

***Sprawozdanie z działalności  
Rady Nadzorczej CCC S.A.  
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Zgodnie z zasadami i rekomendacjami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016, 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 2016, przedstawia wyżej wymienione oceny oraz szczegółowy opis działalności w roku obrotowym 2015.

## 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

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.

Poniższa tabela przedstawia skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2015 roku.

**Tabela nr 1. Skład osobowy Rady Nadzorczej V kadencji na dzień 1 stycznia 2015 r.**

L.p.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania w 2015 r.
1.	<b>Henryk Chojnacki</b>	<b>Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>	<b>01.01.2015 – 24.06.2015</b>
2.	<b>Martyna Kupiecka</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>01.01.2015 – 24.06.2015</b>
3.	<b>Wojciech Fenrich</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>01.01.2015 – 24.06.2015</b>
4.	<b>Marcin Murawski</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>01.01.2015 – 24.06.2015</b>
5.	<b>Jan Rosochowicz</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>01.01.2015 – 24.06.2015</b>

W roku obrotowym 2015 zakończyła się V kadencja Rady. Wraz z wygaśnięciem mandatów członków Rady Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 24 czerwca 2015 roku powołało Radę Nadzorczą VI kadencji.

**Tabela nr 2. Skład osobowy Rady Nadzorczej VI kadencji na dzień 31 grudnia 2015 r.**

L.p.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Okres sprawowania w 2015 r.
1.	<b>Henryk Chojnacki</b>	<b>Przewodniczący Rady Nadzorczej</b>	<b>24.06.2015 – 31.12.2015</b>
2.	<b>Wiesław Oleś</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>24.06.2015 – 31.12.2015</b>
3.	<b>Mirosław Stachowicz</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>24.06.2015 – 31.12.2015</b>
4.	<b>Marcin Murawski</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>24.06.2015 – 31.12.2015</b>
5.	<b>Jerzy Suchnicki</b>	<b>Członek Rady Nadzorczej</b>	<b>24.06.2015 – 31.12.2015</b>

W wyżej wymienionym składzie Rada funkcjonowała na dzień 31 grudnia 2015 r. i pracuje do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania.

### **3. Informacja o spełnieniu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.**

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.

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 trakcie pozostawania w składzie Rady Nadzorczej Spółki, 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 2015**

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.

Rada sprawuje nadzór nad działalnością CCC S.A., 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 2015 Rada Nadzorcza CCC S.A. odbyła pięć posiedzeń w siedzibie Spółki: 14 stycznia, 14 kwietnia, 20 maja, 2 września, 30 listopada; podejmując dwadzieścia cztery uchwały, w tym trzy uchwały 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 2015.

**Tabela nr 3. Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2015 r.**

<b>Główne zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2015 r.</b>	
1.	Zatwierdzenie planu finansowego na 2015 rok.
2.	Przyjęcie i zatwierdzenie planu audytu wewnętrznego na rok 2015.
3.	Zatwierdzenie Listy Osób uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym (z późniejszymi zmianami).
4.	Zatwierdzenie Regulaminu Organizacyjnego CCC S.A. (z późniejszymi zmianami).
5.	Przyznanie członkom Zarządu wynagrodzeń dodatkowych na podstawie Polityki wynagradzania członków Zarządu: wynagrodzenia dodatkowego za 2014 oraz za I półrocze 2015,
6.	Zatwierdzenie planu finansowego na 2015 rok.
7.	Przyjęcie do rekomendacji na WZA sprawozdania finansowego Spółki CCC S.A. oraz sprawozdania z działalności Spółki za 2014 rok.
8.	Przyjęcie do rekomendacji na WZA skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za 2014 rok.
9.	Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2014 roku.
10.	Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy, a także wniosku Zarządu co do podziału zysku za 2014 rok.
11.	Zaopiniowanie i przyjęcie do rekomendacji na WZA wniosku Zarządu co do podziału zysku za 2014 rok.
12.	Przyjęcie wniosków do rekomendacji na WZA w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za 2014 rok.
13.	Dokonanie wyboru biegłego rewidenta.
14.	Zaopiniowanie zmian w Statucie Spółki.
15.	Zatwierdzenie zmian w Regulaminie Programu Motywacyjnego wraz z uchwaleniem tekstu jednolitego.

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

W roku obrotowym 2015 Walne Zgromadzenie CCC S.A. podjęło w dniu 24 czerwca cztery uchwały w zakresie: określenia liczby członków Rady Nadzorczej kolejnej kadencji, ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, dokonania wyboru i powołania członków Rady Nadzorczej na kolejną VI kadencję oraz wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## **6. Wykonywanie obowiązków Komitetu Audytu przez Radę Nadzorczą**

W ramach struktur Rady Nadzorczej CCC SA z uwagi na fakt, że Rada Nadzorcza Spółki funkcjonuje w minimalnym, przewidzianym prawem, pięcioosobowym składzie, w Radzie nie powołano odrębnych komitetów. Zadania komitetu, o których mowa w Załączniku nr I



do Zalecenia Komisji Europejskiej (...), realizowane są 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 dokonała oceny istotnych czynników ryzyka i zagrożeń na jakie Spółka jest narażona.

W ramach oceny ryzyka związanego z zarządzaniem majątkiem Rada dokonała w szczególności analizy kontroli zarządzania gotówką i należnościami, kontroli zarządzania ryzykiem kursowym, ryzykiem kredytowym i zmiany stóp procentowych w związku z zawartymi umowami kredytowymi. W ramach oceny ryzyka operacyjnego związanego z inwestycjami i zarządzaniem spółkami zależnymi od CCC S.A., Rada dokonała analizy lokalizacji placówek handlowych, dynamiki rozwoju sieci placówek i kosztów ich rozbudowy, a także efektywności działających placówek.

W ramach wykonywania czynności rewizji finansowej Rada zapoznała się ze sporządzonymi przez Spółkę sprawozdaniami finansowymi za 2015 rok. Rada Nadzorcza monitorowała proces sprawozdawczości finansowej, spotykała się z biegłym rewidentem i monitorowała proces rewizji finansowej (w tym także analizowała niezależność biegłego rewidenta). Rada Nadzorcza CCC stwierdziła, że sporządzone przez Spółkę sprawozdania finansowe zawierają rzetelne informacje o działalności Spółki i zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi wymaganiami. Rada stwierdziła, że pomimo wielu możliwych zdarzeń oddziałujących negatywnie na gospodarkę i sezonowość popytu, nie występują istotne czynniki zagrażające kontynuacji jej działalności zarówno jako podmiotu gospodarczego jak i spółki publicznej.

## **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 wykonano wszystkie statutowe i kodeksowe obowiązki.

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 wykonywała je zgodnie z wszelkimi wymogami formalno – prawnymi, a jej praca przyczyniła się do wzrostu wartości firmy oraz zwiększenia zaufania akcjonariuszy. W związku z powyższym Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie swoją działalność w 2015 roku i wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015.

## **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, a także z uwzględnieniem sprawozdań finansowych i sprawozdań z działalności Spółki za rok obrotowy 2015 oraz na podstawie wniosków wynikających z badania ksiąg rachunkowych Spółki przez biegłego rewidenta.

Spółka CCC S.A. zdecydowanie i dynamicznie realizowała strategię ekspansji zagranicznej przyjętą na lata 2013-2015. Spółka skoncentrowała się na powiększaniu powierzchni handlowej w Polsce, w Czechach, na Słowenii, na Węgrzech, w Rumunii, Słowenii, oraz w Chorwacji. Natomiast z najwyższą uwagą skupiła się na inwestycjach w Niemczech

i Austrii, które stanowią rynki o dużym potencjale wzrostowym. Strategia Spółki zakładała konsekwentne powiększanie sieci sprzedaży i otwieranie nowych sklepów, zarówno w kraju i za granicą, starannie dobranych pod względem spodziewanej zyskowności i stopy zwrotu. W roku 2015 spółka uzyskała status największej spółki obuwniczej w regionie Europy Środkowo-wschodniej. Osiągnięte efekty znacznie przewyższyły zakładany cel – powierzchnia zwiększyła się o ok. 123%, czyli o ponad 205 tys. m<sup>2</sup>. Na koniec 2015 roku Spółka posiadała 773 placówki o łącznej powierzchni handlowej 371 501 tys. m<sup>2</sup>, na co składało się: 410 salonów firmowych CCC w kraju (o powierzchni: 186 782 m<sup>2</sup>), 79 salonów CCC w Republice Czeskiej (o powierzchni: 36 104 m<sup>2</sup>), 37 salonów CCC w Republice Słowackiej (o powierzchni: 18 852 m<sup>2</sup>), 61 salonów na Węgrzech (o powierzchni: 30 462 m<sup>2</sup>), 27 salonów w Austrii (o powierzchni: 14 681 m<sup>2</sup>), 8 salonów w Słowenii (o powierzchni: 4 603 m<sup>2</sup>), 13 salonów w Chorwacji (o powierzchni: 7 314 m<sup>2</sup>), 3 salony w Turcji (o powierzchni: 1 805 m<sup>2</sup>), 51 salonów w Niemczech (o powierzchni: 34 920 m<sup>2</sup>), 6 salonów w Bułgarii (o powierzchni: 3 875 m<sup>2</sup>). W odniesieniu do salonów franczyzowych: 8 salonów franczyzowych CCC w Rosji (o powierzchni: 3 617 m<sup>2</sup>), 7 salonów CCC na Łotwie (o powierzchni: 3 232 m<sup>2</sup>), 42 salony CCC w Rumunii (o powierzchni: 19 325 m<sup>2</sup>), 7 salonów CCC w Kazachstanie i Ukrainie (o powierzchni: 3 055 m<sup>2</sup>), 2 salony na Litwie (o powierzchni: 1 187 m<sup>2</sup>).

Strategia Spółki odzwierciedlona jest również w ofercie produktowej i jej konkurencyjności, która konsekwentnie zwiększa potencjał sieci sprzedaży. Istotnym elementem konkurencyjności jest cena i jakość produktu, ale również systematyczne poszerzanie oferty produktowej i wprowadzanie nowego asortymentu do sklepów, poprzez wprowadzanie: nowych marek obuwia skózanego produkowanego przez CCC, szerokiej oferty obuwia dziecięcego, obuwia sportowego własnej marki („Sprandi”) oraz coraz szerszej oferty akcesoriów towarzyszących sprzedaży obuwia.

Spółka systematycznie prowadzi działania marketingowe wspierające markę CCC zarówno poprzez klasyczne kampanie reklamowe w mediach, sponsoring sportowy, jak również uatrakcyjnienie wewnętrznej aranżacji i zewnętrznej reklamy w salonach sprzedaży. Elementem wzmacniania pozycji rynkowej jest również utrzymanie standaryzacji obsługi klienta oraz promowanie programu lojalnościowego (Klub CCC) i efektywne wykorzystywanie go do akcji wspierających sprzedaż.

W 2015 roku Spółka wychodząc naprzeciw oczekiwaniom klientów poszerzyła swoją działalność i umożliwiła klientom zakupy online. Z początkiem 2016 roku Spółka obsługuje sprzedaż produktów online zarówno z segmentu premium jak i ekonomicznego. Wraz z zakupem Spółki eobuwie.pl S.A., Grupa sprzedaje obuwie poprzez swoje regionalne domeny w Polsce, Czechach, na Słowacji, w Niemczech, Rumunii i na Węgrzech a od stycznia 2016 również na Ukrainie .

W lutym 2016 roku Spółka przedstawiła plany rozwoju na lata 2016 – 2017, które mają na celu zwiększenie skali działalności i jednocześnie utrzymanie wysokiej efektywności i sprawności operacyjnej, a tym samym wzrost wartości Spółki. Przedstawione plany rozwoju zostały pozytywnie odebrane przez rynek kapitałowy. Rada Nadzorcza również podziela ambitne plany Spółki i przyjęty przez Zarząd model biznesowy, tym bardziej, że Spółka posiada potencjał i właściwe zasoby do ich realizacji, dalszego rozwoju i kreowania wzrostu wartości Spółki.

## **2) Podstawowe wyniki Spółki**

W okresie sprawozdawczym Grupa CCC S.A. sprzedała ponad 28,2 mln par obuwia oraz 1,6 mln sztuk torebek. W strukturze sprzedaży dominuje sprzedaż obuwia damskiego stanowiąca 57% wartości sprzedaży obuwia w 2015 roku, 21% stanowi obuwie męskie i 13% obuwie dziecięce.

W 2015 roku przychody ze sprzedaży detalicznej całej Grupy wzrosły o 13,3% do 2.186,2 mln PLN (1.930,1 mln PLN) i stanowiły 94,8% całkowitej sprzedaży. Przychód ze sprzedaży detalicznej w przeliczeniu na metr kwadratowy wyniósł 6,42 tys. PLN/m<sup>2</sup> (6,79 tys. PLN/m<sup>2</sup> w 2014 r.). Przychody ze sprzedaży w 2015 r. wyniosły 2.307,0 mln PLN co stanowi wzrost o 297,9 mln PLN (14,8%) w stosunku do roku poprzedniego.

Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży Grupy wzrósł o 14,4% i wyniósł w 2015 roku 1.265,8 mln PLN. Wypracowany zysk brutto na sprzedaży pokrywa koszty funkcjonowania sklepów oraz tworzy wyniki segmentów. W 2015 r. w stosunku do roku poprzedniego koszty funkcjonowania sklepów wzrosły o 99,2 mln PLN, a zysk brutto wzrósł o 39,2 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 jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdanie finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności CCC S.A. i GK CCC S.A. za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015*.

Rada Nadzorcza stwierdza, że ogólna sytuacja Spółki w 2015 roku była bardzo dobra. Rok 2015 był ostatnim rokiem realizacji trzyletniej strategii ekspansji zagranicznej, w którym Spółka w tym okresie udowodniła, że jej międzynarodowe aspiracje są realistyczne i uzasadnione. Według oceny Rady Nadzorczej obrana strategia na kolejne lata 2016-2017, racjonalna polityka kosztowa, zabezpieczenie finansowe w postaci zawartych umów kredytowych 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 wszystkie obszary i jednostki organizacyjne Spółki. Jednocześnie, utrzymano w pełnym zakresie obowiązków samokontroli pracowników i kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez wszystkie szczeble kierownicze w ramach obowiązków koordynacyjno-nadzorczych, co spełnia odpowiednie potrzeby funkcjonalne. 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 Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości.

### **4) Ocena systemu zarządzania ryzykiem rynkowym w Spółce w 2015 roku**

Rada Nadzorcza zapoznała się istotnymi czynnikami ryzyka i zagrożeniami wraz ze stopniem narażenia na nie Spółki, a także z systemem zarządzania ryzykiem w CCC, które zawarto w punkcie 6.5 sprawozdania z działalności CCC S.A. za rok 2015. Jako główne zidentyfikowano rodzaje ryzyk, które mogą być związane z czynnikami wewnętrznymi, związanymi ze wzmocnieniem własnej sieci sprzedaży, wzrostem rozpoznawalności i wartości marki oraz czynnikami zewnętrznymi. Do czynników zewnętrznych zaliczono ryzyka związane z:

- poziomem kursów walutowych,
- zmianą stóp procentowych,
- ryzykiem kredytowym,
- ogólną koniunkturą gospodarczą,
- sezonowością sprzedaży i warunkami pogodowymi,
- lokalizacją placówek handlowych,
- tendencjami w modzie i nietrafionymi kolekcjami.

Odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem, na poziomie strategicznym jest Zarząd Spółki. Nadzór merytoryczny nad procesem sporządzania sprawozdań finansowych sprawuje Wiceprezes Zarządu ds. finansowych. Za organizację procesu sporządzania sprawozdań finansowych odpowiada Główny Księgowy Spółki, który jednocześnie sprawuje nadzór nad prawidłowym ewidencjonowaniem operacji gospodarczych w księgach rachunkowych Spółki. Sposób obiegu dokumentów pozwala na zminimalizowanie ewentualnych ryzyk

związanych z prawidłowym ewidencjonowaniem operacji gospodarczych. Skuteczność systemu zarządzania ryzykiem jest zapewniona w oparciu o podział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem oraz ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę, w tym system wewnętrznego budżetowania. Zarządzanie w ramach procedury zarządzania ryzykiem odbywa się poprzez identyfikację i ocenę obszarów ryzyka dla wszystkich obszarów aktywności Spółki oraz zdefiniowania działań niezbędnych do ograniczania tych ryzyk. Celem Spółki 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 wykonując, w pełnym składzie, obowiązki Komitetu 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.

## **5) 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 audytor wewnętrzny. Rada Nadzorcza w ramach swoich posiedzeń dokonywała analizy kluczowych, nowych regulacji prawnych w tym regulacji dotyczących spraw podatkowych, obowiązków informacyjnych oraz dobrych praktyk giełdowych.

## **6) 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. i CCC.eu Sp. z o.o., oraz zagraniczne spółki 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 sprawozdania. 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**

W 2015 roku CCC S.A. podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, przyjętym uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r. i obowiązującym do 31 grudnia 2015 r.

W 2015 roku Spółka nie stosowała zasady zawartej w punkcie 10 rozdziału IV „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” obowiązujących od 1 stycznia 2013 roku, dotyczącej zapewnienie akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegającej na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) zapewnieniu akcjonariuszom możliwości udziału w walnych zgromadzeniach przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W 2015 roku CCC S.A. stosowała wszystkie pozostałe zasady ładu korporacyjnego.

W związku z wejściem w życie z dniem 1 stycznia 2016 r. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” wprowadzonych Uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) z dnia 13 października 2015 r., Zarząd Spółki, po wcześniejszej akceptacji Rady Nadzorczej, przyjął do stosowania rekomendacje i zasady, za wyjątkiem zasady określonej w VI.Z.2. dotyczącej: „Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.” Uzasadnienie Spółki brzmiało: W Programie Motywacyjnym Spółki, przyjętym przed wejściem w życie dokumentu "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW", wykorzystywane są instrumenty, które charakteryzują się tym, iż okres pomiędzy ich przyznaniem a realizacją jest krótszy niż 2 lata.

Równocześnie Zarząd uznał, iż następujące rekomendacje i zasady nie dotyczą Spółki: I.Z.1.10., II.Z.8., III.Z.6.

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 opublikowała:

- 1) za pośrednictwem systemu EBI, raport bieżący 1/2014 z dnia 12 marca 2014 roku dotyczący niestosowania zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW;
- 2) za pośrednictwem systemu EBI, raport bieżący 1/2016 z dnia 26 stycznia 2016 roku dotyczący stosowania dobrych praktyk spółek notowanych na GPW;
- 3) informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016;

- 4) informację o udziale kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej CCC S.A. w latach 2013-2015;
- 5) oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego za rok 2014.

W ocenie Rady Nadzorczej CCC S.A. w 2015 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 reprezentację narodową, profesjonalną grupę kolarską oraz promuje zdrowy styl życia wśród dzieci i młodzieży, współuczestnicząc w rozwoju szkółek kolarskich. Sponsorowane są również wydarzenia kolarskie.

W ocenie Rady Nadzorczej w 2015 roku Spółka racjonalnie realizowała politykę prowadzonej działalności sponsoringowej, przyczyniając się do wzrostu wartości marki i korzyści wizerunkowych.

**Polkowice, dnia 5 maja 2016 roku**

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Henryk Chojnacki	.....
Członek Rady Nadzorczej - Wiesław Oleś	.....
Członek Rady Nadzorczej - Mirosław Stachowicz	.....
Członek Rady Nadzorczej - Marcin Murawski	.....
Członek Rady Nadzorczej - Jerzy Suchnicki	.....