

**Uchwała nr 233/IV/2016
Rady Nadzorczej ERGIS S.A.
z siedzibą w Warszawie
z dnia 17 maja 2016 roku**

§1

Rada Nadzorcza ERGIS S.A. działając zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, po dokonaniu oceny, przyjmuje: „*Ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2015, 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 2015, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Uchwałę przyjęto w głosowaniu jawnym :

Głosy:

za: - 7
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 Górka-Bednarska/podpis/.....
5. Pan Tadeusz Iwanowski/podpis/.....
6. Pan Waldemar Maj/podpis/.....
7. Pan Maciej Stańczuk/podpis/.....

Załącznik do uchwały nr 233/IV/2016
Rady Nadzorczej ERGIS S.A.
z siedzibą w Warszawie z dnia 17 maja 2016 roku:

* * *

**Ocena sytuacji Spółki ERGIS S.A. w roku obrotowym 2015,
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 2015 roku wskaźnik ceny większości części surowców strategicznych (PVC, LLDPE) wzrosły o około 5%. natomiast wskaźniki dla (PET i R-PET spadły o około 10 %. W rezultacie wpływ cen surowców na wynik finansowy Spółki w 2015 roku był neutralny.

Wartość przychodów ze sprzedaży wzrosła w 2015 o 3,8%, przy średnim kursie euro niższym o około 0,1%. Wartość EBITDA Spółki wzrosła w 2015 roku do 38.302 tys. zł wobec 31.269 tys. zł osiągniętych w 2014 roku. Poprawa rentowności to głównie rezultat zastąpienia znacznej części tradycyjnej folii stretch przez folię nanoErgis.

W ramach przeprowadzanej restrukturyzacji produkcji folii i laminatów opakowaniowych do żywności w Berlinie, w tym rozważanej fuzji między MKF-Ergis GmbH i Schimanski-Ergis GmbH, po aktualizacji wieloletnich planów finansowych, Emitent zdecydował o utworzeniu odpisów aktualizacyjnych na wartość udziałów w spółce Schimanski-Ergis GmbH w wysokości 43.495 tys. zł. Ponadto dokonano odpisów aktualizacyjnych wartości udziałów w spółce Trend Tapety Sp. z o.o. (1.500 tys. zł) oraz pożyczki dla spółki Lonni (4.038 tys. zł). Łączna wartość odpisów aktualizacyjnych w ciężar kosztów finansowych wyniosła 49.033 tys. zł i spowodowała powstanie straty księgowej brutto oraz netto. W 2015 roku odnotowano podwyższenie wskaźników zadłużenia spowodowane obniżeniem kapitału własnego w wyniku odnotowania straty księgowej netto. Łączne zobowiązania na 31.12.2015 roku wyniosły 164,0 mln zł, podczas gdy na dzień 31.12.2014 roku 167,9 mln zł, a więc odnotowano spadek o 2,3%. Zobowiązania odsetkowe również spadły, z 84,2 mln zł na 31.12.2014 roku do 83,7 mln zł na 31.12.2015 roku, a więc o 0,6%. Natomiast najistotniejszy w naszej ocenie wskaźnik: dźwigni finansowej poprawił się o ponad 22 %. Poziom zadłużenia jest w ocenie Zarządu bezpieczny, a Spółka planowo spłaca kredyty inwestycyjne.

Wskaźniki płynności bieżącej i szybkiej nie zmieniły się istotnie i utrzymują się na bezpiecznym poziomie.

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.

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

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

Działania poszczególnych jednostek Grupy poddane są weryfikacji audytora wewnętrznego podlegającego bezpośrednio Prezesowi Zarządu Emitenta. Audytor wewnętrzny Grupy przedstawia sprawozdanie ze swej działalności Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej.

Zarząd ERGIS S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

W Spółce obowiązują procedury i instrukcje sporządzania sprawozdań finansowych. 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.

System zarządzania ryzykiem w ERGIS S.A. obejmuje wszystkie istotne dla Spółki ryzyka, w tym m.in.:

- 1) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski;
- 2) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną UE;
- 3) ryzyko związane z konkurencją ze strony innych podmiotów;
- 4) ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych;
- 5) ryzyko zmian regulacji prawnych w tym zmian prawa podatkowego i jego stosowania;
- 6) ryzyko stopy procentowej;
- 7) ryzyko związane z sezonowością sprzedaży ;
- 8) ryzyko zmian cen nabywanych materiałów oraz sprzedawanych produktów i towarów;
- 9) ryzyko związane z zatrudnianiem pracowników i utrzymaniem wykwalifikowanej kadry;
- 10) ryzyko związane z wprowadzeniem na rynek nowego produktu;
- 11) ryzyko związane ze współpracą z odbiorcami;
- 12) ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi;
- 13) ryzyko związane z wejściem na nowe rynki;

- 14) ryzyko związane z zmianą przepisów w zakresie warunków stawianych wyrobom dopuszczanym do kontaktów z żywnością;
- 15) ryzyko zmian przepisów prawa dotyczących ochrony środowiska;
- 16) ryzyko zanieczyszczenia środowiska;
- 17) ryzyko związane z konkurencją dalekowschodnią i bliskowschodnią;
- 18) ryzyko związane z umowami kredytowymi;
- 19) inne ryzyka w tym toczących się sporach z udziałowcami spółki zależnej CS Recycling.
- 20) ryzyko finansowe.

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 największych kredytów oraz na naturalnym hedgingu, tj. zrównaniu wpływów ze sprzedaży EURO z zakupami tej waluty.

Rada Nadzorcza wyraża swoje uznanie dla Zarządu Spółki za jego zaangażowanie w zagadnienia związane z zarządzaniem ryzykiem oraz systemem kontroli wewnętrznej i pozytywnie ocenia działania zarówno w dziedzinie kontroli instytucjonalnej prowadzonej przez Rewidenta zakładowego, Audytora wewnętrznego jak i nadzór Komitetu Audytu. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka podejmuje wszystkie możliwe działania zmniejszające jej ekspozycję na ryzyka biznesowe związane zarówno z jej otoczeniem rynkowym jak i prowadzoną przez nią działalnością.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację ERGIS S.A. w roku obrotowym 2015.

1. Pan Marek Górski – Przewodniczący/podpis/.....
2. Pan Maciej Grełowski – 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/.....
7. Pan Maciej Stańczuk/podpis/.....