

**Uchwała nr 299/V/2018
Rady Nadzorczej ERGIS S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 9 maja 2018 roku**

§1

Rada Nadzorcza ERGIS S.A. działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016, po dokonaniu oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2017 oraz po zapoznaniu się z przedstawionymi przez Audytora Wewnętrznego i Zarząd Spółki ERGIS S.A. sprawozdaniami wraz z własną oceną skuteczności funkcjonowania systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz rekomendacją Komitetu Audytu, przyjmuje: „Ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2017, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego”, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały i postanawia przedłożyć ww. dokument Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ERGIS S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik:

Ocena sytuacji Spółki w roku obrotowym 2017 z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Uchwałę przyjęto w głosowaniu jawnym :

Głosy: 6
za: - 6
przeciw: - 0
wstrzymało się: - 0

1. Pan Marek Górski – Przewodniczący/podpis/.....
2. Pan Maciej Grelowski – Zastępca Przewodniczącego/podpis/.....
3. Pan Paweł Kaczorowski – Sekretarz/podpis/.....
4. Pani Katarzyna Górską-Bednarska/podpis/.....
5. Pan Tadeusz Iwanowski/podpis/.....
6. Pan Waldemar Maj/podpis/.....

Załącznik do uchwały nr 299/V/2018
Rady Nadzorczej ERGIS S.A.
z siedzibą w Warszawie z dnia 9 maja 2018 roku:

* * *

**Ocena sytuacji Spółki ERGIS S.A. w roku obrotowym 2017,
z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem,
compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego**

Podstawa: Zasada II.Z.10.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016

W 2017 roku w porównaniu z ubiegłym rokiem spośród surowców strategicznym znaczeniu spadły jedynie ceny LLDPE, natomiast ceny wszystkich pozostałych surowców rosły, w tym niektórych znacznie (PVC o około 12%, zmiękczacze DOTP/DPHP i biel tytanowa nawet do 25%). Nie stwarzało to korzystnych warunków do utrzymania rentowności w większości grup produktowych.

Wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła w 2017 roku o 7,8%, przy średnim kursie EURO niższym o 3%. Wartość EBITDA Grupy spadła nieznacznie do 56.264 tys. zł w 2017 roku wobec 59.119 tys. zł w 2016 roku, przy czym w ERGIS S.A. odnotowano wzrost wartości EBITDA do 37.797 tys. zł wobec 36.086 tys. zł osiągniętych w 2016 roku. Wskaźnik rentowności sprzedaży Grupy nieznacznie pogorszył się w 2017 roku i wyniósł 15,2% w porównaniu do 16,4% za 2016 roku, co było skutkiem wzrostu cen surowców. Z uwagi na wyższą sprzedaż, wartość marży była w 2017 roku zbliżona do ubiegłorocznej (114.186 tys. zł wobec 114.299 tys. zł).

Głównymi czynnikami, które negatywnie wpłynęły na obniżenie EBITDA, mimo wzrostu wartości marży w 2017 roku, był wzrost kosztów wynagrodzeń oraz wzrost kosztów sprzedaży. Wzrost kosztów wynagrodzeń o 7,2 mln PLN ograniczył zmianę zysku ze sprzedaży do wartości nieproporcjonalnej do wzrostu wolumenu sprzedaży.

W 2017 roku nie zanotowano znaczących operacji nadzwyczajnych, wpływających na zysk brutto Grupy, w rezultacie czego nie odbiegał on istotnie on zysku operacyjnego i wyniósł 29.909 tys. zł, co było wartością nieznacznie niższą od zanotowanego w 2016 roku (30.203 tys. zł).

W 2017 roku odnotowano nieznaczne pogorszenie wskaźników zadłużenia ogólnego spowodowane wzrostem łącznych zobowiązań z 221,7 mln zł na 31.12.2016 roku do 263,8 mln zł na dzień 31.12.2017 roku, a więc o 19%. Zobowiązania odsetkowe wzrosły z 141,7 mln zł na 31.12.2016 roku do 184,7 mln zł na 31.12.2017 roku, a więc o 30,3%, co wynika z podjętych inwestycji rozwojowych, wzrostu kapitału obrotowego, wypłaty dywidendy oraz prowadzonego skupu akcji własnych. Poziom zadłużenia jest w ocenie Zarządu bezpieczny, a spółki Grupy ERGIS planowo spłacają kredyty inwestycyjne oraz pozostałe zobowiązania.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wysiłki podejmowane zarówno przez Zarząd Spółki jak i jej pracowników na rzecz jej dalszego rozwoju. Rada Nadzorcza stwierdza z satysfakcją, że ERGIS S.A., prowadząc swoją działalność z zachowaniem dobrych reguł etyki w biznesie i zasad ładu korporacyjnego, dysponuje solidnymi fundamentami do dalszego wzrostu rozwoju i wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację ERGIS S.A.

Ocena systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego istotnym dla Spółki

Podstawa: Zasada II.Z.10.1, III.Z.5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016

I. Informacja ogólna

Niniejsza ocena stanowi roczną ocenę skuteczności funkcjonowania w ERGIS S.A. systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w roku obrotowym 2017.

W ERGIS S.A. w roku obrotowym 2017 funkcjonowały systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcja audytu wewnętrznego.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w ERGIS S.A. odpowiadał Zarząd Spółki.

Osoby, które odpowiedzialne są za poszczególne systemy lub funkcje audytu wewnętrznego podlegały bezpośrednio Prezesowi Zarządu ERGIS S.A. i miały zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej lub Komitetu Audytu ERGIS S.A.

W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu zastosowanie spełnione były zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego

II. Informacja dotycząca poszczególnych systemów i funkcji audytu wewnętrznego

System kontroli wewnętrznej w ERGIS S.A. regulowany jest przez procedury i instrukcje szczegółowo określające sposób postępowania oraz zakres odpowiedzialności i kompetencji zaangażowanych w niego osób. Proces kontroli wewnętrznej realizowany jest przez Zarząd Spółki z udziałem kadry kierowniczej przedsiębiorstwa Spółki i ogółu pracowników. Osoby zatrudnione na poszczególnych stanowiskach mają jasno określony zakres obowiązków, z którego są na bieżąco rozliczane. Spółka korzysta z systemu informatycznego klasy ERP, który ma wbudowane kontrole systemowe, uniemożliwiające działania w systemie w sposób nieautoryzowany.

Dodatkowo, w okresach miesięcznych, dokonywana jest analiza odchyleń poszczególnych pozycji finansowych. Księgi rachunkowe ERGIS S.A., jak i większości spółek zależnych, prowadzone są przez biuro rachunkowe Numeratis sp. z o.o., pod nadzorem Dyrektora Finansowego ERGIS S.A. Sprawozdanie skonsolidowane sporządzane jest na podstawie jednolitych pakietów konsolidacyjnych. Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek zależnych oraz sprawozdanie skonsolidowane sporządzane są na podstawie jednolitych zasad

rachunkowości, zatwierdzonych przez Prezesa Zarządu ERGIS S.A. oraz Zarządy spółek zależnych. Sporządzone sprawozdania finansowe podlegają przeglądowi oraz badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

W Spółce funkcjonuje komórka kontroli wewnętrznej – Rewident zakładowy podlegający bezpośrednio Zastępcy Dyrektora Finansowego Spółki.

W celu udoskonalenia systemu kontroli wewnętrznej trwa mapowanie procesów w specjalistycznym programie komputerowym. Przy mapach procesów będą znajdowały się uregulowania z procedur i instrukcji wewnętrznych, które nie zostały przekształcone w schemat procesu. Dodatkowo na mapach procesów będą oznaczane „węzły (punkty) krytyczne” dla każdego procesu. Węzły takie będą podlegały pogłębionej analizie, również pod kątem zainstalowanych mechanizmów kontrolnych.

System zarządzania ryzykiem w ERGIS S.A. stanowi proces podejmowania decyzji i realizowania zadań prowadzących do osiągnięcia przez Spółkę akceptowanego poziomu ryzyka.

System zarządzania ryzykiem w ERGIS S.A. ma charakter mieszany. Na poziomie strategicznym – scentralizowany. Na poziomie operacyjnym w dużej mierze zdecentralizowany.

Na poziomie strategicznym ryzykiem zarządza przede wszystkim Zarząd - oceniając, monitorując i podejmując decyzje.

Na poziomie operacyjnym ryzykiem zarządza zarząd, dyrektorzy, kierownicy oraz pracownicy podejmując decyzje w oparciu o procedury i instrukcje, które mają na celu ograniczać ryzyko. Każde wykryte istotniejsze ryzyko jest normowane w procedurach lub instrukcjach w celu zapobieżeniu powstawania ryzyka w przyszłości. Ryzyko jest ograniczane również poprzez działający system kontroli wewnętrznej

Dodatkowo Spółka podejmuje działania w celu stworzenia zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem zarówno w spółce jak i w Grupie.

W spółce są zidentyfikowane następujące, istotne dla Spółki, ryzyka zewnętrzne:

- 1) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski;
- 2) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną UE i w innych krajach;
- 3) ryzyko związane z konkurencją ze strony innych podmiotów;
- 4) ryzyko związane z umowami kredytowymi;
- 5) ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych;
- 6) ryzyko zmian regulacji prawnych w tym zmian prawa podatkowego i jego stosowania;
- 7) ryzyko stopy procentowej;
- 8) ryzyko związane z sezonowością sprzedaży;
- 9) ryzyko związane z procesem zakupów;
- 10) ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników i utrzymaniem wykwalifikowanej kadry;
- 11) ryzyko związane z wprowadzaniem na rynek nowego produktu;
- 12) ryzyko związane ze współpracą z odbiorcami;
- 13) ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązаныmi;

- 14) ryzyko związane z zmianą przepisów w zakresie warunków stawianych wyrobom dopuszczanym do kontaktów z żywnością;
- 15) ryzyko zanieczyszczenia środowiska.

oraz następujące ryzyka wewnętrzne:

- 1) ryzyka związane z procesem zakupów;
- 2) ryzyka związane z procesem produkcyjnym;
- 3) ryzyka związane z procesem sprzedaży i dostawy;
- 4) ryzyka związane z prowadzeniem operacji finansowych;
- 5) ryzyka związane z zarządzaniem personelem;
- 6) ryzyka związane z zarządzaniem majątkiem spółki;
- 7) ryzyka związane z procesem komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej;

Zarządzanie najważniejszymi z ryzyk finansowych, tj. ryzykiem związanym ze zmianą stopy procentowej oraz ryzykiem związanym ze zmianą kursu walut opiera się odpowiednio na ograniczeniu ryzyka poprzez transakcje zabezpieczenia i ustalenia stałej stawki WIBOR przez okres kredytowania w odniesieniu do najważniejszych kredytów oraz na naturalnym hedgingu, tj. zrównaniu wpływów ze sprzedaży EURO z zakupami i spłatami kredytów w tej walucie.

System nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) w ERGIS S.A. polega na badaniu zgodności działalności Spółki z obowiązującym prawem, regulacjami wewnętrznymi i przyjętymi przez Spółkę standardami (np. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, kodeks etyki, polityka jakości i środowiska, itp.) oraz zarządzaniu ryzykiem braku zgodności. System compliance ma na celu zapewnienie zgodności działania ERGIS S.A. (i spółek zależnych) z regulacjami prawnymi we wszystkich dziedzinach i aspektach działalności Spółki (i podmiotów zależnych). Proces compliance realizowany jest z udziałem kadry kierowniczej i ogółu pracowników. System ten jest dodatkowo wspierany procedurą funkcji compliance w ERGIS S.A. i spółkach zależnych.

Funkcja audytu wewnętrznego przejawia się weryfikacją działań poszczególnych jednostek Grupy ERGIS, w tym Spółki ERGIS S.A., przez audytora wewnętrznego podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu ERGIS S.A. Niezależność audytora wewnętrznego jest zapewniona poprzez możliwość bezpośredniego raportowania do Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej. Przynajmniej raz do roku Audytor wewnętrzny Grupy ERGIS przedstawia sprawozdanie ze swej działalności Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej. Po każdym audycie Audytor wewnętrzny Grupy przedstawia sprawozdanie z audytu Prezesowi Zarządu ERGIS S.A., Dyrektorowi Finansowemu ERGIS S.A., Dyrektorowi Personelu i Komunikacji ERGIS S.A. oraz osobom odpowiedzialnym za wprowadzenie działań naprawczych (w przypadku wykrycia nieprawidłowości). W swoich sprawozdaniach audytor prezentuje: ustalenia, ocenę badanego procesu, systemu, mechanizmu, przyczyny zdarzenia, ryzyka oraz rekomendacje. Po przeprowadzeniu audytu planowane są czynności sprawdzające mające na celu zbadanie czy rekomendacje audytora

zostały wdrożone oraz czy działania naprawcze zostały ukończone (w przypadku wykrycia nieprawidłowości).

Działalność audytu wewnętrznego w Ergis S.A. regulowana jest poprzez procedurę audytu wewnętrznego, w której to unormowane są m.in. zakres audytu, obowiązki, uprawnienia i odpowiedzialność audytora wewnętrznego, standardy audytu, definicja audytu, niezależność audytu.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skuteczność funkcjonowania w roku obrotowym 2016 systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w ERGIS S.A.

1. Pan Marek Górski – Przewodniczący/podpis/.....
2. Pan Maciej Grelowski – Zastępca Przewodniczącego/podpis/.....
3. Pan Paweł Kaczorowski – Sekretarz/podpis/.....
4. Pani Katarzyna Górka-Bednarska/podpis/.....
5. Pan Tadeusz Iwanowski/podpis/.....
6. Pan Waldemar Maj/podpis/.....