

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

14

/

2020

Data sporządzenia: 2020-05-29

Skrócona nazwa emitenta

ZPC OTMUCHÓW S.A.

Temat

Treść projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZPC Otmuchów S.A. zwołanego na dzień 26 czerwca 2020 roku

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Działając zgodnie z § 19 ust.1 pkt 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...], Zarząd ZPC Otmuchów S.A. [Spółka] przekazuje w załączeniu treść projektów uchwał, które będą przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 26 czerwca 2020 r.

Jednocześnie Spółka przekazuje w załączeniu sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2019 rok, ocenę pracy Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2019 rok oraz Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Z.P.C. Otmuchów S.A., których rozpatrzenie i zatwierdzenie przewidziane jest w ramach planowanego porządku obrad.

Załączniki

Plik	Opis
1. Projekty uchwał ZWZA ZPC 2020.pdf	Projekty uchwał ZWZA ZPC 2020
2. OTM_Sprawozdanie RN za 2019.pdf	OTM_Sprawozdanie RN za 2019
2a. OTM_Sprawozdanie KA za 2019..pdf	OTM_Sprawozdanie KA za 2019
3. OTM_ZPC_Ocena pracy RN za 2019.pdf	OTM_ZPC_Ocena pracy RN za 2019
4. ZPC S.A._Polityka wynagrodzeń.pdf	ZPC SA Polityka Wynagrodzeń

ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO OTMUCHÓW SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
ZPC OTMUCHÓW S.A.	Spożywczy (spo)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
48-385	Otmuchów
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Nyska	21
(ulica)	(numer)
(77)401 72 00	(77)435 64 14
(telefon)	(fax)
gpw@zpcotmuchow.com.pl	www.grupaotmuchow.pl
(e-mail)	(www)
7530012546	531258977
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2020-05-29	MAREK PIĄTKOWSKI	PREZES ZARZĄDU	Marek Piątkowski
2020-05-29	MONIKA BUTZ	PROKURENT	Monika Butz

Uchwała nr 1/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie dokonuje wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w osobie Pana _____.

§ 2

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 2/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia przyjąć porządek obrad w brzmieniu poniższym:

- 1) Otwarcie obrad.
- 2) Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Przyjęcie porządku obrad.
- 5) Rozpatrzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2019.
- 6) Rozpatrzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2019.
- 7) Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2019.
- 8) Rozpatrzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2019.
- 9) Rozpatrzenie oceny pracy Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2019 przygotowanej zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW w Warszawie.
- 10) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C. Otmuchów S.A za rok obrotowy 2019.
- 11) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2019.
- 12) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2019.
- 13) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2019.
- 14) Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia oceny pracy Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy 2019 przygotowanej zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW w Warszawie.
- 15) Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2019.
- 16) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2019.
- 17) Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia byłemu członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019.
- 18) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2019.
- 19) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Spółki Z.P.C.

Otmuchów S.A.

20) Wolne wnioski.

21) Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 3/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Z.P.C.
Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2019

§ 1

1. Na podstawie art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust. 1 pkt 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. - po rozpatrzeniu sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku - postanawia zatwierdzić te sprawozdanie, nie wnosząc do niego uwag lub zastrzeżeń.
2. Wskazane sprawozdanie finansowe zawiera:
 - a. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje **156 336 322, 21** zł (słownie: sto pięćdziesiąt sześć milionów trzysta trzydzieści sześć tysięcy trzysta dwadzieścia dwa złote dwadzieścia jeden groszy),
 - b. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, wykazujący stratę netto w kwocie **10 637 559,64** zł (słownie: dziesięć milionów sześćset trzydzieści siedem tysięcy pięćset pięćdziesiąt dziewięć złotych i sześćdziesiąt cztery grosze),
 - c. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 dnia stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **10 676 905, 90** zł (słownie: dziesięć milionów sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset pięć złotych dziewięćdziesiąt groszy),
 - d. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **2 912 964,46** zł (słownie: dwa miliony dziewięćset dwanaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt cztery złote czterdzieści sześć groszy),
 - e. informacje dodatkowe i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 4/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2019

§ 1

1. Na podstawie art. 395 § 5 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. - po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów za okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku - postanawia zatwierdzić te sprawozdanie, nie wnosząc do niego uwag lub zastrzeżeń.
2. Wskazane sprawozdanie finansowe zawiera:
 - a. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **180.797.000,00** zł (słownie: sto osiemdziesiąt milionów siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
 - b. rachunek zysków i strat za okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, wykazujący stratę netto w kwocie **15.779.000,00** zł (słownie: piętnaście milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć złotych),
 - c. zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 dnia stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **17.825.000,00** zł (słownie: siedemnaście milionów osiemset dwadzieścia pięć tysięcy złotych),
 - d. rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **3.271.000,00** zł (słownie: trzy miliony dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy złotych),
 - e. informacje dodatkowe i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 5/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności
Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów
za rok obrotowy 2019

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz art. 395 § 5 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za okres od dnia 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku – postanawia zatwierdzić to sprawozdanie, nie wnosząc do niego uwag lub zastrzeżeń.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 6/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok
obrotowy 2019

§ 1

Na podstawie art. 395 § 5 pkt 2 k.s.h. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – po rozpatrzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności za 2019 rok – postanawia zatwierdzić te sprawozdanie, nie wnosząc do niego uwag lub zastrzeżeń.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 7/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie zatwierdzenia oceny pracy Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2019
przygotowanej zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW w
Warszawie

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. – po rozpatrzeniu oceny pracy Rady Nadzorczej Spółki z działalności za 2019 rok – postanawia zatwierdzić tę ocenę, nie wnosząc do niej uwag lub zastrzeżeń.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 8/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2019

§ 1

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 2) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia, że strata Spółki poniesiona w roku obrotowym 2019 w kwocie **10 637 559,64 zł** (słownie: dziesięć milionów sześćset trzydzieści siedem tysięcy złotych i sześćdziesiąt cztery grosze) zostanie w całości pokryta z zysków lat następnych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 9/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie udzielenia Markowi Piątkowskiemu – członkowi Zarządu
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. z siedzibą w Otmuchowie postanawia o udzieleniu Panu Markowi Piątkowskiemu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2019 roku w okresie od 1 listopada 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 10/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie udzielenia Jarosławowi Kredoszyńskiemu – członkowi Zarządu
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu Jarosławowi Kredoszyńskiemu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2019 roku tj. za okres 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 11/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Bogusławowi Szładewskiemu - byłemu członkowi Zarządu
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019**

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu Bogusławowi Szładewskiemu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 18 grudnia 2019 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 12/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Krzysztofowi Dziewickiemu – członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019**

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu Krzysztofowi Dziewickiemu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2019 roku tj. za okres 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 13/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Jackowi Dekarzowi – członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019**

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu Jackowi Dekarzowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2019 roku tj. za okres 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 14/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie udzielenia Piotrowi Kuffel – członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu Piotrowi Kuffel absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2019 roku w okresie od 1 stycznia 2019 do dnia 14 października 2019 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 15/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Maciejowi Matusiakowi – członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019**

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu Maciejowi Matusiakowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2019 roku tj. za okres 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 16/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie udzielenia Marcinowi Wrzosowi – członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu Marcinowi Wrzosowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2019 roku w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 19 czerwca 2019 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 17/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie udzielenia Łukaszowi Doboszowi – członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku obrotowym 2019

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu Łukaszowi Doboszowi absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2019 roku w okresie od 19 czerwca 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 18/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie udzielenia Przemysławowi Danowskiemu - członkowi Rady
Nadzorczej absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w roku
obrotowym 2019

§ 1

Na podstawie art. 393 pkt 1 k.s.h. oraz §24 ust.1 pkt 1) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. postanawia o udzieleniu Panu Przemysławowi Danowskiemu absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków w 2019 roku w okresie od 14 października 2019 do dnia 31 grudnia 2019 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr 19/2020
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A.
z siedzibą w Otmuchowie
z dnia 26 czerwca 2020 roku
w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń Spółki Z.P.C. Otmuchów S.A.

Na podstawie art. 90d ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A. uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o przyjęciu Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A., w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI
ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZEGO „OTMUCHÓW” S.A. Z SIEDZIBĄ W OTMUCHOWIE
do przedstawienia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki

Zgodnie z postanowieniem § 10 ust. 3 lit. c) Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. przedstawia Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy w roku obrotowym obejmującym okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Rada Nadzorcza Spółki w minionym okresie sprawozdawczym pracowała w następującym składzie:

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ – KRZYSZTOF DZIEWICKI
WICEPRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ – JACEK DEKARZ
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ – PRZEMYSŁAW DANOWSKI
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ - MACIEJ MATUSIAK
CZŁONEK RADY NADZORCZEJ – ŁUKASZ DOBOSZ

Członkowie Rady Nadzorczej posiadają należyte wykształcenie i doświadczenie zawodowe, które umożliwiają im wykonywanie z należytą starannością obowiązków związanych z funkcjonowaniem Rady Nadzorczej Spółki.

W roku obrotowym 2019 odbywały się posiedzenia Rady Nadzorczej, a także podjęto uchwały w trybie pisemnym. Podczas prawidłowo zwołanych i przeprowadzonych posiedzeń Rady Nadzorczej omawiane były wszystkie istotne i ważne dla Spółki sprawy. W ramach porządków obrad poszczególnych posiedzeń Rady uwzględniano wnioski zgłaszane przez Zarząd Spółki.

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej były bieżące sprawy Spółki, w tym m.in.: omawianie sytuacji finansowej Spółki, analiza strategii działalności Spółki, badanie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A., badanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A., wybór na wniosek Zarządu biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów SA. na okres 2019-2020, ustalenie tekstu jednolitego Statutu Spółki, podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia budżetu Grupy Kapitałowej i zmian w budżecie, przyjęcie rezygnacji i powołanie członków Zarządu Spółki.

Wszystkie uchwały zapadały przy wymaganym kworum.

Reasumując, Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. zapewniają, iż dołożyli wszelkich starań na rzecz efektywnego wypełnienia powierzonych im obowiązków w ramach sprawowanych funkcji.

Warszawa, 28 maja 2020 roku

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Krzysztof Dziewicki

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Dekarz

Członek Rady Nadzorczej
Przemysław Danowski

Członek Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak

Członek Rady Nadzorczej
Łukasz Dobosz



Zakłady Przemysłu Cukierniczego Otmuchów S.A.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2019

(zawierające ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2019, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2019 i Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2019, opinię wniosku Zarządu Spółki dot. pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2019).

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	3
2.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI	6
3.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
4.	WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY 2019	9
5.	WYNIKI OCENY SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKAMI ISTOTNYMI DLA SPÓŁKI	10
6.	SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU	10
7.	PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ	11

1. WSTĘP

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Krzysztof Dziewicki,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Jacek Dekarz,
- Członek Rady Nadzorczej – Przemysław Danowski,
- Członek Rady Nadzorczej – Łukasz Dobosz,
- Członek Rady Nadzorczej – Maciej Matusiak.

W dniu 19 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki [ZWZ] odwołało Pana Marcina Wrzosa z funkcji Członka Rady Nadzorczej. Jednocześnie ZWZ powołało z dniem 19 czerwca 2019 roku w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Łukasza Dobosza. W dniu 14 października 2019 roku Pan Piotr Kuffel złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała poprzez kooptację Pana Przemysława Danowskiego jako Członka Rady Nadzorczej.

Na podstawie oświadczeń członków Rady Nadzorczej Spółki stwierdzono spełnienie kryteriów niezależności przez następujące osoby:

- Pana Jacka Dekarza,
- Pana Macieja Matusiaka,
- Pana Łukasza Dobosz.

Komitet Audytu, którego skład w trakcie 2019 r. i na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu - Jacek Dekarz,
- Członek Komitetu Audytu – Krzysztof Dziewicki,
- Członek Komitetu Audytu – Maciej Matusiak.

W roku obrotowym 2019 Rada Nadzorcza Spółki odbyła 5 posiedzeń, w tym:

- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 7 marca 2019 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 2 kwietnia 2019 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 22 maja 2019 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 18 czerwca 2019 r.
- posiedzenie Rady Nadzorczej z dnia 14 października 2019 r.

W tym samym okresie czasu Rada Nadzorcza podjęła także część uchwał poza posiedzeniem (w trybie pisemnym).

Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej i podejmowanych przez nią uchwał w roku obrotowym 2019 były m.in. następujące kwestie tj.:

- wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2019-2020,
- zatwierdzenia budżetu Spółki i Grupy Kapitałowej Otmuchów w 2019 r.
- wydanie opinii dot. sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok obrotowy 2018,

- wydanie opinii dot. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Otmuchów za rok obrotowy 2018,
- wydanie opinii dot. wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2018,
- zmiana wynagrodzenia członka Zarządu Spółki,
- zmian w składzie Zarządu Spółki,
- powołanie poprzez kooptację członka Rady Nadzorczej Spółki,
- zaopiniowania planów inwestycyjnych,
- wydanie opinii dot. udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2018,
- przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w roku obrotowym 2018,
- ocena pracy Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2018,
- omówienie wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. osiągniętych w toku ubiegłego roku obrotowego,

Niezależnie od powyższego, przedmiotem analiz i nadzoru członków Rady Nadzorczej były następujące kwestie:

- omówienie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz projektów uchwał,
- omówienie oraz dyskusja nad budżetem na 2019 rok,
- omówienie zaawansowania głównych i planowanych inwestycji Grupy Kapitałowej Otmuchów,
- omówienie planów inwestycyjnych Spółki,
- omówienie aktualnych perspektyw oraz kierunków rozwoju Spółki oraz Grupy Kapitałowej Otmuchów,
- wewnętrzne sprawy Grupy Kapitałowej Otmuchów,
- bieżąca sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Otmuchów.

Zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu ocenę Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2019, ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. za rok 2019 i Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2019, opinię wniosku zarządu Spółki dot. pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2019 oraz sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki w roku 2019.

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej zostało sporządzone w oparciu o dokumenty finansowe i prawne dostarczone przez Spółkę, w tym w szczególności w oparciu o następujące dokumenty:

a. Sprawozdanie Finansowe Spółki sporządzone za rok obrotowy 2019 obejmujące:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- noty objaśniające do sprawozdania finansowego.

b. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone za rok obrotowy 2019 obejmujące:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019

roku,

- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku,
 - noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
- c. **Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2019,**
 - d. **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r.**
 - e. **Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za rok obrotowy zakończony w dniu 31 grudnia 2019 r.**

Zgodnie z § 16 ust. 2 pkt. 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w osobie Morison Finansista Audit Sp. z o.o., ul. Główna 6, 61-005 Poznań, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, zgodnie z art. 47 Ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze publicznym wpisanym na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 255.

W dniu 22 maja 2019 roku Rada Nadzorcza ZPC Otmuchów S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyboru ww. podmiotu celem przeprowadzenia przeglądu odpowiednio śródrocznego jednostkowego oraz śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres I półrocza 2019 i 2020 roku oraz badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 i 2020 rok. Umowa o badanie sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 29 sierpnia 2019 roku na czas niezbędny do wykonania przeglądu odpowiednio śródrocznego jednostkowego i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za okres I półrocza 2019 r. i 2020r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 r. i 2020 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 i odpowiednio z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2019 oraz dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, a nadto oceniła wniosek Zarządu Spółki dotyczący pokrycia straty poniesionej w roku 2019. Wyniki tej oceny przedstawiono w niniejszym sprawozdaniu.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Przychody ze sprzedaży Spółki w roku 2019 wyniosły 144 738 tys. zł wobec 143 697 tys. zł w roku 2018. W porównaniu do roku poprzedniego przychody nieznacznie wzrosły tj. o 1 041 tys. PLN (tj. 0,7%).

Koszt własny sprzedaży wyniósł 118 147 tys. zł wobec 120 787 tys. zł. w roku 2018, co oznacza spadek o 2 640 tys. zł (tj.2,2%). w stosunku do kosztu własnego sprzedaży za analogiczny okres roku poprzedniego. Pozytywna korelacja między spadkiem sprzedaży, a kosztem własnym sprzedaży wynika między innymi z niższych cen kluczowych surowców (cukier, kuwertura) oraz dyscypliny kosztowej w obszarze produkcji. W efekcie powyższego marża brutto w 2019 roku wzrosła o 3 681 tys. PLN do poziomu 26 591 tys. PLN.

Koszty sprzedaży wyniosły w roku 2019 w wysokości 23 913 tys. PLN wobec 18 323 tys. PLN, co oznacza wzrost o 5 590 tys. PLN. Udział kosztów sprzedaży w przychodach wzrósł z 12,7% w roku 2018 do poziomu 16,5% w roku 2019. Wzrost kosztów jest istotny zwłaszcza w odniesieniu do zrealizowanych przychodów i wynika z rosnących kosztów oraz większej skali zamawianych usług w obszarze marketingu oraz usług obcych. Koszty zarządu wyniosły 9 776 tys. zł co oznacza nieznaczny wzrost w relacji do roku 2018. W roku 2018 koszty ogólnego Zarządu wyniosły 9 351 tys. PLN.

Wyniki finansowe Spółki za okres 2019 roku obciążało zdarzenie jednorazowe w postaci odpisu aktualizacyjnego wartość aktywów trwałych na łączną kwotę 3 789 tys. PLN.

W szczególności w efekcie powyższego w 2019 roku wynik EBITDA znormalizowany wyniósł 799 tys. PLN i był niższy niż w roku 2018 o 6 876 tys.

Przychody finansowe w roku 2019 wyniosły 385 tys. PLN wobec 343 tys. PLN w roku 2018 roku, co oznacza wzrost o 42 tys. PLN w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Koszty finansowe w roku 2019 wyniosły 2 232 tys. PLN wobec 1 639 tys. PLN w roku 2018 , co oznacza spadek o 593 tys. PLN. W efekcie powyższych Spółka w 2019 zanotowała znormalizowaną stratę netto w wysokości (-) 10 637 tys. PLN, względem znormalizowanej straty w wysokości (-) 5 117 tys. PLN w okresie porównawczym w roku 2018.

Normalizacja wyników finansowych Spółki:

ZPC Otmuchów celem ustalenie realnej wartości podstawowych wyników finansowych normalizuje wyniki finansowe o zdarzenia mające charakter nietypowych zdarzeń jednorazowych.

ZDARZENIA NIETYPOWE O CHARAKTERZE JEDNORAZOWYM	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
	Działalność kontynuowana tys. PLN	tys. PLN
Odszkodowania otrzymane z tytułu wycofania produktów pod marką Angry Birds	-850	0
Kary umowne zapłacone (związane z przesunięciem harmonogramu inwestycji)	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów związane z produktami pod marką Angry Birds	0	-370
Likwidacje majątku obrotowego produktów pod marką Angry Birds	0	370
Odpis na ADS	3 789	0
Faktury niezasadne	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży środków trwałych	-23	-29
Zawiązane rezerwy na sprawy sądowe przegrane w sądach I instancji	0	6 945
Rozwiązanie odpisu na wartości udziałów w spółce Jedność Sp. z o. o.	0	0
Wpływ rozliczenie spornych należności z lat poprzednich	0	0
Inne	-1	0
Wpływ na wynik działalności kontynuowanej łącznie	2 916	6 916

Wybrane dane finansowe Spółki:

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	TYS. PLN	TYS. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody	144 738	143 697
Przychody ze sprzedaży	144 191	143 109
Pozostałe przychody	547	588
Koszt własny sprzedaży	118 147	120 787
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 591	22 910
Pozostałe przychody operacyjne	3 345	2 553
Koszty sprzedaży	23 913	18 323
Koszty ogólnego zarządu	9 776	9 351
Pozostałe koszty operacyjne	6 795	8 415
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 548	-10 626
Znormalizowany zysk (strata) z działalności operacyjnej	-10 548	-3 710
Przychody finansowe	385	343
Koszty finansowe	2 232	1 639
Wynik brutto	-12 395	-11 922
Znormalizowany wynik brutto	- 9479	-5 006
Podatek dochodowy	-1 758	1 425
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-10 637	-13 347
Znormalizowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-7 167	-5 117
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-10 637	-13 347
Inne całkowite dochody	- 40	54
Rachunkowość zabezpieczeń	- 40	54

3. SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej Grupy Otmuchów w roku 2019 wyniosły 212 770 tys. zł wobec 223 299 tys. PLN w roku 2018. W porównaniu do roku poprzedniego przychody spadły o 10 375 tys. PLN (tj. 4,7%).

Koszt własny sprzedaży w 2019 roku wyniósł 175 509 tys. PLN, co oznacza spadek o 6 1554 tys. PLN (tj. 3,4%) w stosunku do kosztu własnego sprzedaży za analogiczny okres roku poprzedniego. Marża brutto w 2019 roku spadła o 1,1 p.p. względem okresu porównawczego i wyniosła 17,5%.

W 2019 roku koszty sprzedaży wyniosły 35 307 tys. PLN, co oznacza wzrost o 3 815 tys. PLN (tj. 12,1%) względem okresu porównawczego. Udział kosztów sprzedaży w przychodach wzrósł o 2,5 p.p., do 16,6% w okresie sprawozdawczym, względem 14,1% w 2018 roku. Wzrost udziału kosztów sprzedaży w przychodach to przede wszystkim efekt wyższych nakładów na marketing oraz wyższych kosztów usług obcych. Koszty zarządu wyniosły 11 347 tys. PLN, co oznacza spadek o 32 tys. PLN (tj. 0,3%) względem okresu porównawczego, który jest głównie wynikiem ograniczenia kosztów usług doradczych. Udział kosztów zarządu w przychodach wyniósł 5,3% co oznacza spadek o 0,2 p.p. względem roku 2018.

Wynik z działalności operacyjnej w roku 2019 wyniósł (-) 16 502 tys. PLN i był niższy od wyniku roku 2018 o 6 224 tys. PLN głównie z uwagi na dokonanie odpisów aktualizujących środki trwałe w kwocie 5 110 tys. PLN oraz dokonania odpisów dotyczących należności lat ubiegłych oraz zdarzeń pokrewnych.

Przychody finansowe w 2019 roku wyniosły 13 tys. PLN, co oznacza spadek o 218 tys. PLN w porównaniu do roku

poprzedniego.

Koszty finansowe w okresie sprawozdawczym wyniosły 1 345 tys. PLN i były niższe o 458 tys. PLN głównie w efekcie niższych odsetek od kredytów bankowych (206 tys. PLN) oraz niższych ujemnych różnic kursowych.

Grupa Kapitałowa w 2019 roku zanotowała stratę z działalności kontynuowanej w wysokości (-) 15 779 tys. PLN, względem znormalizowanej straty w wysokości (-) 13 048 tys. PLN w okresie porównawczym. Jest to wynik znacząco odbiegający od przyjętego budżetu na 2019 r.

Normalizacja wyników finansowych Grupy:

Grupa Otmuchów celem ustalenie realnej wartości podstawowych wyników finansowych normalizuje wyniki finansowe o zdarzenia mające charakter nietypowych zdarzeń jednorazowych.

ZDARZENIA NIETYPOWE O CHARAKTERZE JEDNORAZOWYM	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
GRUPA OTMUCHÓW - DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	tys. PLN	tys. PLN
Odszkodowania otrzymane z tytułu wycofania produktów pod marką Angry Birds	-850	0
Kary umowne zapłacone (związane z przesunięciem harmonogramu inwestycji)	0	617
Odpisy aktualizujące wartość zapasów związane z produktami pod marką Angry Birds	0	-370
Likwidacje majątku obrotowego produktów pod marką Angry Birds	0	370
Odprawy wynikające z procesów inwestycyjnych	0	8
Odpis na aktywa trwałe	5 115	0
Zysk (strata) ze sprzedaży środków trwałych	-258	12
Zawiązane rezerwy na sprawy sądowe przegrane w sądach I instancji	0	6 945
Wpływ rozliczenie spornych należności z lat poprzednich	0	924
Inne	0	0
Wpływ na wynik działalności kontynuowanej łącznie	4 007	8 506

Wybrane dane finansowe Grupy:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018	DYNAMIKA	DYNAMIKA
	TYS. PLN	TYS. PLN	TYS. PLN	%
Działalność kontynuowana				
Przychody	212 770	223 299	-10 529	-4,7%
Przychody ze sprzedaży	212 057	222 432	-10 375	-4,7%
Pozostałe przychody	713	867	-154	-17,8%
Koszt własny sprzedaży	175 509	181 663	-6 154	-3,4%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 261	41 636	-4 375	-10,5%
Pozostałe przychody operacyjne	2 577	1 394	1 183	84,9%
Koszty sprzedaży	35 307	31 492	3 815	12,1%
Koszty ogólnego zarządu	11 347	11 379	-32	-0,3%
Pozostałe koszty operacyjne	9 686	10 437	-751	-7,2%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-16 502	-10 277	-6 224	60,6%
Znormalizowany zysk (strata) z działalności operacyjnej	-12 495	-1 771	-10 723	605,3%
Przychody finansowe	13	231	-218	-94,4%
Koszty finansowe	1 345	1 803	-458	-25,4%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-17 834	-11 849	-5 984	50,5%
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych				
Wynik brutto	-17 834	-11 849	-5 984	50,5%
Znormalizowany wynik brutto	-13 827	-3 343	-10 483	313,6%
Podatek dochodowy	-2 055	1 199	-3 254	-271,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-15 779	-13 048	-2 731	20,9%
Znormalizowany zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-11 010	-2 926	-8 084	276,3%
Działalność zaniechana	-2 009	-188	-1 821	968,6%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-2 009	-188	-1 821	968,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	-17 788	-13 236	-4 552	34,4%
Inne całkowite dochody	-40	3	-43	-

4. WYNIKI OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI, SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ WNIOSKU ZARZĄDU DOTYCZĄCEGO POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY 2019

- a) Rada Nadzorcza stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 rok i sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za 2019 rok zostały sporządzone w ustalonym przepisami terminie oraz zgodnie z obowiązującym prawem, w tym:
- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”),
 - Ustawą o rachunkowości Dz. U. z 2018 r., poz. 395 z późn. zm.,
 - Kodeksem spółek handlowych,
 - Przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...]
 - przepisami prawa podatkowego, w tym ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych.
- b) Sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Otmuchów S.A. zostały zweryfikowane przez biegłego rewidenta, który stwierdził, że sprawozdania te przedstawiają rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta oraz ich wyniku finansowego i przepływów pieniężnych zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, jak również są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa oraz statutem Emitenta.
- Opinie biegłego rewidenta nie zawierają zastrzeżeń.
- c) Poprawność sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki, skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej co do zgodności z księgami rachunkowymi, dokumentami i stanem faktycznym, nie budzi zastrzeżeń i znajduje potwierdzenie w pozytywnych opiniach biegłego rewidenta.
- d) Stwierdzając zgodność sprawozdań z księgami i dokumentami Spółki oraz Grupy Kapitałowej oraz obowiązującymi przepisami prawa i stanem faktycznym, Rada Nadzorcza wnosi o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie przedstawionego Sprawozdania Finansowego Spółki, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej i Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty poniesionej w roku obrotowym 2019.
- e) Równocześnie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkowi Zarządu Spółki, tj.
- Panu Markowi Piątkowskiemu – w okresie do końca 2019 roku Wiceprezesowi Zarządu (obecnie Prezesowi Zarządu)

absolutorium z wykonywania przez niego obowiązków członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019.

oraz o nie udzielenie członkom Zarządu Spółki, tj.

- Panu Bogusławowi Szladedowskiemu – Prezesowi Zarządu w okresie od 1 stycznia do 18 grudnia 2019 roku,
- Panu Jarosławowi Kredoszyńskiemu – Wiceprezesowi Zarządu,

absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków członków Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019.

Powyższe uzasadnione jest podejrzeniami zaistnienia w roku obrotowym 2019 ewentualnych naruszeń lub nieprawidłowości w zakresie zarządu Spółką i Grupą Kapitałową.

5. WYNIKI OCENY SYTUACJI SPÓŁKI Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKAMI ISTOTNYMI DLA SPÓŁKI.

Spółka i Grupa Kapitałowa nie osiągnęły w 2019 roku satysfakcjonujących wyników finansowych. W ocenie Rady Nadzorczej najważniejszymi czynnikami, które bezpośrednio wpłynęły na osiągnięte wyniki, były:

- utworzenie odpisów aktualizacyjnych wartość wybranych aktywów trwałych,
- utworzenie odpisów aktualizacyjnych należności,
- znaczne nakłady prorozwojowe,
- spadek sprzedaży w określonych wybranych grupach asortymentowych,
- wzrost kosztów marketingu oraz kosztu usług obcych niewspółmierny w relacji do przychodów,

Dodatkowo Rada Nadzorcza identyfikuje ważne czynniki w działalności Spółki i Grupy jakie miały miejsce po zakończeniu roku obrotowego, które nie miały przełożenia na wyniki finansowe jednakże z punktu widzenia kompletnej oceny mają istotne znaczenie. Tymi czynnikami są:

- uzyskanie dofinansowania na realizację projektu przeprowadzenia prac B+R mających na celu wdrożenie do własnej działalności przedsiębiorstwa innowacji procesowej obejmującej zautomatyzowaną linię produkcyjną,
- możliwy wpływ epidemii COVID-19 na otoczenie biznesowe Grupy Otmuchów,

Poza powyższym, w roku 2019 nie zaistniały istotne zdarzenia o charakterze wewnętrznym i zewnętrznym, które miałyby istotny wpływ na sytuację Spółki lub Grupy.

W ocenie Rady pomimo poniesionej straty, Spółka i Grupa Kapitałowa nadal posiada wysoki potencjał rozwoju.

W Spółce nie została wdrożona polityka dotycząca działalności sponsoringowej i jednocześnie Rada Nadzorcza nie dostrzega konieczności jej wprowadzenia. Jednocześnie aktualnie w Grupie funkcjonują tzw. Zasady współpracy w ramach CSR i przekazywania darowizn określające tryb oraz obszary wsparcie jakie są realizowane na poziomie Grupy Kapitałowej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia postanawiania powyższego dokumentu.

Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w 2019 r.

6. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu stosownie do zapisów par. 8 Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej oraz postanowień par. 20 ust. 7 Regulaminu Rady Nadzorczej, stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej.

7. PODPISY CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

KRZYSZTOF DZIEWICKI

Przewodniczący Rady Nadzorczej

.....

JACEK DEKARZ

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

.....

PRZEMYSŁAW DANOWSKI

Członek Rady Nadzorczej

.....

MACIEJ MATUSIAK

Członek Rady Nadzorczej

.....

ŁUKASZ DOBOSZ

Członek Rady Nadzorczej

.....



**Sprawozdanie z działalności
Komitetu Audytu Rady Nadzorczej
Z.P.C. OTMUCHÓW S.A.**

(stanowiące załącznik do sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2019)

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Z.P.C. Otmuchów S.A. w obecnym składzie został powołany w 2017 roku. W trakcie 2019 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

- Przewodniczący Komitetu Audytu – Jacek Dekarz,
- Członek Komitetu Audytu – Krzysztof Dziewicki,
- Członek Komitetu Audytu – Maciej Matusiak.

Członkami Komitetu Audytu spełniającymi wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach kryteria niezależności są Pan Jacek Dekarz oraz Pan Maciek Matusiak.

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, są Pan Jacek Dekarz oraz Pan Krzysztof Dziewicki. Pan Jacek Dekarz zdobył wiedzę z zakresu branży Spółki zasiadając w Radzie Nadzorczej Spółki. Pan Krzysztof Dziewicki zdobywał wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, sprawując funkcje w organach Spółki.

Do najważniejszych zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności istniejących w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i systemów;
- zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdania finansowego Spółki, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;
- kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej świadczących usługi na rzecz Spółki;
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Spółki oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego usług na rzecz Spółki;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdania finansowego Spółki;
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania finansowego, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W roku obrotowym 2019 Komitet Audytu odbył 6 posiedzeń.

Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu jest monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki, stąd też Komitet na bieżąco współpracował z audytorem w tym obszarze.

W 2019 roku przeprowadzone zostało postępowanie dotyczące wyboru firmy audytorskiej zgodnie z przyjętymi polityką oraz procedurą. Komitet Audytu przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację dotyczącą wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych za 2019 r., która to rekomendacja spełniała obowiązujące warunki. Rekomendacja ta została sporządzona w następstwie zorganizowanej procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

W ocenie Komitetu Audytu współpraca audytorów z Zarządem Spółki była prawidłowa i nie budziła zastrzeżeń. Komitet na bieżąco monitorował proces sprawozdawczości finansowej, a przedmiotowe sprawozdania finansowe we wszystkich aspektach zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i w ocenie Komitetu Audytu rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej oraz sytuację

majątkową i finansową Spółki. Komitet Audytu dokonał również przeglądu Sprawozdania Zarządu z działalności uznając, że dane liczbowe oraz fakty w nim opisane przedstawiają prawdziwy i rzetelny obraz działalności w roku 2019. Ponadto nie stwierdzono nieprawidłowości w zakresie organizacji rachunkowości spółki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości Spółki.

Z uwagi na nieskomplikowaną strukturę organizacyjną Spółki nie ma wyodrębnionego działu audytu wewnętrznego, a system kontroli wewnętrznej ma charakter rozproszony i odbywa się w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych, w tym przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków.

Komitet Audytu powziął informację dot. podejrzenia zaistnienia naruszeń lub nieprawidłowości w zakresie zarządu Spółką i Grupą Kapitałową w związku z czym nie można stanowczo stwierdzić o prawidłowym funkcjonowaniu systemu kontroli wewnętrznej w Spółce i Grupie Kapitałowej w roku obrotowym 2019. W związku z zaistniałymi okolicznościami, podjęto działania mające na celu weryfikację, ocenę i potwierdzenie powstałych wątpliwości. W sytuacji, gdy ewentualnie zostaną one potwierdzone, Spółka podejmie stosowne działania w celu usprawnienia systemu kontroli wewnętrznej w tym zakresie.

Zarząd jest organem zarządzającym ryzykiem w Spółce w ramach swojej działalności natomiast personel kierowniczy uczestniczy w procesie identyfikacji ryzyka i zapobieganiu jego skutkom. Głównymi czynnikami ryzyka dotyczącymi Spółki są:

- ryzyko związane z zapisami umów z kontrahentami
- ryzyko koncentracji sprzedaży
- ryzyko cen surowców
- ryzyko stopy procentowej
- ryzyko kredytowe
- ryzyko związane z płynnością
- ryzyko kursów walut
- ryzyko związane z wpływem pandemii COVID-19 na otoczenie biznesowe
- ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym
- ryzyko zmiany koniunktury w branży produkcji cukierniczej
- ryzyko związane zatrudnieniem pracowników oraz kosztami pracowniczymi
- ryzyko związane z aspektami społecznymi oraz prawami człowieka
- ryzyko związane z wpływem na środowisko naturalne
- ryzyko związane z działaniami korupcyjnymi.

Komitet Audytu stwierdza, że w roku 2019 prawidłowo wypełniał swoje zadania.

Podpisy Członków Komitetu Audytu:

JACEK DEKARZ

Przewodniczący Komitetu Audytu

.....

KRZYSZTOF DZIEWICKI

Członek Komitetu Audytu

.....

MACIEJ MATUSIAK

Członek Komitetu Audytu

.....

POLITKA WYNAGRODZEŃ

W SPÓŁCE ZAKŁADY PRZEMYSŁU CUKIERNICZNEGO „OTMUCHÓW” S.A.

Na podstawie art. 90d ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn. Dz. U. z 2019r., poz. 623 z późn. zm.) w spółce Zakłady Przemysłu Cukierniczego „Otmuchów” S.A., zwanej dalej „**Spółką**” przyjmuje się politykę wynagrodzeń (dalej jako: „**Polityka Wynagrodzeń**”) o następującej treści:

1. Postanowienia ogólne

- 1.1. Polityka Wynagrodzeń określa zasady (ramy), jakimi kierują się organy Spółki przy wynagradzaniu Członków Zarządu Spółki i Członków Rady Nadzorczej Spółki, przy zapewnieniu przejrzystości i transparentności w zakresie wypłat na ich rzecz.
- 1.2. Polityka Wynagrodzeń ma zastosowanie do:
 - 1.2.1. Członków Zarządu Spółki
 - 1.2.2. Członków Rady Nadzorczej Spółki
- 1.3. Polityka Wynagrodzeń ma na celu przyczynienie się do:
 - 1.3.1. realizacji strategii biznesowej Spółki
 - 1.3.2. długoterminowych interesów Spółki
 - 1.3.3. stabilności Spółki
- 1.4. Spółka wypłaca wynagrodzenie Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z obowiązującą w Spółce aktualną polityką wynagrodzeń, przy czym podstawą wypłaty każdego z wynagrodzeń określonego w niniejszej Polityce Wynagrodzeń każdorazowo jest odpowiednia uchwała organu Spółki lub dana umowa cywilnoprawna. Każdorazowo, wynagrodzenie dla danej osoby jest ustalane indywidualnie, a same postanowienia niniejszej Polityki Wynagradzania nie stanowią podstawy do roszczeń danej osoby będącej członkiem organu Spółki i żądania przez nią wypłaty jakiegokolwiek wynagrodzenia czy opłaty lub innej wierzytelności.

2. Składniki wynagrodzenia i inne świadczenia przyznawane Członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej

2.1. Wynagrodzenie Członków Zarządu (w tym Prezesa i Wiceprezesów Zarządu)

2.1.1. Wynagrodzenie Członka Zarządu składa się z następujących elementów:

2.1.1.1. Wynagrodzenia Stałego (części stałej), na które składa się:

- 2.1.1.1.1. wynagrodzenie zasadnicze (podstawowe) z tytułu świadczenia pracy na rzecz Spółki na stanowisku kierowniczym (wypłacane w okresach wskazanych w danej umowie), oraz
- 2.1.1.1.2. wynagrodzenie z tytułu powołania na stanowisko Członka Zarządu i pełnienia funkcji Członka Zarządu (w tym Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu), wypłacane w okresach wskazanych w danej uchwale organu Spółki.

2.1.1.2. Wynagrodzenia Zmiennego (część zmienna) stanowiącego dodatkowe wynagrodzenie dotyczące świadczenia pracy w danym roku obrotowym

Spółki, w postaci premii uznaniowej. Szczegółowe zasady i warunki przyznawania Członkom Zarządu Wynagrodzenia Zmiennego określa Załącznik nr 1 do niniejszej Polityki Wynagrodzeń.

- 2.1.1.3. Wynagrodzenia Stałego nie można zmniejszyć ani zawiesić jego wypłaty - z wyjątkiem przypadków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa lub w odrębnych postanowieniach ustalonych przez strony stosunku prawnego.
- 2.1.1.4. Jedyną obligatoryjną częścią wynagrodzeń wypłacanych Członkom Zarządu jest Wynagrodzenie Stałe. Przyznanie Wynagrodzenia Zmiennego jest fakultatywne.
- 2.1.1.5. Wypłata Wynagrodzenia Zmiennego nie może być odroczone, chyba że strony stosunku prawnego postanowią inaczej (przy czym maksymalny okres odroczenia wyniesie 3 miesiące). Nie przewiduje się możliwości żądania przez Spółkę zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia po przyznaniu Wynagrodzenia Zmiennego danemu Członkowi Zarządu.

2.1.2. Dodatkowe Świadczenia, które mogą być przyznane Członkom Zarządu (w tym Prezesowi Zarządu oraz Wiceprezesom Zarządu):

- 2.1.2.1. Odszkodowanie z tytułu zakazu działalności konkurencyjnej po ustaniu stosunku pracy, które może przysługiwać po ustaniu stosunku pracy, przez okres nie dłuższy niż 12 miesięcy. Odszkodowanie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym nie może być większe niż suma: a) 100 % łącznego wynagrodzenia zasadniczego dla danego Członka Zarządu za ostatnie 12 miesięcy oraz b) kwoty stanowiącej 100 % wszystkich premii uznaniowych (o ile taka zostanie przyznana pracownikowi w okresie ostatnich 12 miesięcy przed ustaniem stosunku pracy). Odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji może być płatne w równych miesięcznych ratach. Uchwała o przyznaniu Członkowi Zarządu takiego odszkodowania lub odpowiednie zapisy umowy z Członkiem Zarządu mogą określać termin płatności każdej z rat.
- 2.1.2.2. Odprawa z tytułu odwołania z Zarządu Spółki w wysokości nie większej niż trzykrotność wynagrodzenia miesięcznego z tytułu powołania na stanowisko Członka Zarządu i pełnienia funkcji w Zarządzie, która może przysługiwać Członkowi Zarządu w przypadku jego odwołania z Zarządu Spółki. Odprawa z tytułu odwołania Członka Zarządu z Zarządu Spółki może być także wypłacana w równych ratach. Tym niemniej uchwała Rady Nadzorczej może przewidywać warunki, w których odprawa z tytułu odwołania z Zarządu Spółki nie będzie przysługiwać, m.in. w sytuacji, gdy Członek Zarządu złoży rezygnację z członkostwa z Zarządzie Spółki lub z pełnienia funkcji jako Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu (ale bez rezygnacji z udziału w Zarządzie), jak również gdy Członek Zarządu zostanie odwołany przez Radę Nadzorczą w następstwie ciężkiego naruszenia przez niego podstawowych obowiązków Członka Zarządu i/lub popełnienia przez niego przestępstwa, które uniemożliwiłoby jego dalsze zatrudnienie na zajmowanym stanowisku jeżeli to przestępstwo będzie oczywiste lub zostało stwierdzone

prawomocnym wyrokiem i/lub zawinionej przez niego utraty uprawnień koniecznych do wykonywania funkcji Członka Zarządu Spółki i/lub wygaśnięcia mandatu Członka Zarządu Spółki w związku z zaistnieniem sytuacji opisanej w art. 18 § 1 lub 2 Kodeksu spółek handlowych.

- 2.1.2.3. Członkowi Zarządu będzie przysługiwać zwrot udokumentowanych wydatków poniesionych przez niego w związku z wykonywaniem obowiązków służbowych na zasadach określonych w przepisach prawa pracy, w tym podróży służbowych (wyplata diet, zwrot kosztów przejazdu i noclegu oraz innych uzasadnionych wydatków związanych z podróżą), jak również zwrot kosztów podnoszenia swoich kwalifikacji lub kompetencji, w tym kosztów szkoleń (z uwzględnieniem kosztów przejazdu, noclegu oraz wyżywienia) mających na celu umożliwienie Członkowi Zarządu efektywnej realizacji strategii biznesowej i realizacji celów Spółki, a także pełnienie funkcji lub wykonywanie przez niego pracy zgodnie z obowiązującymi przepisami.
- 2.1.2.4. Członkowi Zarządu może zostać przyznany do wyłącznej dyspozycji telefon komórkowy, komputer przenośny (laptop), a także samochód, których koszty utrzymania (w tym koszty ubezpieczenia, serwisu oraz abonamentu) ponosi Spółka.
- 2.1.2.5. Członek Zarządu może otrzymywać wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu w spółce zależnej (w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych) na podstawie zawartej z nim umowy cywilnoprawnej lub uchwały o powołaniu. Wynagrodzenie to może mieć charakter stały, zmienny, a także obejmować świadczenia dodatkowe i jest otrzymywane bezpośrednio od spółki zależnej.
- 2.1.2.6. Członkowie Zarządu, będący jednocześnie pracownikami grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów ustawy o rachunkowości, w której spółką dominującą jest Spółka „**Grupy Kapitałowej**”, są objęci wyłącznie programami emerytalno-rentowymi, takimi jak w szczególności Pracownicze Programy Kapitałowe lub Pracownicze Programy Emerytalne lub innymi świadczeniami tego rodzaju, o ile będzie to wynikało z:
 - 2.1.2.6.1. Obowiązujących przepisów prawa,
 - 2.1.2.6.2. Regulaminów i programów wewnętrznych obowiązujących w spółkach Grupy Kapitałowej, w których są zatrudnieni.

Członkowie Zarządu nie są objęci innymi niż wymienione wyżej programy emerytalno-rentowe, ani programami wcześniejszych emerytur.

Wynagrodzenie określone w Polityce Wynagrodzeń jest jedynym jakie może przysługiwać Członkom Zarządu Spółki. Każdy z nich nie ma prawa żądać ani występować z roszczeniami do Spółki lub podmiotu z Grupy Kapitałowej związanymi z innymi programami, regulaminami lub regulacjami obowiązującymi w Spółce lub spółce z Grupy Kapitałowej dotyczącymi ich pracowników.

2.2. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

- 2.2.1. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej składa się z:
- 2.2.1.1. stałego okresowego wynagrodzenia (miesięcznego, kwartalnego lub innego okresu określonego przez Walne Zgromadzenie), które ustalane jest na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia (dalej jako „Wynagrodzenie Stałe”) oraz
 - 2.2.1.2. dodatkowego wynagrodzenia, które jest przyznane za oddelegowanie członka Rady Nadzorczej do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych, w tym do uczestnictwa, w zależności od potrzeb, w posiedzeniach i pracach Zarządu (dalej jako „Dodatkowe Wynagrodzenie”) – w przypadku oddelegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania takich czynności oraz o ile takie dodatkowe wynagrodzenie zostanie ustanowione (tj. wynagrodzenie dodatkowe ma ono charakter fakultatywny).
- 2.2.2. Wynagrodzenie Stałe
- 2.2.2.1. Wynagrodzenie Stałe członków Rady Nadzorczej jest ustalane odrębnie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej i pozostałych Członków Rady Nadzorczej.
 - 2.2.2.2. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje Wynagrodzenie Stałe bez względu na częstotliwość formalnie zwołanych posiedzeń (ryczałt).
 - 2.2.2.3. Wysokość Wynagrodzenia Stałego ustalana jest na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.
- 2.2.3. Dodatkowe Wynagrodzenie
- 2.2.3.1. Dodatkowe Wynagrodzenie przyznawane jest na podstawie każdorazowej uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowanej w przypadku oddelegowania członka Rady Nadzorczej do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych.
 - 2.2.3.2. Wysokość Dodatkowego Wynagrodzenia stanowi równowartość aktualnego Wynagrodzenia Stałego wynikającego z uchwały Walnego Zgromadzenia.
- 2.2.4. Członkom Rady Nadzorczej nie przysługują dodatkowe programy emerytalno-rentowe i programy wcześniejszych emerytur.

2.3. Proporcje składników wynagrodzenia o których mowa w pkt 2.1 -2.2

- 2.3.1. Obliczenia stosunku Wynagrodzenia Zmiennego Członka Zarządu do Wynagrodzenia Stałego Członka Zarządu dokonuje się przez porównanie maksymalnej sumy wszystkich składników Wynagrodzenia Zmiennego, jakie mogą być przyznane za dany rok, oraz sumy wszystkich składników Wynagrodzenia Stałego i Świadczeń Dodatkowych, wypłaconych Członkowi Zarządu w danym roku. Spółka przy sporządzaniu kalkulacji może pominąć niektóre świadczenia, jeżeli ich wymiar pieniężny jest nieistotny; w szczególności dotyczy to Świadczeń Dodatkowych.
- 2.3.2. Stosunek Wynagrodzenia Stałego Członka Rady Nadzorczej do Wynagrodzenia Dodatkowego wynosi 1:1.

3. Polityka Wynagrodzeń, a warunki pracy i płacy pracowników Spółki innych niż Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej

Przy ustanawianiu niniejszej Polityki Wynagrodzeń nie były brane pod uwagę warunki pracy i płacy pracowników Spółki innych niż Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej.

4. Podstawy stosunków prawnych z Członkami Zarządu i członkami Rady Nadzorczej oraz okresy i warunki ich rozwiązania

4.1. Zarząd

4.1.1. Informacje ogólne

4.1.1.1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby Członków, w tym Prezesa Zarządu oraz powoływanych w razie potrzeby Wiceprezesów Zarządu.

4.1.1.2. Liczbę Członków Zarządu Spółki określa każdorazowo Rada Nadzorcza. Wynika ona z treści podjętych przez Radę Nadzorczą uchwał o powołaniu Zarządu.

4.1.2. Podstawy prawne stosunku prawnego z Członkiem Zarządu:

4.1.2.1. Członek Zarządu pełni funkcję Członka Zarządu na podstawie uchwały Rady Nadzorczej w sprawie powołania do zarządu (stosunek korporacyjny).

4.1.2.2. Uchwała Rady Nadzorczej może przewidywać, że Członek Zarządu pełnić będzie także funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu. Uchwała Rady Nadzorczej może także przewidywać, że Członek Zarządu przestaje pełnić te funkcje bez odwołania z Zarządu lub dokonywać zmiany funkcji Członka Zarządu z Prezesa Zarządu na Wiceprezesa lub odwrotnie.

4.1.2.3. Jednocześnie Członek Zarządu może być także zatrudniony w Spółce w ramach stosunku pracy na stanowisku kierowniczym, np. Dyrektora Finansowego, Dyrektora Operacyjnego (stosunek pracy).

4.1.3. Stosunek pracy:

4.1.3.1. Umowa o pracę z Członkiem Zarządu zawierana jest na czas nieokreślony.

4.1.3.2. Rozwiązanie stosunku pracy:

4.1.3.2.1. Umowa o pracę z Członkiem Zarządu może zostać rozwiązana z zachowaniem ustawowych terminów wypowiedzenia, przy czym umowa o pracę zawarta z danym Członkiem Zarządu może przewidywać, że umowa ta może być rozwiązana przez Spółkę w innym terminie wypowiedzenia gdy jest on bardziej korzystny niż ten wskazany w kodeksie pracy.

4.1.3.2.2. Spółka może rozwiązać umowę o pracę z Członkiem Zarządu bez wypowiedzenia w każdym czasie w razie ciężkiego naruszenia podstawowych obowiązków pracowniczych i innych okoliczności przewidzianych w art. 52 i 53 Kodeksu Pracy, uszczegółowionych w wewnętrznych regulacjach obowiązujących w Spółce lub Grupie Kapitałowej w tym w Regulaminie Pracy (o ile ma zastosowanie).

4.1.3.2.3. Umowa o pracę z Członkiem Zarządu może zostać rozwiązana przez obie Strony za porozumieniem Stron na warunkach obopólnie uzgodnionych.

4.1.3.2.4. Umowa o pracę z Członkiem Zarządu może przewidywać, że odwołanie Członka Zarządu z pełnionej funkcji lub jego rezygnacja lub jakakolwiek inna okoliczność skutkująca zaprzestaniem pełnienia przez niego funkcji w Zarządzie, stanowi uzasadnioną przyczynę wypowiedzenia przez Spółkę umowy o pracę z tym Członkiem

Zarządu, chyba, że nastąpiło to z przyczyn uzasadniających rozwiązanie umowy bez wypowiedzenia.

4.1.4. Funkcja Członka Zarządu (stosunek korporacyjny):

- 4.1.4.1. Członek Zarządu jest powoływany do pełnienia swojej funkcji na podstawie uchwały Rady Nadzorczej.
- 4.1.4.2. Kadencja Członka Zarządu trwa 5 lat.
- 4.1.4.3. Każdy Członek Zarządu powołany jest na okres wspólnej kadencji z pozostałymi Członkami Zarządu, a mandat Członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatu pozostałych Członków Zarządu
- 4.1.4.4. Okres i warunki rozwiązania stosunku prawnego z Członkiem Zarządu:
 - 4.1.4.4.1. Każdy Członek Zarządu może być w każdej chwili odwołany na mocy uchwały Rady Nadzorczej lub uchwały Walnego Zgromadzenia.
 - 4.1.4.4.2. Odwołanie Członka Zarządu może nastąpić w oparciu o przepisy Statutu lub Kodeksu spółek handlowych.

4.2. Rada Nadzorcza

4.2.1. Informacje ogólne

- 4.2.1.1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub większej ilości Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
- 4.2.1.2. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji określa Walne Zgromadzenie. Wynika ona z ilości podjętych uchwał o powołaniu lub kooptacji Członka Rady Nadzorczej.

4.2.2. Podstawy prawne stosunków prawnych z członkami Rady Nadzorczej:

- 4.2.2.1. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią funkcję na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia o powołaniu na Członka Rady Nadzorczej lub w drodze uchwały Rady Nadzorczej o dokooptowaniu Członka Rady Nadzorczej, przy czym powołanie Członka Rady Nadzorczej o dokooptowaniu w drodze uchwały Rady Nadzorczej możliwe jest jedynie w przypadku rezygnacji, śmierci lub innej ważnej przyczyny powodującej zmniejszenie liczby Członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji poniżej liczby członków rady Nadzorczej danej kadencji określonej przez Walne Zgromadzenie.

4.2.3. Okres, na jaki nawiązany jest stosunek prawny z członkiem Rady Nadzorczej:

- 4.2.3.1. Kadencja Członka Rady Nadzorczej trwa pięć lat.
- 4.2.3.2. Dopuszczalne jest powoływanie tych samych osób do Rady Nadzorczej na następne kadencje.

4.2.4. Okresy i warunki rozwiązania stosunków prawnych z Członkami Rady Nadzorczej:

- 4.2.4.1. Każdy członek Rady Nadzorczej może być w każdej chwili odwołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.
- 4.2.4.2. Odwołanie członka Rady Nadzorczej może nastąpić w oparciu o przepisy Statutu lub Kodeksu spółek handlowych.
- 4.2.4.3. Stosunek prawny z członkiem Rady Nadzorczej może być także rozwiązany w przypadku rezygnacji członka Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, przy czym członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z funkcji, w

sytuacji gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania Rady Nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.

5. Środki podjęte w celu unikania konfliktów interesów związanych z Polityką Wynagrodzeń. Zarządzanie konfliktami interesów związanych z Polityką Wynagrodzeń

- 5.1. Spółka w odniesieniu do Członków Zarządu ustala stałą oraz zmienną część wynagrodzenia w taki sposób, aby:
 - 5.1.1. Wysokość Wynagrodzenia Stałego uwzględniała kwalifikacje i poziom doświadczenia zawodowego, profil wykonywanej funkcji, wielkość kierowanego obszaru, zakres i charakter wykonywanych w tym obszarze zadań, a także poziom wynagrodzenia osób kierujących w instytucjach o podobnym profilu i skali działania i jest ustalana na poziomie zniechęcającym do rezygnacji z pełnienia funkcji oraz utrzymania statusu niezależności od podmiotów trzecich.
 - 5.1.2. Wynagrodzenie Zmienne nie było ustalone na poziomie zachęcającym do podjęcia nadmiernego ryzyka w celu uzyskania zmiennego składnika wynagrodzenia, ani na poziomie zachęcającym do podejmowania działań ukierunkowanych na sztucznym kształtowaniu wyników finansowych Spółki lub innych wskaźników w celu uzyskania zmiennego składnika wynagrodzenia
- 5.2. Spółka w odniesieniu do Członków Rady Nadzorczej ustala wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej w taki sposób, aby utrzymać na poziomie zniechęcającym do rezygnacji z pełnienia funkcji oraz utrzymać status niezależności od podmiotów trzecich, a w przypadku Wynagrodzenia Dodatkowego, aby było ono adekwatne do zakresu i charakteru wykonywania czynności nadzorczych i podejmowanych zadań, kwalifikacji i poziomu doświadczenia oddelegowanego Członka Rady Nadzorczej.
- 5.3. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej nie jest uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników oraz nie powinno być uzależnione od wyników Spółki.

6. Polityka Wynagrodzeń, a cele, o których mowa w pkt 1.3

- 6.1. Rozwiązania przyjęte w Polityce Wynagrodzeń zostały ustalone w sposób mający przyczyniać się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki i jej rozwoju.
- 6.2. Strategia biznesowa Spółki jest oparta na następujących filarach:
 - rozwój własnych marek producenckich,
 - utrzymanie istotnej roli biznesu w obszarze sprzedaży B2B oraz private label, w szczególności organiczny rozwój współpracy z kluczowymi klientami w Polsce i za granicą,
 - poprawa rentowności poprzez rozwój kanałów sprzedaży i eksportu,
 - inwestycje w rozwój istniejących technologii oraz pozyskanie nowych celem rozwoju oferty o produkty odpowiadające obecnym i przyszłym trendom konsumenckim.

7. Ustanowienie, wdrożenie oraz przegląd Polityki Wynagrodzeń

- 7.1. Za informacje zawarte w Polityce Wynagrodzeń odpowiadają Członkowie Zarządu Spółki. Zarząd został włączony w opracowanie Polityki Wynagrodzeń dostarczając

wymaganych przez Walne Zgromadzenie informacji oraz dokumentów niezbędnych do przyjęcia Polityki Wynagrodzeń.

- 7.2. Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje, w drodze uchwały, Politykę Wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.
- 7.3. Uchwała w sprawie Polityki Wynagrodzeń jest podejmowana nie rzadziej niż co cztery lata. Istotna zmiana Polityki Wynagrodzeń wymaga jej przyjęcia, w drodze uchwały, przez Walne Zgromadzenie.
- 7.4. W przypadku nieprzyjęcia przez Walne Zgromadzenie nowej polityki wynagrodzeń Spółka wypłaca wynagrodzenia zgodnie z dotychczas obowiązującą Polityką Wynagrodzeń. Zmieniona polityka wynagrodzeń przyjmowana jest, w drodze uchwały, na kolejnym Walnym Zgromadzeniu.
- 7.5. Za wdrożenie Polityki Wynagrodzeń odpowiada Zarząd Spółki, który w terminie 60 dni od dnia wejścia w życie Polityki Wynagrodzeń dokona weryfikacji, czy (i) wypłaty wynagrodzenia na rzecz Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej mają oparcie w Polityce Wynagrodzeń oraz przepisach prawa oraz (ii) czy dokumenty stanowiące podstawę wypłaty tych wynagrodzeń mają oparcie w Polityce Wynagrodzeń oraz przepisach prawa.
- 7.6. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad wdrożeniem i aktualizacją Polityki Wynagrodzeń w Spółce oraz prowadzi przegląd Polityki Wynagrodzeń co najmniej raz w roku, biorąc m. in. pod uwagę m. in. wyniki Spółki i Grupy Kapitałowej, a także zgłoszone wnioski i uwagi związane z jej funkcjonowaniem oraz potrzebę sporządzania sprawozdań, o jakich mowa w pkt 8.
- 7.7. Spółka niezwłocznie zamieszcza Politykę Wynagrodzeń oraz uchwałę w sprawie Polityki Wynagrodzeń, wraz z datą jej podjęcia i wynikami głosowania, na swojej stronie internetowej. Dokumenty te pozostają dostępne co najmniej tak długo, jak długo mają one zastosowanie.

8. Sprawozdanie o wynagrodzeniach

- 8.1. Rada Nadzorcza Spółki na 14 przed terminem Walnego Zgromadzenia sporządza corocznie sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z Polityką Wynagrodzeń.
- 8.2. Za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach odpowiadają Członkowie Rady Nadzorczej Spółki.
- 8.3. Sprawozdanie o wynagrodzeniach w odniesieniu do każdego Członka Zarządu i Rady Nadzorczej zawierać będzie:
 - a) wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki, o których mowa w pkt 2.1-2.2, oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia;
 - b) wyjaśnienie sposobu, w jakim całkowite wynagrodzenie jest zgodne z przyjętą Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki;
 - c) informacje na temat sposobu, w jakim zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników;

- d) informację o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników tej Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych, w ujęciu łącznym, w sposób umożliwiający porównanie;
 - e) wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej Grupy Kapitałowej.
 - f) liczbę przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany;
 - g) informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.
- 8.4. Informacje dotyczące lat obrotowych, za które Rada Nadzorcza nie była obowiązana do sporządzania sprawozdania o wynagrodzeniach, mogą być podane na podstawie szacunków, w przypadku gdy zostanie to wyraźnie wskazane w sprawozdaniu o wynagrodzeniach, lub pominięte.
- 8.5. W sprawozdaniu o wynagrodzeniach nie zamieszcza się danych osobowych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119 z 04.05.2016, str. 1, z późn. zm.).
- 8.6. W przypadku gdy w skład wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej wchodzi świadczenia pieniężne lub niepieniężne przyznane na rzecz osób najbliższych takich osób, w sprawozdaniu o wynagrodzeniach zamieszcza się informacje o wartości takich świadczeń. Za osobę najbliższą uznaje się małżonka, wstępnego, zstępnego, rodzeństwo, powinowatego w tej samej linii lub tym samym stopniu, osobę pozostającą w stosunku przysposobienia oraz jej małżonka, a także osobę pozostającą we wspólnym pożyciu. W informacjach tych nie podaje się:
- 8.6.1. podstawy przyznania takich świadczeń;
 - 8.6.2. danych osobowych osób, na rzecz których je wypłacono.
- 8.7. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała ma charakter doradczy.
- 8.8. Sprawozdanie o wynagrodzeniach zawiera wyjaśnienie, w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała, o której mowa w pkt. 8.7, odnosząca się do poprzedniego sprawozdania o wynagrodzeniach.
- 8.9. Spółka zamieszcza sprawozdanie o wynagrodzeniach na swojej stronie internetowej i udostępnia je bezpłatnie przez co najmniej 10 lat od zakończenia obrad Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w pkt 8.7.
- 8.10. Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie pkt 8.1 - 8.6 i 8.8.

9. Postanowienia końcowe

- 9.1. Załączniki powołane w treści niniejszej Polityki Wynagrodzeń stanowią jej integralną część.

- 9.2. W sprawach nieuregulowanych niniejszą Polityką Wynagrodzeń stosuje się odpowiednie przepisy prawa w tym przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ponadto każdorazowo dany organ Spółki decydujący odpowiednio o zasadach wynagradzania Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej może przyjąć inne bardziej korzystne dla Spółki warunki wynagradzania dla danego członka organu Spółki o ile będzie to wskazane ze względu na interes Spółki, a strony w tym zakresie osiągną porozumienie.
- 9.3. Przy każdej zmianie Polityki Wynagrodzeń, każda kolejna iteracja będzie zawierać opis istotnych zmian wprowadzonych w stosunku do poprzednio obowiązującej polityki wynagrodzeń oraz opis sposobu, w jaki zostały w niej uwzględnione treść uchwały, o której mowa w art. 90g ust. 6, lub wyniki dyskusji, o której mowa w art. 90g ust. 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- 9.4. Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do uszczegółowienia elementów Polityki Wynagrodzeń określonych w art. 90d ust. 3 pkt 1, ust. 4 pkt 1 i 4 oraz ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w granicach określonych uprzednio przez Walne Zgromadzenie.
- 9.5. Niniejsza Polityka wynagrodzeń wchodzi w życie z dniem przyjęcia jej przez Walne Zgromadzenie.

Załączniki:

Załącznik nr 1 – Zasady przyznawania Wynagrodzenia Zmiennego Członkom Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 1
- do Polityki Wynagrodzeń

Zasady przyznawania Wynagrodzenia Zmiennego Członkom Zarządu

Zasady przyznawania Wynagrodzenia Zmiennego Członkom Zarządu są następujące:

1. Wynagrodzenie Zmienne dla Członków Zarządu może być ustanowione w postaci premii uznaniowej. Premia uznaniowa może być przyznawana za okresy roczne lub dłuższe.
2. Celem przyznania Wynagrodzenia Zmiennego jest nagrodzenie za osiągnięcie zadań o charakterze ilościowym lub jakościowym sprzyjającym zarówno wynikom Spółki jak i indywidualnym osiągnięciom Członka Zarządu.
3. Zasady przyznawania Wynagrodzenia Zmiennego są ukształtowane w taki sposób, aby powiązać interesy akcjonariuszy i osób zarządzających Spółką, stworzyć dla Członków Zarządu zachętę i ułatwienie utrzymania ich zatrudnienia w Spółce zwiększając tym samym wartość Spółki i upowszechniać korporacyjną kulturę budowania wartości, a tym samym przyczyniać się do stabilności Spółki oraz budowania i realizacji długoterminowej strategii biznesowej Spółki.
4. Cele od realizacji, których uzależnione jest przyznanie Wynagrodzenia Zmiennego, ustala Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie (Zadania Premiowe) w drodze uchwały.
5. Wartość Wynagrodzenia Zmiennego nie może przekraczać 12-krotności Wynagrodzenia Stałego danego Członka Zarządu.
6. Wynagrodzenie Zmienne wynikające z realizacji Zadań Premiowych jest zależne od wszystkich lub niektórych wskazanych niżej kryteriów (wyników finansowych i niefinansowych), które podlegają uszczegółowieniu przez Radę Nadzorczą:
 - a. Wyników operacyjnych osiągniętych przez Spółkę w danym roku, w tym:
 - i. wzrost zysku netto albo EBITDA, albo dodatnia zmiana tempa wzrostu jednego z tych wyników;
 - ii. osiągnięcie albo zmiana wielkości produkcji albo sprzedaży;
 - iii. wartość przychodów, w szczególności ze sprzedaży, z działalności operacyjnej, z pozostałej działalności operacyjnej lub finansowej;
 - iv. zmniejszenie strat, obniżenie kosztów zarządu lub kosztów prowadzonej działalności;
 - v. realizacja strategii lub planu restrukturyzacji;
 - vi. osiągnięcie albo zmiana określonych wskaźników, w szczególności rentowności, płynności finansowej, efektywności zarządzania lub wypłacalności;
 - vii. realizacja inwestycji, z uwzględnieniem w szczególności skali, stopy zwrotu, innowacyjności, terminowości realizacji;
 - viii. zmiana pozycji rynkowej spółki, liczonej jako udział w rynku lub według innych kryteriów lub relacji z kontrahentami oznaczonymi jako kluczowi według określonych kryteriów;
 - ix. realizacja prowadzonej polityki kadrowej i wzrost zaangażowania pracowników.

- b. Uwzględnienia interesów społecznych oraz podejmowania działań nakierowanych na zapobieganie i likwidowanie negatywnych skutków społecznych działalności Spółki.
 - c. Przyniesienia się Spółki do ochrony środowiska.
7. Jednym z Zadań Premiowych może być także finansowy cel do osiągnięcia, którego uzależnione jest przyznanie Wynagrodzenia Zmiennego.
 8. O przyznaniu Członkowi Zarządu Wynagrodzenia Zmiennego decydować będzie Rada Nadzorcza, która będzie brała pod uwagę kryteria określone w pkt 6.
 9. Przyznanie Wynagrodzenia Zmiennego może być uzależnione od podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy, za który Członek Zarządu może otrzymać takie Wynagrodzenie.
 10. O ile takie wynagrodzenie zostanie uprzednio ustalone - uchwała o przyznaniu Wynagrodzenia Zmiennego powinna zostać pojęta przez Radę Nadzorczą najpóźniej w terminie 3 miesięcy od zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.