z podaniem miejsca i terminu (dzień i godzina) Zarząd udostępnia w formie raportu bieżącego oraz zamieszcza na stronie internetowej Spółki

KOMPETENCJE WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą poza wszelkimi sprawami związanymi z działalnością Spółki i sprawami określonymi w przepisach prawa, z wyłączeniem nabycia i zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości:

- Wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej
- Zatwierdzenie regulaminu Rady Nadzorczej
- Ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej
- Ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia określone zostały w dokumentach:

- Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki
- Regulaminie Walnego Zgromadzenia CCC S.A., który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (www.ccc.eu)
- Kodeksie Spółek Handlowych
- Z uwzględnieniem „Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW”

UCZESTNICTWO W WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej. Biegły rewident powinien być obecny, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.

Zarząd może także zaprosić do wzięcia udziału w obradach innych ekspertów i doradców w celu przedstawienia uczestnikom Walnego Zgromadzenia opinii w sprawach objętych porządkiem obrad. CCC S.A., w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym interesy Spółki, umożliwia także przedstawicielom mediów obecność na Walnych Zgromadzeniach.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej, oraz biegły rewident Spółki, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie, udzielają uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielanie odpowiedzi na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia dokonywane jest przy uwzględnieniu przepisów prawa regulującego funkcjonowanie rynku kapitałowego, a udzielanie informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Spółki CCC S.A. oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do głosowania powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Akcjonariusz jest zobowiązany przesłać do Spółki informację o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej wraz z pełnomocnictwami na adres wza@ccc.eu. W przypadku udzielenia pełnomocnictwa dalszemu pełnomocnikowi, należy przedłożyć nieprzerwany ciąg pełnomocnictw wraz z dokumentami wskazującymi na upoważnienie do działania w imieniu wcześniejszych pełnomocników.

Począwszy od 2016 roku istnieje możliwość uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile w ogłoszeniu o danym Walnym Zgromadzeniu zostanie podana informacja o istnieniu takiej możliwości. Udział taki obejmuje w szczególności:

1. transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
2. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze będą mogli wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
3. wykonywanie osobiście przez akcjonariusza lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia.

GŁOSOWANIE NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane zostały zasady głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki, które są zgodne z zapisami Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Statutu Spółki oraz Kodeksu Spółek Handlowych:

- Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Dodatkowo tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego akcjonariusza lub jego reprezentanta.
- Walne Zgromadzenie może dokonać wyboru Komisji Skrutacyjnej, do której obowiązków należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem każdego głosowania, nadzorowanie obsługi komputerowej (w przypadku głosowania z wykorzystaniem techniki elektronicznej) oraz ustalanie wyników głosowania i przekazywania ich Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia.
- Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku akcji uprzywilejowanych serii A1 (akcja imienna uprzywilejowana) jedna akcja daje prawo do dwóch głosów.
- Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad.

6.2.2

WALNE ZGROMADZENIE W 2016 ROKU

W dniu 2 czerwca 2016r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie CCC S.A.

Podczas obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariusze zatwierdzili roczne sprawozdania z działalności Spółki i Grupy CCC oraz sprawozdania finansowe za 2015 r.

Walne Zgromadzenie zdecydowało o podziale zysku osiągniętego przez Spółkę w roku 2015 i postanowiło podzielić zysk w wysokości 288.398.411,34 PLN w następujący sposób:

1. kwotę 86.016.000,00 PLN przeznaczono na wypłatę dywidendy (2,24 PLN na 1 akcję),
2. kwotę 202.382.411,34 PLN przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego spółki.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło dzień 31 sierpnia 2016 r. jako dzień dywidendy a dzień 13 września 2016 r. jako termin wypłaty dywidendy.

W dniu 2 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o realizacji warunków Programu Motywacyjnego oraz uchwałę w sprawie zatwierdzenia zmienionej Listy Osób Uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym, ustalając ostateczną liczbę warrantów na 768.000, w zamian za które Osoby Uprawnione miały prawo nabyć 768.000 Akcji Serii E. Przed dniem dywidendy zrealizowano prawa

z 727.900 warrantów subskrypcyjnych w wyniku czego ilość akcji uprawnionych do wzięcia udziału w dywidendzie wyniosła 39.127.900 sztuk, a ostateczna kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 2,19 PLN.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 2 czerwca 2016 r., podjęło uchwałę w sprawie zmiany określenia liczby członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji 2015 – 2017 oraz uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej i powołania członków Rady w osobach: Karola Półtoraka oraz Waldemara Jurkiewicza. W związku z rezygnacją Przewodniczącego Henryka Chojnackiego złożoną ze skutkiem na dzień zatwierdzenia sprawozdań za 2015 rok, Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o wyborze Wiesława Olesia na Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Ponadto Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki w §16 ust. 2 pkt 9 w zakresie zatwierdzenia Regulaminu Zarządu i innych aktów normatywnych należących do właściwości Rady Nadzorczej oraz § 18a dotyczącym udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu komunikacji elektronicznej, o ile zostanie podana informacja o takiej możliwości. Dnia 2 czerwca została również podjęta uchwała w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej CCC S.A. w zakresie zatwierdzenia Regulaminu Zarządu i innych aktów normatywnych należących do właściwości Rady Nadzorczej.

6.3 ORGANY ZARZĄDCZE, NADZORUJĄCE I ICH KOMITETY W CCC S.A.

6.3.1 ZARZĄD

SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU

W 2016 r. Zarząd Spółki funkcjonował w następującym składzie:

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA ZARZĄDU	PEŁNIONA FUNKCJA
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu
Piotr Nowjalis*	Wiceprezes Zarządu
Karol Półtorak**	Wiceprezes Zarządu

*Piotr Nowjalis – Wiceprezes Zarządu do 04.01.2017 r.

**Karol Półtorak – Wiceprezes Zarządu od 01.12.2016 r.

Skład Zarządu na dzień przekazania raportu za 2016 r.

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA ZARZĄDU	PEŁNIONA FUNKCJA
Dariusz Miłek	Prezes Zarządu
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu
Marcin Czyczerski	Wiceprezes Zarządu
Karol Półtorak	Wiceprezes Zarządu
Marcin Pałajej	Wiceprezes Zarządu



DARIUSZ MIŁEK | Prezes Zarządu

Powołany na stanowisko Prezesa Zarządu 15 czerwca 2004 r.

Pan Dariusz Miłek w latach 1993-2003 prowadził działalność gospodarczą pod nazwą Firma Handlowa „MIŁEK” w Lubinie, a od 1995 r. w Chróśtniku. W latach 1999-2004 pracował w CCC Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach kolejno jako prokurent, a od 2002 r. jako Prezes Zarządu.

Od roku 2004 – pełni w Spółce CCC S.A. stanowisko Prezesa Zarządu.

Laureat prestiżowych konkursów z zakresu zarządzania. W roku 2007 Pan Dariusz Miłek uzyskał tytuł Przedsiębiorcy Roku 2007 oraz możliwość reprezentowania Polski w konkursie na Światowego Przedsiębiorcę Roku w Monte Carlo, w 2014 wyróżniony został nagrodą Kisiela w kategorii przedsiębiorca, laureat nagrody „Byki i niedźwiedzie” – Gazety Parkiet jako najlepszy Prezes 2014 roku, nagrodzony również jako Ambasador Sportu Wolnej Polski.



MARIUSZ GNYCH | Wiceprezes Zarządu

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 15 czerwca 2004 r.

Ukończył studia doktoranckie na Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu; wcześniej ukończył studia na Wydziale Informatyki i Zarządzania Politechniki Wrocławskiej (kierunek: organizacja i zarządzanie), a także Wyższą Szkołę Bankową w Poznaniu (doradztwo podatkowe) oraz studia na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Wrocławskiego (prawo inwestycyjne).

Z GK CCC związany od 2000 r., w 2004 r. objął funkcję Prezesa Zarządu w CCC Factory Sp. z o.o. oraz członka zarządu w CCC S.A., a od 2007 r. – Wiceprezesa Zarządu. Wcześniej pełnił funkcję I wiceburmistrza gminy Polkowice, zasiadał w zarządzie w Polkowickim Budownictwie Mieszkaniowym Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwie Gospodarki Miejskiej Sp. z o.o. Mariusz Gnych posiada uprawnienia do zasiadania w radach nadzorczych jednoosobowych spółek Skarbu Państwa.



PIOTR NOWJALIS | Wiceprezes Zarządu

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 16 grudnia 2008 r.
Wiceprezes Zarządu do dnia 04.01.2017.

Absolwent Akademii im. Leona Koźmińskiego (Executive MBA) oraz Uniwersytetu Gdańskiego na Wydziale Ekonomicznym (kierunek: Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze i Polityczne, oraz na Wydziale Prawa i Administracji (kierunek: Administracja). Ze Spółką CCC S.A. związany od 2008 r., początkowo jako Dyrektor Finansowy, a następnie Wiceprezes Zarządu.

Wcześniej pełnił funkcję członka Zarządu w Spółce AB S.A., dyrektora ds. ekonomicznych w M&S Pomorska Fabryka Okien Sp. z o.o. oraz dyrektora finansowego – dyrektora wykonawczego w KGHM Polska Miedź S.A. Zasiada również w radach nadzorczych spółek TIM S.A. oraz Dino Polska S.A.



MARCIN CZYCZERSKI | Wiceprezes Zarządu

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 1 stycznia 2017 r.

Marcin Czyczerski ukończył studia doktoranckie na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu, wcześniej ukończył studia na Wydziale Informatyki i Zarządzania Politechniki Wrocławskiej (kierunek: zarządzanie finansami), a także studia na Uniwersytecie Wrocławskim na Wydziale Nauk Społecznych (kierunek: marketing polityczny).

Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu. Od 2001 r. związany z Grupą Volkswagen. W latach 2010 – 2016 pracował dla Grupy Volkswagen jako Dyrektor Zarządzający Spółki Sitech Sp. z o.o. z siedzibą w Polkowicach, pełniąc jednocześnie funkcję prokurenta. W Spółce odpowiadał za zarządzanie w obszarach finansów, rachunkowości, controllingu, HR, IT i administracji. Wcześniej w Spółce pracował jako Dyrektor Logistyki i kierownik finansowy.

Od roku 2006 jest również wykładowcą na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu oraz UJW w Polkowicach.



KAROL PÓLTORAK | Wiceprezes Zarządu

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 1 grudnia 2016 r.

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej oraz University of Derby. Z krajowym rynkiem kapitałowym związany od 1999 r. W 1997 r. zdobył licencję maklera papierów wartościowych.

Od 2014 do marca 2016 pełnił funkcję wiceprezesa Giełdy Papierów Wartościowych. Poprzednio, w latach 2011-2014 pracował dla Grupy Citibanku jako wiceprezes zarządu Domu Maklerskiego Banku Handlowego. W okresie 2000 – 2011 pracował dla UniCredit CAIB (Warszawa i Londyn), gdzie realizował transakcje ECM i M&A w różnych sektorach gospodarki, między innymi w sektorze retail. Wcześniejsze doświadczenia zawodowe Pana Karola Półtoraka obejmują pracę audytora w PwC (1999-2000), dla Deutsche Bank Securities (poprzednia nazwa ProCapita) (1999) oraz Grant Thornton w Londynie (1998).



MARCIN PAŁAJEJ | Wiceprezes Zarządu

Powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu 9 stycznia 2017 r.

Pan Marcin Pałajej jest absolwentem Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie (kierunek: Zarządzanie) oraz absolwentem Szkoły Biznesu w Le Mans (Francja). Pan Marcin Pałajej posiada ponad 14-letnie doświadczenie na stanowiskach zarządczych oraz jako doradca w branży odzieżowej o zasięgu międzynarodowym. W trakcie swojej kariery zawodowej zajmował się zagadnieniami związanymi z zarządzaniem operacyjnym siecią sprzedaży, m.in. rozwojem i reorganizacją sieci, zwiększeniem efektywności i wydajności pracowników, redukcją kosztów, planowaniem strategicznym.

W latach 2015-2016 pracował jako niezależny doradca biznesowy i konsultant, m.in. dla LPP S.A., w latach 2011-2015 zajmował stanowisko Dyrektora Międzynarodowego w Inditex Spain, gdzie zarządzał markami Inditex w 6 krajach (Rosja, Polska, Ukraina, Rumunia, Bułgaria i Kazachstan), w latach 2005-2011 jako Dyrektor Zarządzający w Inditex Polska odpowiedzialny był za 7 marek Inditex. Wcześniej, w latach 1998 – 2002 związany był z Grupą Empik, gdzie kolejno zajmował stanowiska Dyrektora Finansowego w Beauty Distribution, Dyrektora Finansowego w 3Suisse Poland oraz Dyrektora Operacyjnego w Galerii Centrum. W latach 1995-1998 Pan Marcin Pałajej pracował jako konsultant dla MAZARS.

ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Członków Zarządu Spółki Emitenta powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Kompetencje i zasady działania Zarządu CCC S.A. zostały określone w dokumentach:

- Kodeksie Spółek Handlowych,
- Statucie Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (<http://firma.ccc.eu>),
- Regulaminie Zarządu, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (<http://firma.ccc.eu>),
- Schemacie podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności Spółki pomiędzy członków Zarządu (<http://firma.ccc.eu>).

Zarząd Spółki upoważniony jest w szczególności do:

- ustanawiania regulaminów wewnętrznych przedsiębiorstwa Spółki oraz innych aktów normatywnych Spółki,
- przedstawiania wniosków Radzie Nadzorczej w sprawach podziału zysków i pokrycia strat,
- zawierania umów o pracę z pracownikami Spółki nie będącymi członkami Zarządu,
- udzielania prokury,
- podejmowania uchwał w sprawach tworzenia i zamykania oddziałów Spółki,
- występowania z wnioskami we wszystkich innych sprawach do Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia,
- zwoływania Walnych Zgromadzeń.

Emisja nowych akcji może nastąpić po podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki i skutkuje podwyż-

szeniem kapitału zakładowego Spółki. Obowiązującymi w zakresie emisji nowych akcji i wykupu akcji są regulacje Kodeksu Spółek Handlowych i przepisy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

KOMPETENCJE ZARZĄDU

Do zakresu działania Zarządu należy prowadzenie wszystkich spraw CCC S.A. niezatrzymanych Kodeksem Spółek Handlowych lub Statutem Spółki do kompetencji innych organów Spółki. Wszyscy członkowie Zarządu są zobowiązani i uprawnieni do prowadzenia spraw CCC S.A., kierowanie całokształtem działalności Spółki, reprezentowanie jej na zewnątrz oraz gospodarowanie jej majątkiem. Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością, przestrzegać prawa, postanowień Statutu, Regulaminu Zarządu oraz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą oraz Walne Zgromadzenie, w których – z mocy ustawy albo postanowień Statutu organy te są upoważnione do podejmowania decyzji wiążących Zarząd.

OPIS DZIAŁANIA I ORGANIZACJI PRAC ZARZĄDU

Na czele Zarządu stoi Prezes Zarządu, który koordynuje i kieruje pracą Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu, jego kompetencje w zakresie organizacji prac Zarządu wykonuje Wiceprezes, któremu bezpośrednio podlega Pion Finansowy, w następnej kolejności Wiceprezes – któremu bezpośrednio podlega Pion Logistyki i Produkcji.

Kompetencje poszczególnych członków Zarządu w zakresie spraw zwykłego zarządu zostały podzielone na obszary działania, w których poszczególni członkowie Zarządu pełnią wiodącą rolę. W ramach pełnionych funkcji każdemu z członków Zarządu Spółki przydzielono stosowny zakres odpowiedzialności za prowadzenie spraw Spółki:

PREZES ZARZĄDU | Dariusz Miłek

- kieruje całokształtem działalności przedsiębiorstwa Spółki, sprawuje nadzór nad realizacją zadań przypisanych poszczególnym członkom Zarządu i podległym kierownikom komórek organizacyjnych;
- opracowuje strategię i kierunki rozwoju Spółki;
- pełni nadzór nad ekspansją Grupy Kapitałowej CCC S.A., w tym podejmowanie decyzji o lokalizacjach nowych placówek sprzedażowych;
- planuje i pełni nadzór nad polityką handlową i produktową, działalnością promocyjną i marketingową Spółki.

WICEPREZES ZARZĄDU | Mariusz Gnych

- odpowiada za proces realizacji produkcji, sprawne planowanie i koordynację prac związanych z funkcjonowaniem fabryki zlokalizowanej w Polkowicach;
- wdrażanie i realizacja projektów inwestycyjnych w obrębie LSSE w Polkowicach;
- pełni nadzór nad przebiegiem procesów logistycznych, w tym zarządzanie łańcuchem dostaw w Grupie Kapitałowej CCC S.A.

WICEPREZES ZARZĄDU | Piotr Nowjalis

(do dnia 4 stycznia 2017)

- odpowiada za całość zagadnień ekonomiczno – finansowych przedsiębiorstwa Spółki oraz organizacyjnych; a w szczególności za politykę finansową, relacje inwestorskie, alokację kapitałów oraz ich pozyskiwanie;
- sprawuje nadzór nad realizacją zadań wynikających z ustawy o rachunkowości i z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- pełni nadzór nad działalnością zagranicznych spółek zależnych;
- pełni nadzór nad prowadzoną polityką personalną w Grupie Kapitałowej CCC S.A.

WICEPREZES ZARZĄDU | Marcin Czyczerski

(od dnia 1 stycznia 2017)

- odpowiada za całość zagadnień ekonomiczno – finansowych przedsiębiorstwa Spółki oraz organizacyjnych; a w szczególności za politykę finansową, relacje inwestorskie, alokację kapitałów oraz ich pozyskiwanie;
- sprawuje nadzór nad polityką informatyczną Grupy Kapitałowej CCC S.A.;
- sprawuje nadzór nad realizacją zadań wynikających z ustawy o rachunkowości i z ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;

WICEPREZES ZARZĄDU | Karol Półtorak

(od dnia 1 grudnia 2016)

- sprawuje nadzór nad realizacją projektów rozwojowych w Grupie Kapitałowej CCC S.A.;
- określenie kierunków długofalowo rozwoju Grupy Kapitałowej CCC;
- analiza rynków, na których działa lub może działać Grupa Kapitałowa;
- opracowanie polityki ewentualnych transakcji fuzji i przejęć i jej realizacja (M&A);
- nadzór nad spółkami z Grupy Kapitałowej CCC S.A. działającymi w obszarze nowych technologii i e-commerce'u, w tym nad eobuwie.pl S.A.;
- współdziałanie z CFO w zakresie relacji inwestorskich.

WICEPREZES ZARZĄDU | Marcin Pałajej

(od dnia 7 stycznia 2017)

- odpowiada za operacje detaliczne oraz proces ekspansji sieci na rynkach Austrii, Chorwacji, Słowenii oraz Niemiec;
- wyznaczanie strategicznych kierunków rozwoju i odpowiedzialność za ekspansję sieci CCC;
- nadzór nad spółkami z Grupy Kapitałowej CCC S.A. w obszarze organizacji procesu sprzedaży detalicznej oraz marketingu;
- nadzór nad realizacją projektów inwestycyjnych w Grupie Kapitałowej CCC S.A. w zakresie sprzedaży detalicznej;
- pełni nadzór nad prowadzoną polityką personalną w Grupie Kapitałowej CCC S.A.

6.3.2 RADA NADZORCZA

SKŁAD OSOBOWY RADY NADZORCZEJ

Skład osobowy rady Nadzorczej CCC S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku:

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA RADY NADZORCZEJ	PEŁNIONA FUNKCJA
Wiesław Oleś	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 r. – I kadencja) , Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 2 czerwca 2016 r.)
Henryk Chojnacki*	Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 r. (VI kadencja)
Marcin Murawski	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 r. – II kadencja)
Mirosław Stachowicz**	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 r. – I kadencja)
Jerzy Suchnicki	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 r. – I kadencja)
Waldemar Jurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 2 czerwca 2016 r. – I kadencja)
Karol Półtorak***	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 2 czerwca 2016 r. – I kadencja)

*Henryk Chojnacki – Przewodniczący Rady Nadzorczej do 02.06.2016r.

**Miroslaw Stachowicz – członek Rady Nadzorczej do 31.01.2017 r.

***Karol Półtorak – członek Rady Nadzorczej do 30.11.2016 r.

Skład osobowy członków rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu:

IMIĘ I NAZWISKO CZŁONKA RADY NADZORCZEJ	PEŁNIONA FUNKCJA
Wiesław Oleś	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 r. – I kadencja) , Przewodniczący Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 2 czerwca 2016 r.)
Marcin Murawski	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 r. – II kadencja)
Jerzy Suchnicki	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 24 czerwca 2015 r. – I kadencja)
Waldemar Jurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 2 czerwca 2016 r. – I kadencja)
Piotr Nowjalis	Członek Rady Nadzorczej (wybrany w dniu 10 stycznia 2017 r. – I kadencja)



WIESŁAW OLEŚ Członek Rady Nadzorczej

Jest pomysłodawcą i założycielem Kancelarii Radców Prawnych „Oleś & Rodzyńkiewicz” sp.k., ukończył studia prawnicze na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Jagiellońskiego w Krakowie. Po ukończeniu aplikacji sędziowskiej, w 1991 r. złożył egzamin sędziowski, a w 1993 uzyskał uprawnienia radcy prawnego.

Po ukończeniu studiów Wiesław Oleś był m.in. członkiem kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Krakowie, konsultantem programów Agencji Stanów Zjednoczonych do Spraw Rozwoju Międzynarodowego (USAID) oraz współpracował m.in. z: Harvard Institute for International Development.; członkiem Rady Fundacji im. Lesława Pagi oraz przewodniczącym Rady Nadzorczej Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Forum S.A., w 2015 r. był członkiem rady nadzorczej CCC S.A., a od 2016 jest przewodniczącym Rady Nadzorczej. Wiesław Oleś jest prawnikiem rekomendowanym przez „Chambers Europe Guide – Europe’s Leading Lawyers for Business.



MARCIN MURAWSKI Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Wydziale Zarządzania na Uniwersytecie Warszawskim, posiada uprawnienia biegłego rewidenta w Wielkiej Brytanii (ACCA Practising Certificate), uprawnienia KIBR (Polski Biegły Rewident Nr 90053) oraz CIA (Certyfikowany Audytor Wewnętrzny). Niezależny członek rad nadzorczych i komitetów audytu spółek notowanych na GPW: GTC S.A., Apator S.A., od 2012 r. CCC S.A.

W latach 1997-2005 pracował w PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. – Menadżer w Departamencie Audytu, a następnie do 2012 r. pracował w grupie WARTA jako Dyrektor Departamentu Audytu Wewnętrznego i Inspekcji. Zatwierdzony kandydat PID (Polski Instytut Dyrektorów) na członka rad nadzorczych oraz komitetów audytu.



JERZY SUCHNICKI Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Wydziale Handlu Zagranicznego Szkoły Głównej Planowania i Statystyki (obecnie: Szkoła Główna Handlowa) w Warszawie. Od 2014 r. jest ekspertem ds. wyceny i oceny planów rozwoju największych spółek w Access 2 i członkiem IMAP (International Network of Merger & Acquisition Partners). Obecnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Ferrum S.A., a od 2015 r. także CCC S.A. W latach 2010-2013 pełnił rolę dyrektora, wicedyrektora Departamentu Kredytów Trudnych Banku Gospodarstwa Krajowego. W latach 2006-2009 Jerzy Suchnicki był Prezesem Zarządu w PKP Cargo Service. W latach 2003-2005 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Mostostal Zabrze Holding S.A.

Wcześniej Jerzy Suchnicki związany był z Bankiem Handlowym, Raiffeisen Investment Polska oraz Bankiem Inicjatyw Gospodarczych S.A. Pracował także w Katedrze Ekonomii Szkoły Głównej Handlowej.



WALDEMAR JURKIEWICZ Członek Rady Nadzorczej

Jest absolwentem Politechniki Wrocławskiej na Wydziale Informatyki i Zarządzania, ukończył również liczne kursy i szkolenia m.in. z zakresu: zarządzania projektami, zasobami ludzkimi oraz nowych technologii i produktów informatycznych.

W latach 1986-1991 pracował jako konstruktor/Projektant systemów sterowania w Ośrodku Badawczo Rozwojowym Metrologii Elektrycznej Lumel. W latach 1991-2011 był założycielem i prezesem zarządu spółki Max Elektronik S.A. Od 2003 do 2007 pełnił funkcję Dyrektora Generalnego Centrum Produktowego w Grupie EMAX, a następnie w latach 2007-2011 w Grupie Sygnity jako Dyrektor Generalny Centrum Wytwarzania Oprogramowania.

Ze spółką eobuwie związany od 2006 (dawnej traf s.c., Traf Sp. Jawna) jako Doradca Zarządu. W latach 2015-2016 objął stanowisko członka Rady Nadzorczej Spółki obuwie.pl S.A, w której sprawował również funkcję Przewodniczącą Rady Nadzorczej. Obecnie jest także członkiem Rady Nadzorczej CCC S.A.



PIOTR NOWJALIS Członek Rady Nadzorczej

Jest Absolwentem Akademii im. Leona Koźmińskiego (Executive MBA), Uniwersytetu Gdańskiego na Wydziale Ekonomicznym oraz na wydziale Prawa i Administracji. Od 2008 r. związany ze spółką CCC S.A, początkowo jako dyrektor Finansowy, a następnie również Wiceprezes Zarządu. Wcześniej pełnił funkcję dyrektora ds. ekonomicznych w M&S Pomorska Fabryka Okien a także dyrektora wykonawczego w KGHM Polska Miedź S.A. Zasiadał również w radach nadzorczych TIM S.A (2010-2016), Ultro S.A. (2014-2016), Rotopino. pl S.A. (2011-2013), Vantage Development S.A.(2011-2015) a obecnie Dino Polska S.A (od 2015).

Piotr Nowjalis posiada kilkunastoletnie doświadczenie na stanowiskach menedżerskich związanych z zarządzaniem finansami w spółkach kapitałowych prywatnych i publicznych. Zakres odpowiedzialności związany był z zarządzaniem strategicznym, kształtowaniem struktury kapitału, pozyskiwaniem finansowania na krajowych i zagranicznych rynkach finansowych, przeprowadzaniem emisji pierwotnych i wtórnych na GPW, zarządzaniem ryzykiem finansowym, relacjami inwestorskimi, transakcjami fuzji i przejęć, budżetowaniem i controllingiem

ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB NADZORUJĄCYCH

Członkowie Rady Nadzorczej CCC S.A. są powoływani na wspólną dwuletnią kadencję. Poszczególni Członkowie Rady oraz cała Rada Nadzorcza mogą zostać odwołani w każdym czasie przed upływem kadencji. Walne Zgromadzenie CCC S.A. powołuje spośród członków Rady przewodniczącego Rady Nadzorczej. W skład Rady Nadzorczej CCC S.A. wchodzi od pięciu do siedmiu Członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie CCC S.A. powołało Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję w dniu 24 czerwca 2015 r. (RB 40/2015).

W roku obrotowym 2016 rezygnację złożył Przewodniczący Rady Nadzorczej – Henryk Chojnacki z dniem zatwierdzenia sprawozdań rocznych za 2015 rok, tj. z dniem 2 czerwca 2016 roku (RB 19/2016).

W dniu 2 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o zwiększeniu liczby członków Rady Nadzorczej do 6 członków. Jednocześnie celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej powołano na członków Rady Nadzorczej Karola Półtoraka oraz Waldemara Jurkiewicza. Na nowego Przewodniczącego Rady Nadzorczej Walne Zgromadzenie wybrało Wiesława Olesia (RB 28/2016)

W związku z powołaniem Karola Półtoraka do składu Zarządu Spółki od 1 grudnia 2016 roku, złożył on rezygnację z członkowska w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 listopada 2016 roku (RB 56/2016).

Zmiany po dacie bilansowej w składzie osobowym Rady Nadzorczej dotyczyły uzupełnienia składu Rady Nadzorczej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 10 stycznia 2017 roku poprzez powołanie na członka Rady Nadzorczej Piotra Nowjalisa (RB 4/2017) i rezygnacji Mirosława Stachowicza z funkcji członka Rady Nadzorczej złożonej z skutkiem na dzień 31 stycznia 2017 roku (RB 6/2017).

Zgodnie ze Statutem CCC S.A. oraz zgodnie z Dobrymi Praktykami GPW co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności. Niezależni członkowie rady powinni spełniać kryteria niezależności określone w Zaleceniu Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady

(nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016.

Co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności, o których mowa w ust. 4 Statutu Spółki winien nadto spełniać kryteria niezależności wskazane w ustawie z dnia 7 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.2016.1000).

Członkowie Rady przekazali Zarządowi oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności. Rada Nadzorcza po dokonaniu oceny podjęła na posiedzeniu w dniu 2 września 2015 Uchwałę nr 01/09/2015/RN w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, stwierdzając, że wszyscy członkowie Rady spełniają kryteria niezależności.

W związku z uzupełnieniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 2 czerwca 2016 r. składu Rady Nadzorczej i powołaniu Karola Półtoraka i Waldemara Jurkiewicza na członków Rady Nadzorczej CCC SA, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 2 czerwca 2016 r. po dokonaniu oceny złożonych oświadczeń dotyczących spełniania kryteriów niezależności, podjęła Uchwałę nr 01/06/2016/RN w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, stwierdzając, iż w sześciuosobowym składzie, czterech członków Rady spełnia kryteria niezależności.

W trakcie pozostawania w składzie Rady Nadzorczej Spółki w 2016 roku, żaden z jej członków nie zgłosił jakichkolwiek zmian w zakresie zmiany statusu niezależności oraz powiązań osobistych, faktycznych i organizacyjnych z akcjonariuszami CCC S.A.

Na dzień przekazania sprawozdania, w związku z ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej po dacie bilansowej, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 1 lutego 2017 roku dokonała oceny złożonych oświadczeń dotyczących spełniania kryteriów niezależności i podjęła Uchwałę nr 01/02/2017/RN w sprawie określenia liczby członków Rady

Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, stwierdzając, iż w pięcioosobowym osobowym składzie, trzech członków Rady spełnia kryteria niezależności..

KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ

Rada Nadzorcza podejmuje odpowiednie działania w celu uzyskiwania od Zarządu regularnych i wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności CCC S.A. oraz o ryzyku związanym z prowadzoną działalnością i sposobach zarządzania tym ryzykiem. Szczegółowe kompetencje i zasady działania Rady Nadzorczej CCC S.A. zostały określone w następujących dokumentach:

- Statut Spółki, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (www.ccc.eu),
- Regulamin Rady Nadzorczej, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki (www.ccc.eu),
- Uchwały Walnego Zgromadzenia,
- Kodeks Spółek Handlowych i inne obowiązujące przepisy prawa.

OPIS DZIAŁANIA I ORGANIZACJI RADY NADZORCZEJ

Tryb działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować poszczególnych członków do czasowego samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Rada Nadzorcza zbiera się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.

Posiedzenia są zwoływane z co najmniej tygodniowym wyprzedzeniem faxem, listem poleconym lub pocztą elektroniczną. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący z własnej inicjatywy, na wniosek pozostałych członków Rady Nadzorczej lub Zarządu. W przypadku zgłoszenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej wniosku określonego powyżej posiedzenie Rady powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku. Bez formalnego zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej może być powzięta uchwała, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażają zgodę na jej podjęcie. Każdy członek Rady Nadzorczej może złożyć wniosek o umieszczenie określonej sprawy w porządku obrad najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej pod warunkiem, że nastąpi to nie później niż na trzy dni przed terminem posiedzenia Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę tylko w przypadku, gdy na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa członków Rady, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwała podjęta wbrew wymogom określonym w niniejszym przepisie jest nieważna.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

6.3.3 KOMITETY

Rada Nadzorcza CCC S. A. może powoływać komitety stałe lub ad hoc, działające jako jej kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze.

W ramach Rady Nadzorczej do dnia 2 czerwca 2016 roku, nie funkcjonowały żadne komitety. Ze względu na fakt, że Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w minimalnym, przewidzianym prawem, pięcioosobowym składzie, w Radzie nie powołano odrębnych komitetów. Zadania komitetów, o których mowa w Załączniku nr I do Zalecenia Komisji Europejskiej dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) realizowane były bezpośrednio przez Radę Nadzorczą w pełnym składzie. Rada Nadzorcza CCC S.A. wykonując obowiązki komitetu audytu monitorowała skuteczność istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz dokonywała oceny istotnych czynników ryzyka i zagrożeń na jakie Spółka jest narażona.

Rada Nadzorcza CCC S.A. działając na podstawie art. 86 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2015.1011), a także w związku z uzupełnieniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CCC S.A. w dniu 2 czerwca 2016 r. składu Rady do sześciu członków, powołała przy Radzie Nadzorczej CCC S.A. Komitet Audytu. Spośród członków Rady Nadzorczej do składu Komitetu Audytu wybrano trzy osoby: Marcina Murawskiego – przewodniczący Komitetu, Jerzego Suchnickiego – członek Komitetu, Karol Półtoraka – członek Komitetu (do dnia 30.11.2016). W związku z rezygnacją złożoną przez Karola Półtoraka z funkcji członka Rady Nadzorczej, skład Komitetu

Audytu został uzupełniony w dniu 1 lutego 2017 roku. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, iż spośród członków Rady Nadzorczej uzupełnia się skład Komitetu Audytu o osobę Piotra Nowjalisa.

Rada Nadzorcza wskazała, iż przewodniczący Komitetu jest jednocześnie osobą spełniającą warunki niezależności i posiadającą kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej.

Rada Nadzorcza ustaliła, iż do zadań Komitetu Audytu w szczególności należy:

- a. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- b. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- c. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- d. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;
- e. rekomendowanie radzie nadzorczej podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych;

6.4 WYNAGRODZENIE WŁADZ CCC S.A.

6.4.1 POLITYKA WYNAGRODZEŃ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Zasady wynagrodzeń członków Zarządu określa polityka wynagrodzeń członków Zarządu CCC S.A. Przy ustalaniu wysokości wynagrodzenia członków Zarządu, Rada Nadzorcza powinna uwzględniać nakład pracy niezbędny do prawidłowego wykonywania funkcji członka Zarządu, zakres obowiązków i odpowiedzialności związanej z wykonywaniem funkcji członka Zarządu oraz poziom wynagrodzeń na podobnym stanowisku stosowany przez inne podmioty funkcjonujące na rynku; wynagrodzenie członków Zarządu odpowiada wielkości przedsiębiorstwa i pozostaje w rozsądnym stosunku do wyników ekonomicznych Spółki.

6.4.2 ZASADY WYNAGRODZENIA DODATKOWEGO PRYZNAWANEGO UZNANIOWO

W celu poprawienia jakości i wydajności pracy członków Zarządu, ich wynagrodzenie ustalane jest z uwzględnieniem motywacyjnego charakteru oraz efektywnego i płynnego zarządzania Spółką, stąd też składa się ono z elementów stałych – miesięcznego wynagrodzenia uchwalonego przez Radę Nadzorczą oraz elementów ruchomych, tj. wynagrodzenia dodatkowego przyznawanego przez Radę po pierwszym i drugim półroczu i uzależnionego od zrealizowanych przez Spółkę zysków oraz stopnia realizacji zadań. Poziom premii uzależniony jest od wykonania indywidualnych

zadań (jakościowych oraz ilościowych), ustalonych przez Radę Nadzorczą dla poszczególnych Członków Zarządu. Ocena wykonania indywidualnych zadań premiowych przez danego Członka Zarządu dokonywana jest co pół roku przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę o przyznaniu Członkowi Zarządu wynagrodzenia dodatkowego za dane półrocze na pierwszym posiedzeniu po jego zakończeniu. Uchwała jest podstawą do wypłaty wynagrodzenia dodatkowego.



6.4.3 WYNAGRODZENIA ZARZĄDU CCC S.A. ORAZ WYNAGRODZENIA Z TYTUŁU PREMII

WYSZCZEGÓLNIENIE [DANE W PLN]	2016 [BRUTTO PLN]	2015 [BRUTTO PLN]
Wynagrodzenia członków Zarządu Spółki w tym:		
– wynagrodzenia i inne świadczenia		
Dariusz Miłek ^[1]	840 000	840 000
Mariusz Gnych ^[2]	720 000	480 000
Piotr Nowjalis ^[3]	960 000	720 000
Karol Pótorak	60 000	—
– premie za poprzedni rok		
Dariusz Miłek	—	—
Mariusz Gnych	100 000	450 000
Piotr Nowjalis	100 000	500 000
Karol Pótorak	—	—
Ogółem	2 780 000	2 990 000

^[1] za rok 2016 Pan Dariusz Miłek dodatkowo otrzymał z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie w wysokości 30.000 PLN w spółce zależnej CCC Factory Sp. z o.o. (w 2015 – 30.000 PLN),

^[2] za rok 2016 Pan Mariusz Gnych dodatkowo otrzymał wynagrodzenie z tyt. zasiadania w zarządzie spółki zależnej CCC Factory Sp. z o.o. w wysokości 90.000 PLN w spółce zależnej (w 2015 – 90.000 PLN),

^[3] za rok 2016 Pan Piotr Nowjalis dodatkowo otrzymał z tytułu umowy o pracę wynagrodzenie w wysokości 30.000 PLN w spółce zależnej CCC Factory Sp. z o.o. (w 2015 – 30.000 PLN).

W dniu 2 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza dokonała przydziału warrantów subskrypcyjnych, w tym członkom Zarządu, wg poniższej tabeli.

LICZBA OBJĘTYCH AKCJI W ZAMIAN ZA PRZYDZIELONE WARRANTY SUBSKRYPCYJNE WYSZCZEGÓLNIENIE	2016	2015
Dariusz Miłek	—	—
Mariusz Gnych	132 000	—
Piotr Nowjalis	75 000	—
Ogółem	207 000	—

W związku z wykonaniem praw z przydzielonych członkom Zarządu warrantów subskrypcyjnych serii A przyznanych w ramach Programu Motywacyjnego na lata 2013-2015, zgodnie ze złożonymi zawiadomieniami (Rb 40/2016):

- a. Piotr Nowjalis – Wiceprezes Zarządu Emitenta poinformował o objęciu przez niego w dniu 19 lipca 2016 r., poza systemem obrotu, 75 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii E, po cenie 61,35 PLN za jedną akcję.

- b. Mariusz Gnych – Wiceprezesa Zarządu Emitenta poinformował o objęciu przez niego w dniu 19 lipca 2016 r., poza systemem obrotu, 132 000 Akcji zwykłych na okaziciela serii E, po cenie 61,35 PLN za jedną akcję.

Osoby zarządzające nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach Grupy Kapitałowej CCC S.A. wynagrodzenia innego niż wskazane w tabeli w pkt. 6.4.3.

6.4.4 WYNAGRODZENIA RADY NADZORCZEJ CCC S.A.

WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ W TYM:	2016 [BRUTTO PLN]	2015 [BRUTTO PLN]
Henryk Chojnacki ¹⁾	40 727,20	50 000,00
Wiesław Oleś ²⁾	85 909,07	24 000,00
Marcin Murawski ³⁾	72 000,00	37 500,00
Mirosław Stachowicz ⁴⁾	72 000,00	24 000,00
Jerzy Suchnicki ⁵⁾	72 000,00	24 000,00
Waldemar Jurkiewicz ⁶⁾	41 727,27	—
Karol Pótorak ⁷⁾	35 727,27	—
Wojciech Fenrich ⁸⁾	—	13 500,00
Jan Rosochowicz ⁹⁾	—	13 500,00
Martyna Kupiecka ¹⁰⁾	—	13 500,00
Ogółem	420 090,81	200 000,00

- 1) Za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016
 2) Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
 3) Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
 4) Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
 5) Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
 6) Za okres od 01.06.2016 do 31.12.2016
 7) Za okres od 01.06.2016 do 30.11.2016
 8) Za okres od 01.01.2015 do 24.06.2015
 9) Za okres od 01.01.2015 do 24.06.2015
 10) Za okres od 01.01.2015 do 24.06.2015

Osoby nadzorujące nie pobierają z tytułu pełnionej funkcji w spółkach Grupy Kapitałowej CCC S.A. wynagrodzenia innego niż wskazane w pkt. 6.4.4.

6.5 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

6.5.1 OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane jest z zgodnie z:

1. Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
2. Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (tekst jednolity – Dz.U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami),
3. Statutem Spółki CCC S.A.,
4. Zasadami rachunkowości obowiązującymi w CCC S.A. oraz zasadami obowiązującymi w spółkach zależnych,

5. wewnętrznymi procedurami ewidencji księgowej.

Proces sporządzania sprawozdań objęty jest systemem kontroli wewnętrznej i systemem zarządzania ryzykiem, co przyczynia się do zachowania wiarygodności i rzetelności sprawozdawczości finansowej, a także zgodności z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej obejmuje:

1. czynności kontrolne realizowane przez pracowników spółek GK CCC S.A. w zakresie powierzonych im zadań i obowiązków,
2. kontrolę funkcyjną realizowaną przez nadzór nad podległymi komórkami organizacyjnymi przez wszystkich pracowników na stanowiskach kierowniczych,
3. kontrolę realizowaną przez audyt wewnętrzny, której celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej,

Zarządzanie ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na identyfikacji i ocenie ryzyka wraz

z definiowaniem i podejmowaniem działań zmierzających do ich minimalizacji lub całkowitego wyeliminowania. Nadzór nad procesem przygotowania sprawozdania finansowego Spółki sprawuje Główny Księgowy oraz Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych, któremu podlegają służby finansowo-księgowe. Proces zarządzania ryzykiem rozpoczyna się już na najniższych szczeblach Grupy tak, aby zapewnić wypełnienie założonych celów. Zarządzanie ryzykiem w Grupie CCC jest procesem nadzorowanym przez Zarząd oraz kluczowy personel kierowniczy. Ponadto prowadzone są niezależne audyty wewnętrzne procesów finansowo-księgowych. Poprawność sporządzania sprawozdań finansowych weryfikowana jest również przez członków Komitetu Audytu. W celu potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu finansowym ze stanem faktycznym i zapisami w księgach rachunkowych prowadzonych przez Spółkę, sprawozdanie poddawane jest badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta, który wydaje opinie w tym przedmiocie. Wszelkie działania podejmowane przez spółkę mają na celu zapewnienie zgodności z wymogami prawa i stanem faktycznym oraz odpowiednio wczesne identyfikowanie i eliminowanie potencjalnych ryzyk tak, aby nie wpływały one na rzetelność i prawidłowość prezentowanych danych finansowych.

6.5.2 ZAKRES SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W GRUPIE

Główne cele zarządzania ryzykiem:

- zapewnienie bezpieczeństwa działalności Spółki,
- zapewnienie skuteczności podejmowanych decyzji, nakierowanych na maksymalizację zysków przy dopuszczalnym poziomie ryzyka

Polityka zarządzania ryzykiem w Grupie CCC, określa założenia, zasady, czynniki ryzyka oraz sposoby ich niwelowania tak, aby zapewnić maksymalną kontrolę nad ryzykiem, które mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność Grupy CCC. Polityka ta jest wymagana oraz przestrzegana przez wszystkie spółki Grupy CCC. Polityka zarządzania ryzykiem jest cały czas rozwijana i uzupełniana o szczegółowe regulacje

pokrywające poszczególne obszary ryzyka występującego w Grupie, w tym m. in.:

- polityka wynagrodzeń Zarządu,
- kodeks etyki,
- kodeks postępowania dostawców,
- polityka zakupowa,
- polityka bezpieczeństwa systemów IT,
- polityka BHP,
- polityka środowiskowa,

6.5.3 ORGANY ODPOWIADAJĄCE ZA ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W GRUPIE

Poniżej zaprezentowano organy odpowiadające za zarządzanie ryzykiem w Grupie CCC wraz z zakresem ich obowiązków:

- Zarząd CCC S.A.:
 - Akceptacja Polityki Zarządzania Ryzykiem w Grupie CCC, w oparciu o którą wdrażany jest System Zarządzania Ryzykiem.
- Komitet Audytu:
 - Monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem mającym istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, w tym efektywności podjętych działań naprawczych.
- Rada Nadzorcza:
 - Okresowe sprawdzenie poprawności i efektywności Polityki Zarządzania Ryzykiem, której celem jest zapewnienie, że wszystkie najważniejsze ryzyka są zidentyfikowane oraz wdrożone zostały odpowiednie działania korygujące.
- Audytor wewnętrzny:
 - Okresowe sprawozdanie skuteczności funkcjonowania systemów i ich funkcji w zakresie: wdrożenia i utrzymania skutecznych systemów

kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,

- Pion Finansowy:
 - Wdrażanie Systemu Zarządzania Ryzykiem w Grupie CCC,
 - Nadzorowanie kadry odpowiedzialnej za zarządzanie ryzykiem w Grupie CCC,
 - Ciągłe gromadzenie wiedzy oraz technik, mające na celu poprawę efektywności systemów zarządzania ryzykiem,
 - Monitorowanie Systemu Zarządzania Ryzykiem oraz zapewnienie jego integracji z procesami występującymi w Grupie CCC.
- Kadra kierownicza:
 - Zwiększanie świadomości istotności Systemu Zarządzania Ryzykiem,
 - Zarządzanie dostępnymi zasobami, w celu wdrożenia i zapewnienia najwyższej efektywności Systemu Zarządzania Ryzykiem
 - Weryfikacja planów i założeń dotyczących rozwoju Systemu Zarządzania Ryzykiem

6.5.4 DOPUSZCZALNE POZIOMY RYZYKA AKCEPTOWALNE PRZEZ GRUPĘ

Grupa CCC opiera się na podstawowych kryteriach, które służą do identyfikacji, oceny oraz ustalenia ważności ryzyka, które powstały na podstawie koncepcji tolerancji ryzyka. Bardzo ważnym czynnikiem w działaniu kadry kierowniczej Grupy jest ustalenie strategii oraz akceptowalnego poziomu ryzyka, który musi uwzględniać wartość ryzyka, jakie Grupa jest skłonna przyjąć za akceptowalne tak, aby zapewnić realizację założonych celów. Poziom ten jest w regularnych

odstępach czasu aktualizowany, oraz za każdym razem, gdy Grupa CCC zmienia strategię działania.

W przypadku, gdy akceptowalny poziom ryzyka dla założeń strategicznych Grupy CCC zostanie ustalony, zostaje on również ujęty w Systemie Zarządzania Ryzykiem, co wiąże się z jego restrykcyjnym przestrzeganiem.

6.5.5 ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

CCC S.A. zidentyfikowała następujące ryzyka, które są przedstawione poniżej, wraz z ich opisem oraz podjętymi działaniami w celu minimalizacji ich skutków.

RYZYKA REALIZACJI STRATEGII

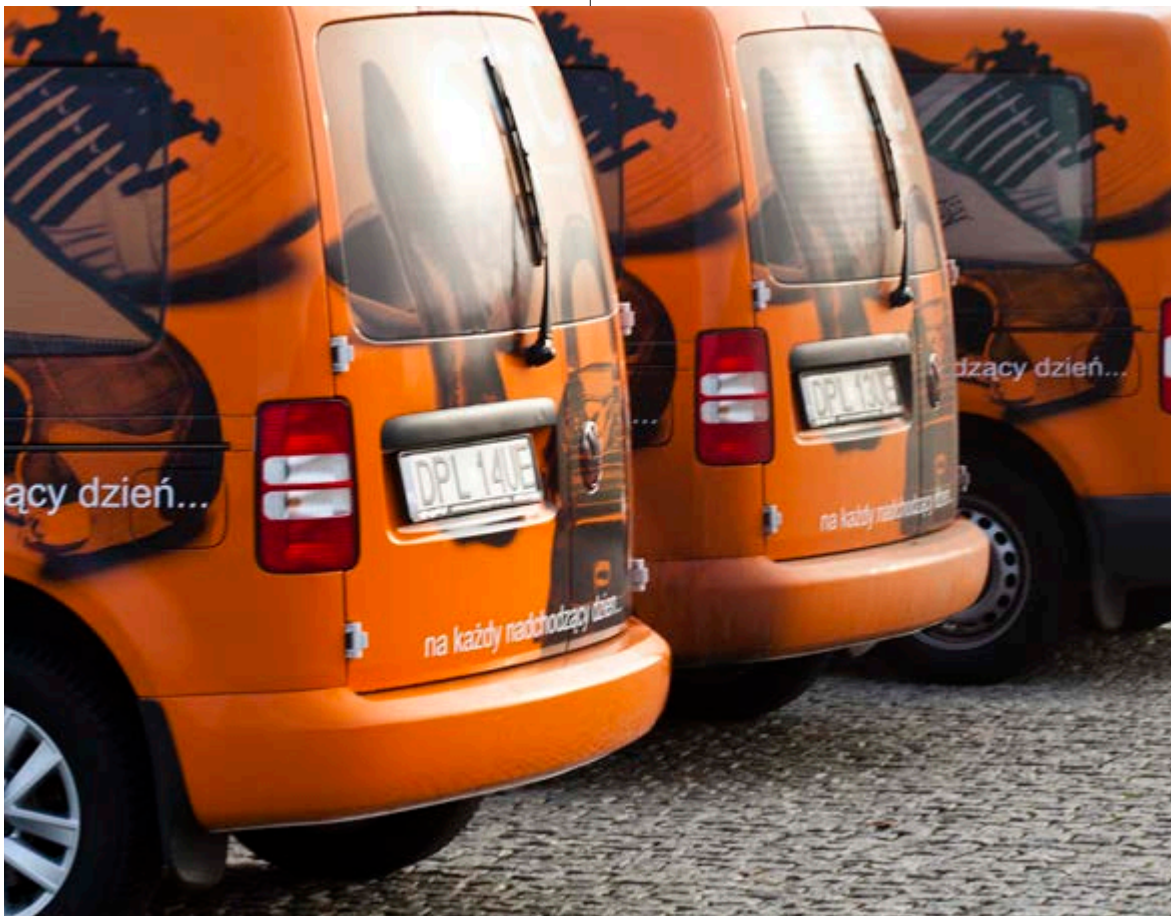
RODZAJ RYZYKA	OPIS RYZYKA	PODJĘTE DZIAŁANIA
Wzmocnienia własnej sieci sprzedaży	<p>W roku 2017 Grupa planuje wzrost powierzchni handlowej salonów CCC o 100 tys.m², z czego 40% zostanie otwarte w Polsce,</p> <p>W przypadku braku realizacji założonych celów, Grupa może się okazać mniej konkurencyjna niż konkurencji, a co za tym idzie stracić udziały w rynku, co może się przełożyć na niższe przychody. Równocześnie w przypadku rozwoju sieci, niezgodnego z zapotrzebowaniem, Grupa może ponosić wyższe niż niezbędne koszty.</p>	<p>W celu minimalizacji ryzyka związanego z wzmocnieniem własnej sieci sprzedaży, Grupa wprowadziła następujące rozwiązania:</p> <ul style="list-style-type: none"> • monitorowanie działań konkurentów, • monitorowanie sytuacji w branży, • monitorowanie sytuacji makroekonomicznej, • utworzenie szczegółowego planu oraz dedykowanego zespołu odpowiedzialnego za realizację celów związanych z rozwojem własnej sieci sprzedaży..
Działania mające na celu wzrost rozpoznawalności i wartości marki	<p>Wzrost rozpoznawalności marki i jej wartości, może się przyczynić do wzrostu utrzymania stałych klientów, a także do zwiększonego przyrostu nowych klientów. W efekcie będzie prowadziło to do wzrostu udziału rynkowego oraz przychodów. W przypadku spadku rozpoznawalności marki i jej wartości, może nastąpić odpływ klientów i spadek udziału rynkowego a w konsekwencji również przychodów..</p>	<p>Grupa, aby zapewnić dalszy wzrost rozpoznawalności i wartości marki podjęła następujące działania:</p> <ul style="list-style-type: none"> • wprowadzenie odpowiednich instrumentów oraz nośników reklamowo – promocyjnych, • wprowadzenie interesującego wystroju salonów, • obecność salonów w prestiżowych lokalizacjach.
Lokalizacja placówek handlowych	<p>Lokalizacja placówek handlowych jest ważnym czynnikiem decydującym o atrakcyjności marki dla konsumentów. Nieodpowiedni dobór lokalizacji, może doprowadzić do niskiej rentowności m² powierzchni, a co za tym idzie do obniżenia rentowności Grupy. Wzmacnianie pozycji na rynku poprzez dynamiczny rozwój sieci placówek handlowych może wiązać się z ryzykiem nietrafionej lokalizacji salonu, a także z ograniczoną liczbą nowych, atrakcyjnych lokalizacji.</p>	<p>Grupa, aby zapewnić odpowiedni wybór lokalizacji placówek handlowych, przeprowadza szczegółową analizę lokalizacji przed podjęciem decyzji o podpisaniu umowy najmu, a także opiera swoje decyzje na danych historycznych.</p>

RYZYKA ZEWNĘTRZNE

RODZAJ RYZYKA	OPIS RYZYKA	PODJĘTE DZIAŁANIA
Ryzyko kursów walutowych	Spółki Grupy Kapitałowej CCC S.A. realizują przychody w PLN, EUR, CZK, HUF, HRK, BGN. Większość kosztów ponoszą w walutach obcych. Co za tym idzie kursy CZK, HUF, HRK, USD i EUR (praktycznie całość importu denominowana jest w USD i EUR, a duży odsetek kosztów wynajmu powierzchni w EUR) będą miały wpływ na strukturę przychodów i kosztów Grupy. Głównym rynkiem zaopatrzeniowym dla Grupy Kapitałowej CCC S.A. jest rynek chiński, a co za tym idzie, kurs waluty chińskiej CNY w stosunku do głównych walut światowych również może mieć znaczny wpływ na koszty Grupy. Aprecjacja CNY może pogorszyć warunki importu, a co za tym idzie spowodować wzrost kosztów dla konsumentów.	Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka kursowego: <ul style="list-style-type: none"> ciągłe monitorowanie zmian istotnych dla Grupy kursów walutowych, wprowadzenie strategii hedgingu naturalnego.
Ryzyko zmiany stóp procentowych	Grupa Kapitałowa CCC S.A. jest narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, w związku z zawartymi umowami kredytowymi. Kredyty te są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o WIBOR lub BLR. Wzrost stóp procentowych będzie miał wpływ na wysokość płaconych odsetek od kredytów.	Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka zmiany stóp procentowych: <ul style="list-style-type: none"> dywersyfikacja źródeł pozyskania kapitału, monitorowanie najważniejszych stóp procentowych.
Ryzyko ogólnej koniunktury gospodarczej	Grupa Kapitałowa CCC S.A. prowadzi działalność gospodarczą przede wszystkim na rynku polskim, czeskim, węgierskim i słowackim, stąd dla Grupy istotna jest siła nabywcza konsumentów i skłonność do konsumpcji. Pogorszenie sytuacji gospodarczej może mieć negatywny wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Grupa CCC działa również na kilku innych rynkach zagranicznych (m.in.: Niemcy, Austria, Chorwacja, Słowenia, Bułgaria).	Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka ogólnej koniunktury gospodarczej: <ul style="list-style-type: none"> dywersyfikacja działalności pod względem krajów, w których Grupa prowadzi działalność (zmniejszenie korelacji stanu koniunktury pomiędzy krajami), monitorowanie sytuacji gospodarczej na świecie oraz w istotnych dla Grupy krajach, a także odpowiednie dopasowywanie strategii Grupy, monitorowanie ważnych wskaźników gospodarczych w wybranych krajach (stopa bezrobocia, PKB per capita, CPI).
Sezonowość sprzedaży i warunki pogodowe	Sprzedaż i wartość zapasów uzależnione są od sezonowości popytu (szczyt popytu to wiosna i jesień). Zaburzenie warunków pogodowych może skutkować odłożeniem przez klientów decyzji zakupowych lub też skróceniem sezonu najwyższej sprzedaży.	Czynnikiem pozwalającym na obniżenie wrażliwości Grupy Kapitałowej CCC S. A. na czynniki sezonowe i pogodowe jest posiadanie własnych mocy wytwórczych. Grupa jest w stanie w szybkim tempie dopasować produkcję i dostarczyć do sklepów towar zbieżny z oczekiwaniami i aktualnymi warunkami pogodowymi.
Tendencje w modzie i nietrafione kolekcje	Grupa Kapitałowa CCC S. A. narażona jest na ryzyko związane z nietrafionymi kolekcjami obuwia.	Czynnikiem pozwalającym na ograniczenie tego ryzyka jest wieloletnie doświadczenie rynkowe podmiotu dominującego, stała obserwacja trendów w europejskiej i światowej modzie (uczestnictwo w międzynarodowych targach mody obuwniczej w m. in. Mediolanie, Gardzie, Dusseldorfie).

RYZYKA WEWNĘTRZNE

RODZAJ RYZYKA	OPIS RYZYKA	PODJĘTE DZIAŁANIA
Ryzyko kredytowe	<p>Źródłem tego ryzyka jest niepewność w zakresie tego, czy i kiedy należności zostaną uregulowane. W ramach sprzedaży hurtowej prowadzona jest również sprzedaż z odroczonym terminem płatności, przez co Grupa Kapitałowa CCC S. A. narażona jest na ryzyko finansowania odbiorców. W celu utrzymania pozycji lidera na rynku obuwniczym Grupa Kapitałowa CCC S. A. stosuje instrument kredytu kupieckiego, dodatkowo zwiększając atrakcyjność firmy dla kontrahentów hurtowych.</p>	<p>Grupa podjęła następujące działania mające na celu ograniczenie skutków ryzyka kredytowego:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ciągła weryfikacja sytuacji finansowej kontrahentów, • ciągłe badanie historii współpracy z kontrahentami



7. PRACOWNICY



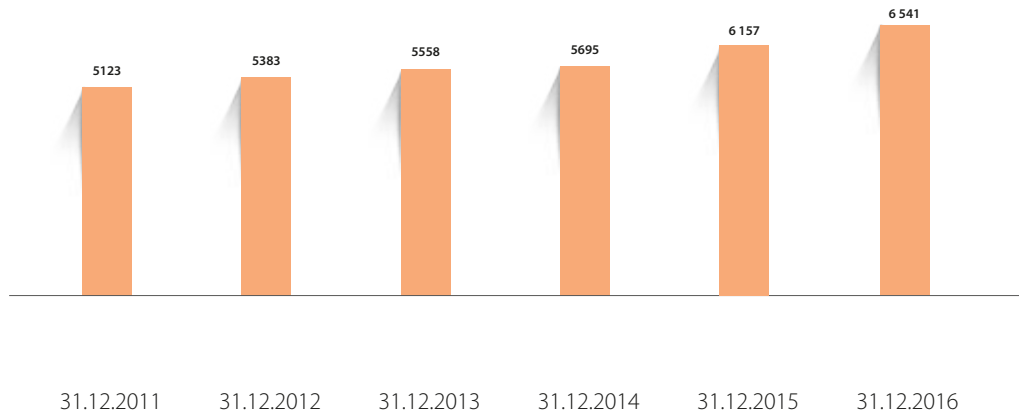


CCC
SHOES & BAGS

7.1 STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Pracownicy Spółki CCC S.A. stanowią istotny kapitał organizacji, każdego dnia realizują oni cele zawarte w strategii Spółki, co pozwala na zwiększanie potencjału rozwojowego Spółki. Miarą zaangażowania i efektywności Pracowników jest zadowolenie naszych Klientów i Akcjonariuszy.

Według danych na dzień 31 grudnia 2016 w Spółce CCC S.A. zatrudnionych było 6 541 pracowników w stosunku do roku ubiegłego zatrudnienie wzrosło o 384 osoby. Poniżej przedstawiono jak kształtowała się struktura zatrudnienia w poszczególnych latach:



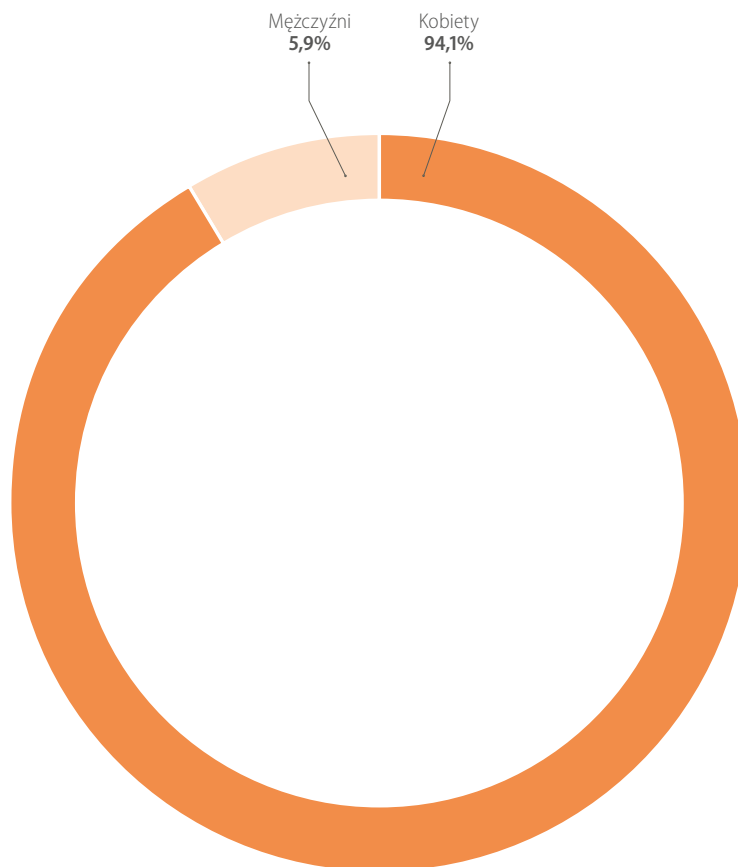
W ciągu kilku ostatnich lat liczba zatrudnionych pracowników stale wzrastała. Największy udział spośród liczby pracowników stanowią pracownicy sklepów – ok. 89,1%, natomiast pracownicy centrali stanowią jedynie 1,8% ogółu zatrudnionych. W porównaniu do roku poprzedniego liczba zatrudnionych wzrosła o 6,2%. Szczegółowe dane zostały przedstawione w poniższej tabeli.

	2016			2015			ZMIANA W %
	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	SUMA	KOBIETY	MĘŻCZYŹNI	SUMA	
Pracownicy sklepów	5 663	166	5 829	5 325	129	5 454	6,86%
Pracownicy logistyki	391	205	596	391	206	597	-0,16%
Pracownicy administracyjni	103	13	116	92	14	106	9,43%
Wszyscy pracownicy	6 157	384	6 541	5 808	349	6 157	6,24%

PRACOWNICY

[w mln PLN o ile nie podano inaczej]

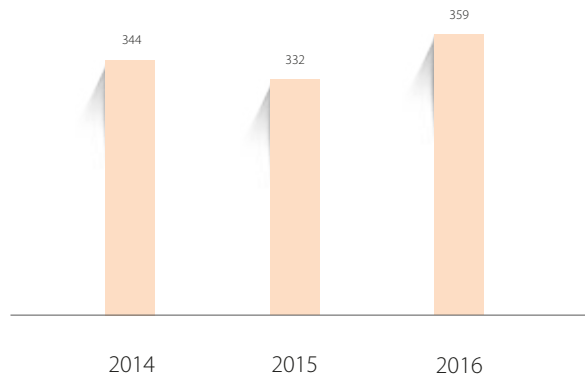
Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, duży odsetek stanowi liczba kobiet zatrudnionych w Spółce, która wynosi 94,1% ogółu zatrudnionych. Liczba zatrudnionych mężczyzn w stosunku r/r wzrosła o 10,0%, natomiast liczba zatrudnionych kobiet wzrosła o 6,0% w stosunku do 2015 r.



Wg stanu na dzień 31.12.2016 r. [w%]

ZATRUDNIENIE OSÓB NIEPEŁNOSPRAWNYCH

Ponadto, warunki pracy pozwalają na zatrudnienie w CCC S.A. osób niepełnosprawnych. Według stanu na dzień 31.12.2016 r. w Spółce zatrudnionych było 359 osób niepełnosprawnych, co stanowi ok. 5,49 % w stosunku do wszystkich pracowników.



POLITYKA WYNAGRODZEŃ WSZYSTKICH PRACOWNIKÓW

Polityka wynagrodzeń w Spółce jest oparta o zasadę równouprawnienia, tzn. wielkość wynagrodzenia pracowników zależy od poziomu posiadanych kompetencji i poziomu zaangażowania.

7.2 PROGRAMY ROZWOJOWE DLA PRACOWNIKÓW

Grupa CCC realizując politykę związaną z zarządzaniem potencjałem pracowników kieruje się następującymi wartościami:

DZIAŁANIE

wsparte ELASTYCZNOŚCIĄ, czyli szybka reakcja w sytuacjach konieczności biznesowej oraz wdrażanie niestandardowych pomysłów

ROZWÓJ

dzięki DZIAŁANIU, czyli podejmowanie działań zmierzających do rozwoju całej Grupy Kapitałowej

ELASTYCZNOŚĆ

prowadząca do EFEKTYWNOŚCI, czyli postrzeganie zmian jako nowych możliwości, a także ciągłe dopasowywanie się do potrzeb Klientów

**EFEKTYWNOŚĆ**

dzięki ZAANGAŻOWANIU, podejmowanie działań zorientowanych na realizację wyznaczonych celów z optymalnym wykorzystaniem posiadanych zasobów

ZAANGAŻOWANIE

w ROZWÓJ, każdy z pracowników jest częścią zespołu dążącego do osiągnięcia wspólnego celu zawartego w strategii Grupy

WZROST I ROZWÓJ POTENCJAŁU PRACOWNIKÓW

W Grupie CCC realizowane są liczne programy pozwalające na możliwość rozwoju Pracowników. Działania w zakresie rozwoju i szkoleń Pracowników Grupy CCC są realizowane w taki sposób, aby zapewniały osiągnięcie celów biznesowych przyjętych w strategii oraz zwiększały zaangażowanie Pracowników.

AKADEMIA MANAGERA W Grupie Kapitałowej realizowany jest coroczny projekt Akademia Managera, mający na celu zapewnić lepszą efektywność w obszarze sprzedaży Grupy, a także umożliwić cenną wymianę doświadczeń. Projekt ten pozwala na udoskonalanie umiejętności menedżerskich, przedstawia aspekty związane z budowaniem relacji w zespole, motywowaniem pracowników oraz wykorzystaniem metod coaching'u.

SZKOLENIA Pracownicy stale podnoszą swoje kompetencje, korzystają z programów umożliwiających rozwój poprzez uczestnictwo w szkoleniach, konferencjach, sympozjach, seminariach, warsztatach oraz studiach finansowanych lub współfinansowanych przez Pracodawcę. W roku 2016 r. spółka CCC S.A. korzystała również ze szkoleń dofinansowywanych przez Powiatowy Urząd Pracy w Polkowicach. W ramach projektu uzyskano dofinansowania na organizację 30 szkoleń, w których brało udział 344 pracowników. W ramach szkoleń, pracownicy zdobyli nowe bądź poszerzyli dotychczasowe umiejętności m.in. z zakresu obsługi pakietu MS Office, rachunkowości i podatków a także obsługi maszyn i urządzeń.

NAUKA JĘZYKÓW OBCYCH W Grupie CCC organizowane są również stacjonarne lub e-learningowe kursy językowe. Zajęcia podzielone są ze względu na zróżnicowany poziom znajomości języka obcego. Działania te mają na celu zdobycie bądź poszerzenie wiedzy niezbędnej do realizacji zadań lub jej aktualizację.

REKRUTACJA I PRZYCIĄGANIE TALENTÓW

STUDIujesz – PRACUJESZ Jednym z istotnych programów rozwojowych w Spółce było uruchomienie studiów podyplomowych pt. „Zarządzanie ekspansją zagraniczną i rozwojem”. Studia były projektem wspólnie realizowanym przez Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu oraz CCC S.A. w okresie luty 2015 – marzec 2016. Innowacyjny projekt skierowany był do osób rozpoczynających swoją karierę zawodową, a także do tych którzy byli zainteresowani międzynarodową karierą. Projekt ten pozwolił na pozyskanie Pracowników o wysokich, specjalistycznych kompetencjach, którzy są gotowi realizować zagraniczne wyzwania. W marcu 2017 uruchomiono kolejną edycję studiów.

PRAKTYKI I PROGRAMY STAŻOWE CCC ściśle współpracuje z Urzędami Pracy a także organizuje praktyki zawodowe w swoich salonach, tworząc przy tym miejsca pracy dla absolwentów studiów oraz szkół średnich i zasadniczych. W 2016 r. spośród 127 zakończonych staży zatrudniono 110 pracowników, co stanowi 87%. Ponadto, w październiku 2016, jako Firma Partnerska, spółka CCC S.A. zawarła umowę z Międzynarodową Wyższą Szkołą Logistyki we Wrocławiu na realizację praktyk zawodowych w ramach studiów dualnych.

KOMUNIKACJA

W Grupie funkcjonuje również wielokanałowy schemat komunikacyjny, dzięki czemu Pracownicy są poinformowani o toczących się zmianach oraz planach rozwojowych Grupy. Ponadto raz w roku przeprowadzana jest ankieta satysfakcji z pracy, która umożliwia rozpoznanie potrzeb Pracowników oraz eliminację zgłoszonych nieprawidłowości, co wpływa na wzrost zaangażowania Pracowników i umacnia naszą pozycję na rynku.

Grupa CCC w swoim działaniu kieruje się wysokimi wartościami etycznymi, dlatego w ramach spółki funkcjonuje Kodeks Etyki. Kodeks określa zasady zarówno w relacjach ze współpracownikami jak i dostawcami oraz kontrahentami. Celem Kodeksu jest możliwość wdrożenia procesów i procedur zapobiegających wystąpieniu naruszeń, a także podjęcie działań w przypadku kiedy wystąpią zdarzenia niezgodne z prawem, regulaminami oraz normami etycznymi.



8. ZAANGAŻOWANIE CCC





CCC
SHOES & BAGS

8. **ZAANGAŻOWANIE CCC**

Grupa CCC uwzględnia w swojej długookresowej strategii rozwoju zasady polityki zrównoważonego rozwoju gospodarczego poprzez propagowanie postępu społecznego oraz uwzględnianie aspektów ochrony środowiska naturalnego w podejmowanych przez Spółkę inwestycjach. CCC realizując zadania określone w strategii Grupy uwzględnia wszelkie regulacje określone w przepisach prawnych.

POLITYKA SPONSORINGOWA GK CCC S.A.

CEL POLITYKI SPONSORINGOWEJ

Za politykę sponsoringową GK CCC S.A. odpowiedzialna jest CCC.eu Sp. z o.o., spółka zależna od CCC S.A. Spółka prowadzi politykę sponsoringową zgodnie z założeniami strategicznymi oraz marketingowymi Grupy Kapitałowej CCC S.A. Celem jest budowanie pozytywnego wizerunku, zwiększanie świadomości marki oraz popularyzacja znaku towarowego poprzez ukierunkowanie działań sponsoringowych do odpowiednich grup docelowych. Realizacja założeń sponsoringowych przyczynia się do zapewnienia obustronnych korzyści, zarówno dla sponsora, jak i sponsorowanego podmiotu.

ZASADY POLITYKI SPONSORINGOWEJ

Działania sponsoringowe mogą być prowadzone zarówno przez CCC.eu Sp. z o.o., CCC S.A. jak i inne spółki zależne, które powinny uzyskać zgodę Zarządu CCC S.A.

Możliwe jest uczestnictwo w przedsięwzięciach, które realnie wpłyną na osiągnięcie celu polityki sponsoringowej, zarówno na poziomie lokalnym, krajowym i międzynarodowym.

Mając na względzie wizerunek całej Grupy Kapitałowej, Spółki, przy wyborze przedsięwzięć sponsoringowych, powinny w szczególności zwracać uwagę na takie aspekty jak: charakter przedsięwzięcia zgodny z obszarem zainteresowania, doświadczenie i dobra reputacja organizatora.

Niedozwolone jest angażowanie się w przedsięwzięcia: utożsamiane z inną marką, propagujące czynności dyskryminacyjne lub generalnie uznawane za kontrowersyjne, zagrażające środowisku naturalnemu, których charakter jest całkiem odmienny od wizerunku GK CCC S.A., organizowane przez osoby fizyczne.

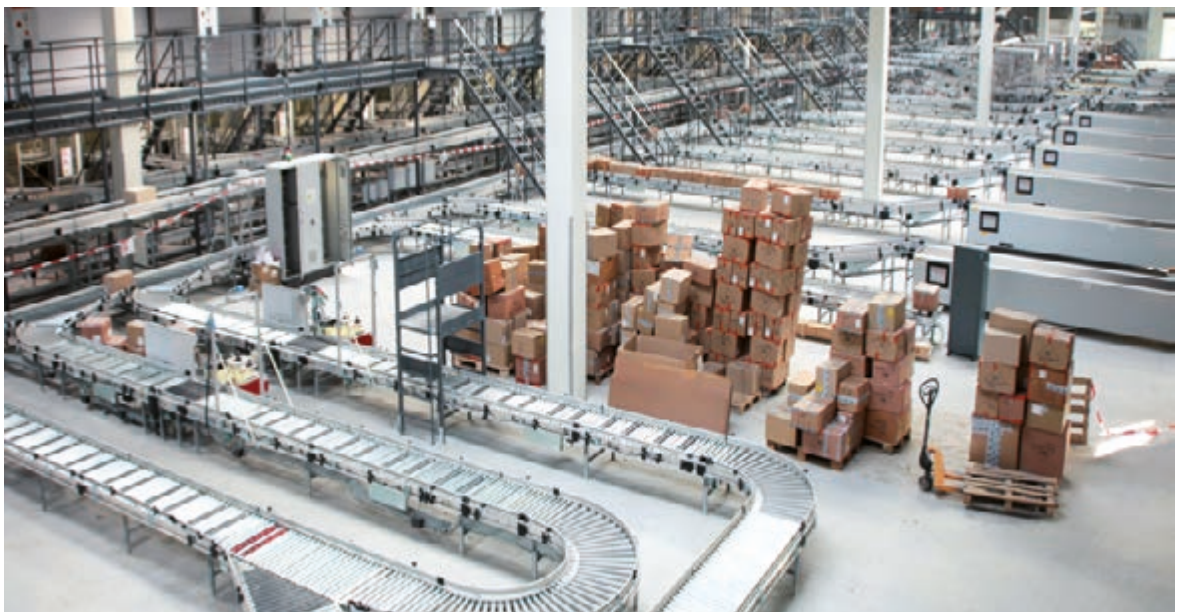
OBSZARY DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ

Strategicznym obszarem działalności sponsoringowej jest sport. Dofinansowywane są dyscypliny, które w sposób ponadprzeciętny oddziałują na pozytywny wizerunek GK CCC S.A., w szczególności priorytetowo traktowane jest kolarstwo zawodowe oraz amatorskie. GK CCC S.A. wspiera reprezentację narodową, profesjonalną grupę kolarską oraz promuje zdrowy styl życia wśród dzieci i młodzieży, współuczestnicząc w rozwoju szkółek kolarskich. Sponsorowane są również wydarzenia kolarskie, głównie lokalne.

Poza sponsoringiem sportowym, GK CCC S.A. angażuje się również w projekty społeczne, które są tożsame z charakterem działalności CCC S.A. oraz wpływają na poprawę jakości życia osób najbardziej potrzebujących.

CCC A ŚRODOWISKO

Grupa CCC działa w trosce o środowisko naturalne, promując przy tym samym ekologiczne zachowania wśród swoich pracowników. W budynkach Grupy ustawione zostały oddzielne pojemniki na odpady, co umożliwia ich segregację. Poprzez kanały komunikacji wewnętrznej w Grupie pracownicy są zachęceni do przestrzegania proekologicznych zasad.



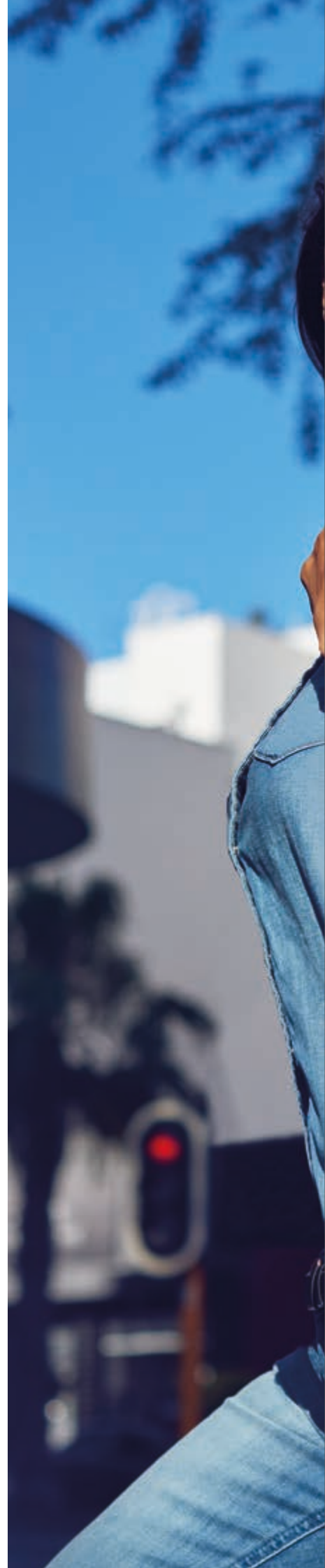
ZIELONA ENERGIA

Troska o zachowanie równowagi pomiędzy wzrostem gospodarczym, a ochroną środowiska, stanowi ważny aspekt w działalności Grupy CCC. Jako innowacyjne przedsiębiorstwo CCC część energii elektrycznej uzyskuje z zainstalowanej w Centrum Logistycznym w Polkowicach farmy fotowoltaicznej. Decyzja o instalacji panelów fotowoltaicznych miała na celu ochronę środowiska naturalnego, a także elementy ekonomiczne m.in. oszczędności związane z produkcją własnej energii.

Realizując zasadę ochrony środowiska, spółka CCC korzysta ze zmodernizowanych układów oświetleniowych. Znajdują się one w magazynach i fabryce, w których funkcjonują czujniki pozwalające na dostosowanie poziomu oświetlenia oraz czujniki ruchu. Dzięki instalacji oświetlenia ograniczono zużycie energii o 55% w stosunku do alternatywnego oświetlenia LED. Ponadto, w fabryce pracują nowoczesne systemy wentylacyjne, których działanie zmniejsza zużycie gazu i energii. Spółka CCC posiada instalacje, urządzenia oraz wyposażenie techniczne budynków, które nie emitują hałasu, wibracji oraz innych zakłóceń będąc przyjazne dla środowiska, pracowników i mieszkańców.



9. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU





CCC
SHOES & BAGS

9.1 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Wedle najlepszej wiedzy Zarządu CCC S.A., roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową CCC S.A. oraz jej wynik finansowy.

Sprawozdanie Zarządu z działalności CCC S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

9.2 OŚWIADCZENIE I INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Zarząd CCC S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

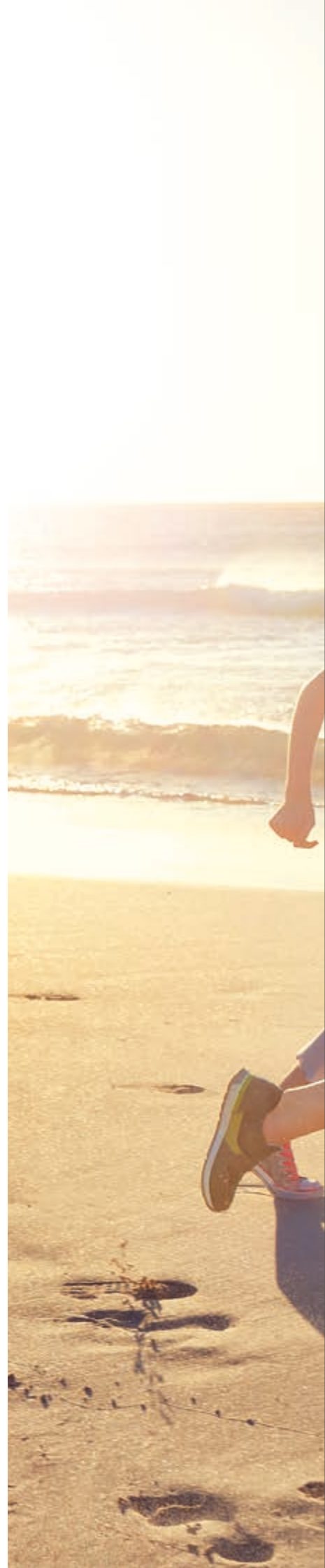
Spółka CCC S.A. zawarła w dniu 28 czerwca 2016 r. umowę dotyczącą przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 310,0 tys.

PLN. Ponadto w roku 2016 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. świadczyło na rzecz spółki dominującej usługi doradcze. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 753,5 tys. PLN.

Spółka CCC S.A. zawarła w dniu 21 lipca 2015 r. z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. umowę dotyczącą przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. oraz przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. Kwota wynagrodzenia netto za wskazane usługi wynosi 240,0 tys. PLN. Ponadto w roku 2015 PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. świadczyło na rzecz spółki dominującej usługi doradcze. Kwota wynagrodzenia netto z tytułu ww. usług wyniosła 136,0 tys. PLN.

Wynagrodzenie audytora CCC S.A.	2016	2015
Badanie oraz przeglądy sprawozdań finansowych	378 550	338 750
Pozostałe	753 533	136 000
Razem	1 132 083	474 750

10. POZOSTAŁE INFORMACJE





CCC
SHOES & BAGS

10.1 INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)

Spółka dominująca nie posiada oddziałów (zakładów).

10.2 NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU

Nie dotyczy.

10.3 OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM.

Spółki zależne nie dokonały żadnych znaczących lokat lub inwestycji kapitałowych w okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2016 r.

10.4 PODSTAWY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI CCC S.A.

Niniejsze sprawozdanie z działalności CCC S.A. obejmuje okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. oraz okres porównawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone przy zachowaniu zgodności z jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz raportami bieżącymi i okresowymi.

Zawartość sprawozdania z działalności CCC S.A. jest zgodna z § 92 ust. 3 i 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 i zawiera wymagane elementy określone w § 91 ust. 5-6 dla emitentów prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową.

Zastosowanie mają także przepisy określone w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości określone w art. 55 ust. 2 pkt 5 w powiązaniu z art. 49 ust. 2 i 3 oraz art. 63 d.

W przypadku Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zastosowanie mają przepisy § 29 ust. 1, 2, 3 i 5.

10.5 UMOWY ZAWARTE Pomiędzy EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI

Pomiędzy Emitentem a osobami zarządzającymi nie zawarto ww. umów

10.6 POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

CCC S.A. nie jest stroną w postępowaniu sądowym, którego wartość przedmiotu sporu przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

10.7 NABYCIE AKCJI WŁASNYCH

W okresie sprawozdawczym CCC S.A. nie dokonała operacji nabycia akcji własnych.

10.8 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU W SPÓŁCE EMITENTA

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły żadne ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu w spółce Emitenta.



Sprawozdanie z Działalności CCC S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 28 kwietnia 2017 r. oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Dariusz Miłek	Prezes Zarządu	
Mariusz Gnych	Wiceprezes Zarządu	
Marcin Czyczerski	Wiceprezes Zarządu	
Karol Półtorak	Wiceprezes Zarządu	
Marcin Pałajej	Wiceprezes Zarządu	

Polkowice, 28 kwietnia 2017 r.