

A woman with long brown hair, wearing a bright pink sweater with a floral pattern, is smiling and smelling a branch of white flowers on a balcony. The background shows a modern building with a blue wall and a balcony railing. In the foreground, there are several potted plants with pink and white flowers.

***Sprawozdanie z działalności
Rady Nadzorczej CCC S.A.
za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.***



1. Wstęp

Rada Nadzorcza CCC S.A. działając na podstawie art. 382 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej CCC S.A., a także postanowień Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 niniejszym przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.

Zgodnie z zasadami i rekomendacjami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2017, Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- 1) sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
- 2) sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- 3) racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze,
- 4) spełniania kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej.

W ramach niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza, wykonując zasady określone w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2017, przedstawia wyżej wymienione oceny oraz szczegółowy opis działalności w roku obrotowym 2017.

2. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym Rady Nadzorczej i pełnionych w niej funkcjach, a także zmianach w składzie rady w trakcie roku obrotowego

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną dwuletnią kadencję. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Poniższa tabela przedstawia skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2017 roku.

Tabela nr 1. Skład osobowy Rady Nadzorczej VI kadencji na dzień 1 stycznia 2017 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania w 2017 r.
1.	Wiesław Oleś	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2017 – 31.12.2017
2.	Marcin Murawski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 – 31.12.2017
3.	Jerzy Suchnicki	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 – 31.12.2017
4.	Waldemar Jurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 – 31.12.2017
4.	Mirosław Stachowicz	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 – 31.01.2017

W związku z rezygnacją Mirosława Stachowicza z funkcji członka Rady Nadzorczej z skutkiem na

dzień 31 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 stycznia 2017 podjęło uchwałę o ustaleniu liczby członków Rady Nadzorczej na 5 osób i jednocześnie celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej, wobec rezygnacji Mirosława Stachowicza powołano na członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Nowjalisa.

W związku z wygaśnięciem dwuletniej kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 czerwca 2017 roku powołało Radę Nadzorczą na kolejną VII kadencję w tym samym składzie osobowym.

Tabela nr 2. Skład osobowy Rady Nadzorczej VII kadencji na dzień 31 grudnia 2017 r.

L.p.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania w 2017 r.
1.	Wiesław Oleś	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2017 – 31.12.2017
2.	Marcin Murawski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 – 31.12.2017
3.	Jerzy Suchnicki	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 – 31.12.2017
5.	Waldemar Jurkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2017 – 31.12.2017
6.	Piotr Nowjalis	Członek Rady Nadzorczej	10.01.2017 – 31.12.2017

3. Informacja o spełnieniu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności

Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno 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.

Członkowie Rady przekazali Zarządowi oraz Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności. Rada Nadzorcza po dokonaniu oceny podjęła na posiedzeniu w dniu 1 lutego 2017 Uchwałę nr 01/02/2017/RN w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, stwierdzając, że spośród pięciu członków Rady trzy osoby spełniają kryteria niezależności.

W związku z powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 8 czerwca 2016 r. Rady Nadzorczej na kolejną kadencję, Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 17 sierpnia po dokonaniu oceny złożonych oświadczeń dotyczących spełniania kryteriów niezależności, podjęła Uchwałę nr 01/08/2017/RN w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, stwierdzając, iż w pięcioosobowym składzie, trzech członków Rady spełnia kryteria niezależności.

W trakcie pozostawania w składzie Rady Nadzorczej Spółki w 2017 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.

4. Informacja o istotnych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza, ilości odbytych posiedzeń i podjętych uchwał w roku 2016

Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki i realizuje swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia, jakie przyznaje Radzie Nadzorczej Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Uchwały Walnego Zgromadzenia z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wykonując swoje funkcje na posiedzeniach. Zgodnie ze Statutem, Rada zbiera się w miarę potrzeb, nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. Jej obrady zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym 2017 Rada Nadzorcza CCC S.A. odbyła pięć posiedzeń w siedzibie Spółki: 1 lutego, 21 kwietnia, 10 maja, 2 czerwca, 17 sierpnia, 8 listopada i dwie telekonferencje z Zarządem Spółki podejmując trzydzieści trzy uchwały, w tym osiem uchwał w trybie obiegowym.

W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów strategicznych Spółki, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się bieżącymi wynikami ekonomiczno – finansowymi Spółki, okresowymi sprawozdaniami finansowymi, jak również z okresowymi informacjami Zarządu Spółki co do bieżącej i planowanej działalności. Członkowie Rady odbyli spotkania z biegłym rewidentem. Poniżej przedstawiono główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w roku 2017.

Tabela nr 4. Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2017 r.

Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2017 r.

1.	Określenie liczby członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności.
2.	Uzupełnienie składu Komitetu Audytu.
3.	Zatwierdzenie budżetu na 2017 rok.
4.	Przyznanie członkom Zarządu wynagrodzenia ruchomego za drugie półrocze 2016 roku.
5.	Zatwierdzenie zadań Wiceprezesów Zarządu powierzonych przez Prezesa Zarządu na I półrocze 2017 r.
6.	Wszczęcie i przeprowadzenie postępowania ofertowego na badanie przez uprawnione podmioty sprawozdań finansowych za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 oraz za rok obrotowy kończący się 31.12.2018
7.	Zaopiniowanie i warunkowe zatwierdzenia przedstawionego przez Zarząd Programu Motywacyjnego.
8.	Przyjęcie adjustowanego budżetu na 2017 rok.
9.	Omówienie spostrzeżeń po przeprowadzonym badaniu sprawozdań finansowych za 2016 rok.
10.	Zatwierdzenie zadań Wiceprezesów Zarządu powierzonych przez Prezesa Zarządu na I półrocze 2017 r.
11.	Dokonanie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. i półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK CCC S.A., a także badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za lata obrotowe 2017-2018.
12.	Przyjęcie do rekomendacji na WZA sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. oraz sprawozdania z działalności Spółki za 2016 rok.
13.	Przyjęcie do rekomendacji na WZA skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2016 rok.
14.	Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej CCC S.A. z działalności w 2016 roku.
15.	Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej CCC S.A. z wyników oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności CCC S.A. i GK CCC S.A. za 2016 rok.
16.	Zaopiniowanie i przyjęcie do rekomendacji na WZA wniosku Zarządu co do podziału zysku za 2016 rok.
17.	Przyjęcie wniosków do rekomendacji na WZA w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za 2016 rok.

Zaopiniowanie projektów uchwał na WZA:

- a) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu związanych z programem opcji menadżerskich na lata 2017-2019;
- b) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii C związanych z emisją zamiennych instrumentów dłużnych, z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii G emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych serii C oraz zmiany Statutu;
- c) zmiany Statutu Spółki w odniesieniu do kapitału docelowego Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki na kolejny okres do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego przez dokonanie jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki oraz upoważnienia Zarządu Spółki do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji wyemitowanych w granicach kapitału docelowego.

18. Przyjęcie tekstu jednolitego Statutu Spółki.
19. Określenie liczby członków Komitetu Audytu oraz powołanie Komitetu Audytu i jego Przewodniczącego.
20. Przyjęcia nowego Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej CCC S.A.
21. Zatwierdzenie Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania GK CCC S.A.
22. Zatwierdzenie Procedury wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego CCC S.A. i skonsolidowanego sprawozdania GK CCC S.A.
23. Zatwierdzenie Polityki świadczenia usług nie audytowych przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską na rzecz Grupy Kapitałowej CCC
24. Przyznanie członkom Zarządu wynagrodzenia ruchomego za pierwsze półrocze 2017 roku.
25. Wyrażenie zgody na wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Serii H.
26. Wyrażenie zgody na ustalenie ceny emisyjnej Akcji.
27. Przyjęcie Regulaminu Programu Motywacyjnego
28. Zatwierdzenie Listy Osób Uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym.
29. Zatwierdzenie zadań Wiceprezesów Zarządu powierzonych przez Prezesa Zarządu na II półrocze 2017 r.
30. Przyjęcie zmian do Regulaminu Rady Nadzorczej i uchwalenie tekstu jednolitego
31. Regularne monitorowanie i ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

5. Informacja o podjęciu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2017 w dniu 10 stycznia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie CCC S.A. podjęło uchwałę w sprawie uzupełnienia składu Rady Nadzorczej i powołania na członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Nowjalisa. W dniu 8 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło trzy uchwały w zakresie: określenia zmienionej liczby członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji do 5 osobowego składu Rady, powołaniu członków Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję 2017-2019 w osobach: Wiesława Olesia, Marcina Murawskiego, Jerzego Suchnickiego, Waldemara Jurkiewicza, Piotra Nowjalisa oraz wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie pana Wiesława Olesia.

6. Wykonywanie obowiązków przez Komitet Audytu

Komitet Audytu I kadencji został powołany w Spółce 2 czerwca 2016 roku, przy czym w związku z upływem kadencji Rady Nadzorczej i powołaniem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 8 czerwca 2017 r. Rady Nadzorczej na kolejną

kadencję (kadencja 2017-2019), Rada Nadzorcza na najbliższym posiedzeniu po WZA, w dniu 17 sierpnia 2017 r. powołała Komitet Audytu II kadencji spośród członków Rady Nadzorczej, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Do Komitetu Audytu spośród członków rady powołano: Marcina Murawskiego, Jerzego Suchnickiego i Piotra Nowjalisa. Wymogi niezależności członków komitetu audytu zweryfikowała Rada Nadzorcza w oparciu o złożone przez kandydatów oświadczenia, stwierdzając iż dwóch z trzech członków komitetu audytu spełnia wszystkie kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Na Przewodniczącego komitetu audytu powołano Marcina Murawskiego, którego jednocześnie wskazano jako członka komitetu audytu posiadającego wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Jako członka komitetu audytu posiadającego wiedzę i umiejętności w zakresie branży wskazano natomiast Piotra Nowjalisa.

W dniu 6 października 2017 r. Rada Nadzorcza uchwaliła nowy Regulamin Komitetu Audytu, uwzględniający zmiany w funkcjonowaniu komitetów audytu wprowadzone ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Rada ustaliła, iż do zadań Komitetu Audytu w szczególności należy:

- 1) wsparcie Rady Nadzorczej w wykonywaniu jej statutowych obowiązków kontrolnych i nadzorczych w zakresie:
 - a) monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce CCC S.A. i jej Grupie Kapitałowej,
 - b) monitorowania skuteczności systemów kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej CCC S.A. i systemów zarządzania ryzykiem,
 - c) monitorowania skuteczności funkcjonowania audytu wewnętrznego w Grupie Kapitałowej CCC S.A., w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - d) monitorowania właściwego funkcjonowania systemów identyfikacji i zarządzania ryzykiem,
 - e) monitorowania niezależności wewnętrznych i zewnętrznych audytorów,
 - f) monitorowania procesu rewizji finansowej;
- 2) w ramach czynności nadzoru dotyczących sprawozdawczości finansowej, Komitet Audytu w szczególności:
 - a) monitoruje proces sprawozdawczości finansowej, w tym opiniuje przyjętą przez Spółkę politykę rachunkowości i stosowane zasady sporządzania sprawozdań finansowych,
 - b) analizuje roczne, półroczne i kwartalne sprawozdania finansowe wraz z organami Spółki,
 - c) monitoruje wykonywanie czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzanie przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej, w tym omawia wyniki badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - d) informuje Radę Nadzorczą o wynikach badania oraz wyjaśnia, w jaki sposób badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w CCC S.A., a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania,
 - e) przedkłada zalecenia mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w CCC S.A.
 - f) opiniuje sprawozdania Zarządu z działalności i wnioski Zarządu co do podziału zysku/pokrycia strat, oraz przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje co do ich oceny,
 - g) opiniuje istotne informacje finansowe publikowane przez Spółkę;
- 3) w ramach czynności nadzoru dotyczących kontroli wewnętrznej, komitet audytu w szczególności:

- a) bada adekwatność prowadzonych przez Zarząd systemów identyfikacji, monitorowania i zmniejszania zagrożeń dla działalności Spółki,
 - b) monitoruje skuteczność systemu kontroli wewnętrznej Spółki, w tym efektywność podjętych działań naprawczych,
 - c) nadzoruje działanie audytu wewnętrznego, m.in. poprzez monitorowanie jego planów pracy i wyników tej pracy oraz ocenę zasobów,
 - d) monitoruje zgodność działalności Spółki z przepisami prawa i innymi regulacjami;
- 4) w ramach nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem, komitet audytu w szczególności:
- a) monitoruje skuteczność systemu zarządzania ryzykiem mającym istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki,
 - b) opiniuje projekty zasad ostrożnego i stabilnego zarządzania oraz akceptowalnych poziomów ryzyka w obszarach działalności Spółki,
 - c) opiniuje projekty istotnych regulacji i zmian w regulacjach Spółki dotyczących zasad zgodności z normami, w tym polityki w zakresie ryzyka braku zgodności,
 - d) ocenia wykonywanie przez odpowiednie jednostki Spółki procedury informowania o nieprawidłowościach w Spółce;
- 5) w ramach zapewnienia niezależności audytorów zewnętrznych, Komitet w szczególności:
- a) przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendacje dotyczące wyboru biegłego rewidenta Spółki, jak również jego zmiany i jego wynagrodzenia,
 - b) kontroluje i monitoruje niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz CCC S.A. świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
 - c) wyraża opinie w sprawie angażowania audytora zewnętrznego w wykonywanie innych usług, niż badanie sprawozdań finansowych Spółki, oraz przedstawia stanowisko odnośnie polityki Spółki w tym zakresie,
 - d) dokonuje oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyraża zgodę na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w CCC S.A.,
 - e) opracowuje politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
 - f) opracowuje politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
 - g) określa procedury wyboru firmy audytorskiej przez CCC S.A.,
 - h) dokonuje przeglądu efektywności procesu audytu zewnętrznego oraz odpowiedzi Zarządu na rekomendacje audytora zewnętrznego.

W ramach wykonywania czynności rewizji finansowej komitet audytu zapoznał się ze sporządzonymi przez Spółkę sprawozdaniami finansowymi za 2017 rok, sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jak również z dodatkowym sprawozdaniem dla komitetu audytu.

Komitet audytu monitorował proces sprawozdawczości finansowej, wraz z Radą Nadzorczą spotykał się z biegłym rewidentem i monitorował proces rewizji finansowej, w tym także analizował niezależność biegłego rewidenta.

Systematyczne raportowanie przez Komitet Audytu do Rady Nadzorczej wyników działań nadzorczych i monitorujących w odniesieniu do procesów raportowania finansowego oraz badania sprawozdań finansowych przyczyniło się do zwiększenia stopnia zrozumienia tych

obszarów, ulepszenia komunikacji pomiędzy organami zarządczymi i nadzorującymi oraz w efekcie – do podniesienia jakości procesu raportowania finansowego.

Komitet Audytu stwierdził, że sporządzone przez Spółkę sprawozdania finansowe zawierają rzetelne informacje o działalności Spółki i zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymaganiami.

Tym samym Komitetu Audytu zarekomendował dla Rady Nadzorczej pozytywne zaopiniowanie rocznych sprawozdań finansowych.

7. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza CCC S.A. wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki i pracą Zarządu zgodnie z obowiązkami i uprawnieniami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i innych przepisach prawa, postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej uwzględniając zasady zawarte w Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Na podstawie dokonanej oceny Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka realizuje obowiązki nałożone na nią przez przepisy kodeksu spółek handlowych, inne powszechnie obowiązujące przepisy prawa odnoszące się do działania publicznej spółki akcyjnej, jak również wykonuje obowiązki wynikające z regulacji statutowych.

Wszyscy członkowie Rady dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, wykorzystując z zaangażowaniem swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego.

Rada Nadzorcza uważa, że swoje obowiązki realizuje w zgodzie z obowiązującymi przepisami oraz dobrymi praktykami obowiązującymi na rynku. W związku z powyższym Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2017.

8. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

1) Realizacja strategii Spółki

Ocena sytuacji Spółki została przygotowana w oparciu o przedłożone przez Zarząd dokumenty, dyskusje przeprowadzone na posiedzeniach Rady Nadzorczej z udziałem Zarządu, biegłego rewidenta, audytora wewnętrznego, a także z uwzględnieniem sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki za rok obrotowy 2017 oraz na podstawie wniosków wynikających z badania ksiąg rachunkowych Spółki przez biegłego rewidenta.

Strategia Spółki budowana jest na podstawie zestawu unikalnych kompetencji dających przewagę konkurencyjną na europejskim rynku detalicznej sprzedaży obuwia.

Grupa CCC zamierza się rozwijać na dwóch silnych filarach (off i online) tak aby już w 2020 – 30% sprzedaży pochodziło z kanału cyfrowego. Ambicją CCC jest podwojenie w okresie najbliższych 5 lat, przy wzroście marżowości EBITDA do poziomu wiodących grup w branży retailu odzieżowo-obuwniczego. Podstawową osią wzrostu na lata 2018 pozostają kraje Europy Środkowej oraz Południowo-Wschodniej. Grupa zakłada kontynuację udanej ekspansji na rynkach i zdobycie pozycji lidera na każdym z istotnych krajowych rynków obuwniczych w tym regionie. W ramach planów rozwoju i ekspansji na rok 2018 Grupa CCC zakłada: dalszy roll-out nowego formatu sklepów CCC. W 2018 roku Grupa planuje zrealizować inwestycje w środki trwałe i zwiększyć powierzchnię sklepów o

nie mniej niż 110.000 m² netto nowej powierzchni, z czego ok 43% otwarte zostanie w Polsce, a reszta za granicą. W kolejny 2019 roku Grupa zamierza otworzyć dodatkowe 100.000 m².

Grupa zamierza również podpisać umowy franczyzowe na 2-3 nowe kraje, m.in. w Gruzji i Kazachstanie. W planach na 2019 r. znajduje się również otwarcie pierwszych sklepów na terytorium Bliskiego Wschodu, tj.: Arabia Saudyjska, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Kuwejt, Oman, Katar, Bahrajn. Plany te zakładają otwarcie do 2023 r. co najmniej 60 sklepów. Jednocześnie Grupa będzie kontynuowała optymalizację lokalnego modelu biznesowego w Niemczech i Austrii. W ramach sprzedaży online, eobuwie.pl S.A. planuje uruchomienie w 2018 r. platform na rynkach francuskim, włoskim i hiszpańskim, jak również roll-out nowego formatu sklepu eobuwie. Spółka intensywnie pracuje również nad otwarciem własnej platformy internetowej w pełni zintegrowanej ze sklepami CCC, w 2018 uruchomiona zostanie usługa reserve and collect dla CCC. Jednocześnie Grupa inwestuje w nowe magazyny zarówno w Polkowicach, jak i Zielonej Górze. W rozwój logistyki wraz z systemami w latach 2018-2019 zainwestuje co najmniej 100 mln zł. Spółka w 2018 roku będzie kontynuowała prace nad transformacją cyfrową i unowocześnieniem systemów informatyczno-biznesowych. Ponadto w 2018 roku Spółka zamierza rozwijać Centrum B+R zorientowane na customer experience innowacje produktowe i procesowe. W odniesieniu do polityki finansowej Spółka będzie kontynuowała optymalizację kapitału obrotowego, redukcję poziomu zadłużenia i wydłużania przeciętnego terminu zapadalności zobowiązań finansowych, jak również podnoszenia dyscypliny kosztowej i poprawy rentowności.

2) Podstawowe wyniki Spółki

Sprzedaż detaliczna w sieci sklepów własnych i agencyjnych w 2017 r. miała miejsce w Polsce, Czechach, na Słowacji, w Austrii, Słowenii, Chorwacji, Bułgarii, Niemczech, na Węgrzech, w Rosji i Serbii. Łączna liczba sklepów na 31 grudnia 2017 roku wyniosła 852. Średnia powierzchnia tych sklepów wzrosła o 48m² do 583 m² (535 m² w 2016r.), o łącznej powierzchni 496,3 tys. m² i wzrosła o 16,6% względem 2016r. (425,7 tys. m²). Przychody ze sprzedaży detalicznej wzrosły o 24,1% do 3 396,8 mln PLN (2 738,0 mln PLN w 2016r.) i stanowiły 81,0% całkowitej sprzedaży. Przychód ze sprzedaży detalicznej w przeliczeniu na m² wyniósł 6,84 tys. PLN/m² (6,43 tys. PLN/m² w 2016). Partnerzy franczyzowi, do których kierowana jest sprzedaż hurtowa w 2017 r. obecni byli w Rumunii, na Ukrainie, Łotwie, Litwie, Estonii oraz od grudnia w Mołdawii. Przychody ze sprzedaży hurtowej wzrosły o 20,2% do 190,8 mln PLN (158,7 mln PLN w 2016 r.). i stanowiły 4,5% całkowitej sprzedaży. Skonsolidowany zysk brutto na sprzedaży Grupy wzrósł o 28,0 % i wyniósł w 2017 r. 2.149,9 mln PLN. Wyższa dynamika wzrostu kosztu własnego sprzedaży +35,8% w porównaniu do przychodów ze sprzedaży +31,7% spowodowała obniżenie marży brutto na sprzedaży o 1,4 p.p. względem roku poprzedniego. Wyższa dynamika kosztu własnego niż przychodów związana jest m.in. z funkcjonowaniem kanału e-commerce, który realizuje marżę brutto na poziomie 41,2%.

Marża w segmencie sprzedaży detalicznej wyniosła w 2017 r. 54,3% i była niższa o 0,6 p.p. w stosunku do roku ubiegłego.

Wypracowany zysk brutto na sprzedaży pokrywa koszty funkcjonowania sklepów oraz tworzy wynik segmentów. W 2017 r. w stosunku do roku poprzedniego koszty funkcjonowania sklepów wzrosły o 227,3 mln PLN, a wynik segmentu detalicznego wzrósł o 38,6 mln PLN.

Więcej informacji z analizy wyników finansowych Spółki CCC S.A. i Grupy CCC S.A. zawarto w Sprawozdaniu Rady Nadzorczej z wyników oceny rocznego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdanie finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności CCC S.A. i GK CCC S.A. za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017.

Rada Nadzorcza stwierdza, że ogólna sytuacja Spółki w 2017 roku była bardzo dobra. W roku 2017 Spółka konsekwentnie realizowała obroną strategię. Według oceny Rady

Nadzorczej obrona strategia, racjonalna polityka kosztowa, zabezpieczenie finansowe umożliwią Spółce prawidłowe funkcjonowanie i realizację założeń inwestycyjnych.

3) Ocena systemu kontroli wewnętrznej

W Spółce funkcjonuje wielopoziomowy system kontroli wewnętrznej, który ma za zadanie efektywne przeciwdziałanie i szybkie eliminowanie ewentualnie powstałych nieprawidłowości. System kontroli wewnętrznej, obejmuje czynności kontrolne realizowane przez pracowników spółek GK CCC SA w zakresie powierzonych im zadań i obowiązków, kontrolę funkcyjną realizowaną przez nadzór nad podległymi komórkami organizacyjnymi przez wszystkich pracowników na stanowiskach kierowniczych oraz kontrolę realizowaną przez audyt wewnętrzny, której celem jest dokonywanie należytej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej. 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.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i zasadnicze sprawozdań rocznych. Celem zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki, Zarząd przyjął i zatwierdził do stosowania Politykę Rachunkowości zgodną z zasadami:

- 1) Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- 2) ustawą o rachunkowości,
- 3) Statutem Spółki,
- 4) wewnętrznymi procedurami ewidencji księgowej.

5) Ocena systemu zarządzania ryzykiem rynkowym w Spółce w 2017 roku

Zarządzanie ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych opiera się na identyfikacji i ocenie ryzyka wraz z definiowaniem i podejmowaniem działań zmierzających do ich minimalizacji. 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 opinię w tym zakresie. 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.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z istotnymi czynnikami ryzyka i zagrożeń wraz ze stopniem narażenia na nie Spółki, a także z systemem zarządzania ryzykiem w CCC, które zawarto w punkcie 6.5.5 sprawozdania z działalności CCC S.A. za rok 2017. Jako główne zidentyfikowano rodzaje ryzyk,

- 1) związane z realizacją strategii:
 - a) wzmocnienie własnej sieci sprzedaży,
 - b) działania mające na celu wzrost rozpoznawalności i wartości marki,
 - c) lokalizacja placówek handlowych,
- 2) ryzyka zewnętrzne:
 - a) ryzyko kursów walutowych,
 - b) ryzyko zmiany stóp procentowych,
 - c) ryzyko ogólnej koniunktury gospodarczej,
 - d) sezonowość sprzedaży i warunki pogodowe,
 - e) tendencje w modzie i nietrafione kolekcje,
- 3) ryzyka wewnętrzne:
 - a) ryzyko kredytowe.

Główne cele zarządzania ryzykiem to zapewnienie bezpieczeństwa działalności Spółki i 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.

Realizacja procedury zarządzania ryzykiem odbywa się poprzez identyfikację i ocenę obszarów ryzyka dla wszystkich obszarów aktywności Spółki oraz zdefiniowania działań niezbędnych do jego ograniczenia. Celem w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Spółki do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu. Spółka monitoruje kapitał za pomocą wskaźnika zadłużenia. Zmiana wskaźnika jest zgodna z oczekiwaniami Spółki.

Rada Nadzorcza oraz Komitet Audytu sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki również w zakresie oceny systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem oraz podejmuje decyzje mające wpływ na prowadzenie działalności Spółki w sposób efektywny i wydajny w celu osiągnięcia celów strategicznych.

Rada stwierdza, że Spółka na bieżąco prowadzi analizy rynków walutowych, aktywnie zarządza płynnością finansową rozumianą jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań oraz do pozyskiwania funduszy na sfinansowanie bieżącej działalności i potrzeb inwestycyjnych, co spełnia odpowiednie potrzeby funkcjonalne.

6) Compliance

W Spółce CCC S.A. system nadzoru nad zgodnością działalności z prawem nie został sformalizowany. Materię tą częściowo obejmuje Kodeks Etyki wprowadzony w grudniu 2014 r. Kodeks Etyki ma na celu zapobieganie występowaniu zachowań niezgodnych z prawem, regulaminami i najwyższymi standardami etycznymi, powstrzymywanie takiego postępowania niezwłocznie po tym, jak zostanie ujawnione oraz podejmowania należytego działania w przypadku stwierdzenia naruszenia. Kodeks Etyki opisuje najważniejsze wartości, którymi Spółka kieruje się w swojej działalności oraz odzwierciedla kierunki wytyczone w strategii zrównoważonego rozwoju CCC S.A. W Spółce nie powołano komórki organizacyjnej z zakresu compliance. Na każdym poziomie organizacyjnym wszyscy pracownicy uczestniczą w procesie zarządzania ryzykiem compliance i przeciwdziałaniu braku zgodności z prawem krajowym, międzynarodowym oraz zasadami etycznymi. Osobami odpowiedzialnymi za nadzór jest Wiceprezes ds. finansowych, Dyrektor Finansowy, służby prawne oraz Dział Audytu. Rada

Nadzorcza i Komitet Audytu w ramach swoich posiedzeń dokonywali analizy kluczowych, nowych regulacji prawnych w tym regulacji dotyczących spraw podatkowych, obowiązków informacyjnych oraz dobrych praktyk giełdowych.

7) Audyt wewnętrzny

W Grupie CCC S.A. audyt wewnętrzny realizuje swoje zadania poprzez długoterminowe oraz roczne plany audytu obejmujące zakresem swojego działania CCC S.A. oraz spółki zależne z Grupy Kapitałowej CCC S.A. Głównym celem jest planowanie i realizacja działań audytowych o charakterze doradczym. Do podstawowych funkcji i zadań audytu wewnętrznego należy: analiza i ocena poprawności oraz skuteczności stosowanych kontroli finansowych i operacyjnych, wdrażanie rozwiązań poprawiających jakość i adekwatność realizowanych kontroli, udoskonalenia operacyjne, które zapewnią przeprowadzanie prawidłowych kontroli w spółkach oraz komunikacja z pracownikami i kierownictwem na wszystkich poziomach w celu poznania i analizy procesów, oraz oceny efektywności kontroli wewnętrznej realizowanej w ramach tych procesów.

Plany audytu są konstruowane w oparciu o analizę ryzyka, które mogą podlegać weryfikacji w związku z doraźnymi kontrolami zlecanymi przez Zarząd Spółki. Plan audytu jest przedkładany Radzie Nadzorczej w celu jego zatwierdzenia. Wyniki prac audytu wewnętrznego są przekładane Radzie raz do roku w formie okresowych sprawozdań, w skuteczności funkcjonowania systemów i ich funkcji w zakresie: wdrożenia i utrzymania skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zgodności działalności z regulacjami prawnymi oraz funkcji audytu wewnętrznego. Zawierają one rekomendacje korygujące mechanizmy kontrolne, a także sugerujące zmiany o charakterze efektywnościowym.

W ocenie Rady Nadzorczej funkcjonujące w Spółce mechanizmy kontrolne gwarantują właściwy poziom bezpieczeństwa działalności Spółki, a także pozwalają na aktywne zarządzanie ryzykami, w szczególności mogącymi mieć negatywny wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej CCC S.A.

9. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Od 1 stycznia 2016 roku Spółka podlegała „Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW”, które zostały wprowadzone Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) z dnia 13 października 2015 r. CCC S.A. przestrzega rekomendacji i zasad zawartych w Dobrych Praktykach 2016.

Obowiązki dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego są określone w § 29 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w § 91 ust. 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych (...). W odniesieniu do wymienionych Regulacji Spółka w dniu 20 października 2017 roku złożyła raport przez system EBI dotyczący aktualizacji zakresu stosowania Dobrych Praktyk 2016, informując, iż wszystkie zasady są stosowane przez Spółkę.

W ocenie Rady Nadzorczej CCC S.A. w 2016 r. Spółka prawidłowo wypełniała obowiązki informacyjne odnoszące się do stosowania zasad ładu korporacyjnego.

10. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej

Spółka prowadzi działalność sponsoringową w oparciu o przyjętą Politykę sponsoringową, zgodnie z założeniami strategicznymi oraz marketingowymi GK CCC S.A. Celem Polityki 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.

Spółka od lat zajmuje się sponsoringiem sportowym, w szczególności wspieraniem polskiego kolarstwa. GK CCC S.A. wspiera profesjonalną grupę kolarską oraz drużynę koszykarek, promuje zdrowy styl życia wśród dzieci i młodzieży, współuczestnicząc w rozwoju szkółek kolarskich. Sponsorowane są również wydarzenia kolarskie. W ocenie Rady Nadzorczej w 2016 roku Spółka racjonalnie realizowała politykę prowadzonej działalności sponsoringowej, przyczyniając się do wzrostu wartości marki i korzyści wizerunkowych.

11. Ocena w zakresie raportu niefinansowego CCC za rok 2017 r.

Grupa CCC zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz uwzględniając w swojej strategii zasady polityki zrównoważonego rozwoju gospodarczego przygotowała raport zawierający kluczowe informacje niefinansowe. W raporcie niefinansowym Grupy CCC, który stanowi integralną część Roczego sprawozdania z działalności zebrano informacje na temat modelu biznesowego Grupy, kluczowych niefinansowych wskaźników efektywności związanych z działalnością Grupy, polityk stosowanych przez Grupę w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji wraz z opisem rezultatów ich stosowania, jak również procedur należytej staranności. Raport obejmuje dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r., jako raport otwarcia nawiązuje również do dobrych praktyk realizowanych w latach poprzednich w Grupie CCC. Zgodnie z dobrą praktyką międzynarodową oraz rynku polskiego, publikacja powstała zgodnie z najnowszym Standardem Global Reporting Initiative (GRI) w opcji Core. Spełniając również wymogi Dyrektywy UE 2014/95 i wynikające z niej zmiany wprowadzone do Ustawy o rachunkowości w zakresie ujawniania danych niefinansowych, Raport swoim zasięgiem obejmuje całą Grupę kapitałową CCC. Zgodnie z wymogiem regulacyjnym, kluczowe dane zaprezentowano osobno w formie skonsolidowanej oraz dla CCC S.A. Lista tematów kluczowych dla Grupy CCC z perspektywy zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialnego biznesu to odpowiedzialność rynkowa – tematy szczególnie istotne dla klientów, dostawców i podwykonawców, odpowiedzialność w miejscu pracy – tematy szczególnie istotne dla obecnych i potencjalnych pracowników fabryki, sklepów oraz biura i administracji, odpowiedzialność wokół otoczenia społecznego – istotne dla społeczności lokalnej, beneficjentów działań oraz pracowników, odpowiedzialność wobec środowiska – istotna dla klientów, pracowników oraz społeczności lokalnej.

W raporcie przedstawiono również ryzyka związane z działalnością Grupy i sposób zarządzania nimi.

W ocenie Rady Nadzorczej zebrane w raporcie niefinansowym informacje mogą służyć najważniejszym interesariuszom Grupy, jako źródło rzetelnych informacji na temat aspektów niefinansowych działalności Grupy CCC.

Polkowice, dnia 10 maja 2018 roku

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Wiesław Oleś
Członek Rady Nadzorczej - Marcin Murawski
Członek Rady Nadzorczej - Jerzy Suchnicki
Członek Rady Nadzorczej - Waldemar Jurkiewicz
Członek Rady Nadzorczej - Piotr Nowjalis