

**POLWAX S.A.**  
**ul. 3 Maja 101**  
**38 – 200 Jasło**

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej**  
**za rok obrotowy 2019**

## **SPIS TREŚCI**

1.	Informacje ogólne.....	3
2.	Skład Rady Nadzorczej i jej komitetu.....	3
3.	Informacja w zakresie spełniania przez członków Rady kryteriów niezależności.....	7
4.	Posiedzenia Rady Nadzorczej.....	7
5.	Posiedzenia Komitetu Audytu.....	9
6.	Badanie Sprawozdania Finansowego POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2019r. do 31.12.2019 r....	10
7.	Badanie Sprawozdania Zarządu z działalności POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. ....	11
8.	Badanie wniosku Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. ....	12
9.	Postępowanie kontrolne przeprowadzane przez Radę Nadzorczą.....	12
10.	Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, zwłaszcza raportowania finansowego i działalności operacyjnej.....	13
11.	Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych stosowania ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.....	15
12.	Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.....	16
13.	Informacje o działalności Rady Nadzorczej oraz samoocena pracy Rady Nadzorczej.....	16
14.	Wnioski końcowe.....	17

## 1. Informacje ogólne

Spółka Polwax S.A. w obecnej formie prawnej jest zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000421781.

Kadencja Członków Rady Nadzorczej (RN) wynosi 5 lat i jest wspólna.

W dniu 06.06.2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie (ZWZ) ustaliło liczbę Członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji na pięć osób.

Mandaty Członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji wygasły z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (ZWZ) zatwierdzającego sprawozdania za rok 2017, tj. w dniu 06.06.2018 r. W tym samym dniu ZWZ powołało Członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji.

Od dnia 13.09.2017 roku w ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu, który pełni stałe funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej.

Niniejsze sprawozdanie jest sprawozdaniem z działalności Rady Nadzorczej w roku 2019 obejmującym okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, zawiera również sprawozdanie z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r., Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz wniosku co do podziału zysku za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

Rada Nadzorcza realizuje swoje zadania kolegialnie, ale może również delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia funkcji w zakresie nadzoru nad określonymi obszarami działalności Spółki.

Swoje obowiązki Rada Nadzorcza wykonuje w oparciu o Kodeks spółek handlowych, Statut Spółki, Uchwały Walnego Zgromadzenia oraz Regulamin Rady Nadzorczej i Regulamin Komitetu Audytu. Jednocześnie w realizacji zadań Członkowie Rady Nadzorczej przestrzegali oraz kierowali się rekomendacjami i zasadami wynikającymi z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

## 2. Skład Rady Nadzorczej i jej komitetu

Rada Nadzorcza Spółki liczy pięciu Członków. W dniu 06.06.2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustaliło liczbę Członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji na pięć osób oraz dokonało wyboru członków Rady Nadzorczej drugiej kadencji.

W okresie od 01.01.2019 r. do 23.04.2019 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja
<b>Tomasz Biel</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej <i>(w RN pierwszej kadencji od 01.12.2016 r. do 06.06.2018 r. oraz w RN drugiej kadencji od 07.06.2018 r.)</i>
<b>Monika Gaszewska</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej <i>(w RN pierwszej kadencji od 21.03.2017 r. do 06.06.2018 r. oraz w RN drugiej kadencji od 07.06.2018 r.)</i>
<b>Robert Bednarski</b>	Członek Rady Nadzorczej <i>(w RN pierwszej kadencji od 27.10.2016 r. do 06.06.2018 r. oraz w RN drugiej kadencji od 07.06.2018 r.)</i>
<b>Grzegorz Domagała</b>	Członek Rady Nadzorczej <i>(w RN pierwszej kadencji od 29.05.2017 r. do 06.06.2018 r. oraz w RN drugiej kadencji od 07.06.2018 r.)</i>
<b>Marek Zatorski</b>	Członek Rady Nadzorczej <i>(powołany do RN drugiej kadencji 07.06.2018 r.)</i>

W dniu 23.04.2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Marka Zatorskiego oraz powołało na Członka Rady Nadzorczej Pana Wiesława Skwarko.

Rada Nadzorcza w okresie od 23.04.2019 r. do 24.06.2019 r. pracowała w następującym składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Pełniona funkcja</b>
<b>Tomasz Biel</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Monika Gaszewska</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Robert Bednarski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Grzegorz Domagała</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Wiesław Skwarko</b>	Członek Rady Nadzorczej <i>(powołany do RN drugiej kadencji przez NWZ w dniu 23.04.2019 r.)</i>

W dniu 24.06.2019 r. Pani Monika Gaszewska złożyła pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, a tym samym z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 25.06.2019 r., tj. dzień po złożeniu ww. pisma.

W dniu 01.07.2019 r. Rada Nadzorcza, na podstawie §13 ust. 6 Statutu Spółki, powołała w drodze kooptacji na Członka Rady Nadzorczej Pana Rafała Moczковского. Zgodnie z §13 ust. 8 Statutu Spółki Pan Rafał Moczkowski sprawuje swoje czynności do czasu zatwierdzenia jego powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki.

W dniu 15.07.2019 r. Rada Nadzorcza powołała na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Wiesława Skwarko.

Rada Nadzorcza w okresie od 01.07.2019 r. do 07.08.2019 r. pracowała w następującym składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Pełniona funkcja</b>
<b>Tomasz Biel</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Wiesław Skwarko</b>	Członek Rady Nadzorczej / Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej <i>(powołany do funkcji Wiceprzewodniczącego w dniu 15.07.2019 r.)</i>
<b>Robert Bednarski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Grzegorz Domagała</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Rafał Moczkowski</b>	Członek Rady Nadzorczej <i>(powołany do RN drugiej kadencji w drodze kooptacji w dniu 01.07.2019 r.)</i>

W dniu 07.08.2019 r. Pan Tomasz Biel złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej, a tym samym z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień 08.08.2019 r., tj. dzień po złożeniu ww. pisma.

W dniu 12.08.2019 r. Rada Nadzorcza, na podstawie §13 ust. 6 Statutu Spółki, powołała w drodze kooptacji na Członka Rady Nadzorczej Pana Krystiana Patera. Zgodnie z §13 ust. 8 Statutu Spółki Pan

Krystian Pater sprawuje swoje czynności do czasu zatwierdzenia jego powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki.

W dniu 26.08.2019 r. Rada Nadzorcza powołała na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Wiesława Skwarko oraz na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Krystiana Patera.

Rada Nadzorcza w okresie od 12.08.2019 r. do 11.09.2019 r. pracowała w następującym składzie:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Pełniona funkcja</b>
<b>Wiesław Skwarko</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej / Przewodniczący Rady Nadzorczej <i>(powołany do funkcji Przewodniczącego w dniu 26.08.2019 r.)</i>
<b>Krystian Pater</b>	Członek Rady Nadzorczej <i>(powołany do RN drugiej kadencji w drodze kooptacji w dniu 12.08.2019 r.)</i> Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej <i>(powołany do funkcji Wiceprzewodniczącego w dniu 26.08.2019 r.)</i>
<b>Robert Bednarski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Grzegorz Domagała</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Rafał Moczkowski</b>	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 11.09.2019 r. Pan Robert Bednarski złożył pisemną rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 30.09.2019 r. Rada Nadzorcza, na podstawie §13 ust. 6 Statutu Spółki, powołała w drodze kooptacji na Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Markowskiego. Zgodnie z §13 ust. 8 Statutu Spółki Pan Paweł Markowski sprawuje swoje czynności do czasu zatwierdzenia jego powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie Spółki.

W okresie od 30.09.2019 r. do 31.12.2019 r. oraz na dzień 05.05.2020 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Pełniona funkcja</b>
<b>Wiesław Skwarko</b>	Przewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Krystian Pater</b>	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
<b>Grzegorz Domagała</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Rafał Moczkowski</b>	Członek Rady Nadzorczej
<b>Paweł Markowski</b>	Członek Rady Nadzorczej <i>(powołany do RN drugiej kadencji w drodze kooptacji w dniu 30.09.2019 r.)</i>

W Skład Rady Nadzorczej wchodzi osoby o wszechstronnej wiedzy, z bogatym i jednocześnie różnorodnym doświadczeniem zawodowym. Wiedza i umiejętności jej Członków odzwierciedlają staranność Spółki w zapewnieniu funkcji nadzorczych we wszystkich obszarach jej działalności. Wśród Członków Rady Nadzorczej są osoby z doświadczeniem i wykształceniem finansowym, prawniczym, chemicznym oraz na stanowiskach zarządczych.

### **Komitet Audytu**

W ramach Rady Nadzorczej działa Komitet Audytu składający się z co najmniej 3 członków wybranych spośród Członków Rady Nadzorczej. Komitet Audytu swoje działania opiera o uchwalony przez Radę Nadzorczą Regulamin Komitetu Audytu.

Ze względu na zmiany w składzie Rady Nadzorczej dokonywane w ciągu 2019 roku, również skład Komitetu Audytu ulegał zmianom.

W okresie od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

01.01.2019 r. – 23.04.2019 r.	
<b>Robert Bednarski</b>	Przewodniczący Komitetu Audytu
<b>Grzegorz Domagała</b>	Członek Komitetu Audytu
<b>Marek Zatorski</b>	Członek Komitetu Audytu

14.05.2019 r. – 11.09.2019 r.	
<b>Robert Bednarski</b>	Przewodniczący Komitetu Audytu
<b>Grzegorz Domagała</b>	Członek Komitetu Audytu
<b>Wiesław Skwarko</b>	Członek Komitetu Audytu <i>(powołany na Członka KA w dniu 14.05.2019 r.)</i>

08.10.2019 r. – 31.12.2019 r. oraz wg stanu na dzień 05.05.2020 r.	
<b>Grzegorz Domagała</b>	Przewodniczący Komitetu Audytu <i>(powołany na Przewodniczącęgo KA w dniu 08.10.2019 r.)</i>
<b>Wiesław Skwarko</b>	Członek Komitetu Audytu
<b>Krzystian Pater</b>	Członek Komitetu Audytu <i>(powołany na Członka KA w dniu 08.10.2019 r.)</i>

### **Niezależność Członków Komitetu Audytu**

Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Grzegorz Domagała oraz Członek Komitetu Audytu Pan Krzystian Pater spełniają kryteria niezależności określone w *art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym*.

Ponadto Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Grzegorz Domagała spełnia kryteria niezależności określone w *Załączniku II do zalecenia komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady tym samym zapewniając realizację zasady II.Z.8 określonej w „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPG)*.

Kryteria niezależności określone w *art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym* spełniali również wszyscy Członkowie Komitetu Audytu działającego w okresie od 01.01.2019 r. do 23.04.2019 r., jak również następujący Członkowie Komitetu Audytu działającego w okresie od 14.05.2019 r. do 11.09.2019 r.: Przewodniczący Komitetu Pan Robert Bednarski oraz Członek Komitetu Pan Grzegorz Domagała.

Wszyscy wyżej wymienieni Członkowie Komitetu Audytu złożyli stosowne oświadczenia w zakresie ich niezależności tj. określone w *art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym* a także kryteria określone w *Załączniku II do zalecenia komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady*.

#### Wiedza i umiejętności Członków Komitetu Audytu

Członek Komitetu Audytu Pan Wiesław Skwarko posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych, jak również wiedzę z branży chemicznej, w której działa Spółka. Ponadto Członek Komitetu Audytu Pan Krystian Pater posiada wiedzę z branży, w której Spółka funkcjonuje.

Pan Robert Bednarski, pełniący funkcję Przewodniczący Komitetu Audytu w 2019 roku posiadał wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości oraz badania sprawozdań finansowych, jak również wiedzę z branży chemicznej, w której działa Spółka. Wiedzę i umiejętności w branży chemicznej posiadał również Pan Marek Zatorski zasiadający w Komitecie Audytu w 2019 roku.

### **3. Informacja w zakresie spełniania przez członków Rady kryteriów niezależności**

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej: Przewodniczący Rady Nadzorczej Wiesław Skwarko, Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Krystian Pater oraz Członkowie Rady Nadzorczej: Grzegorz Domagała, Rafał Moczowski oraz Paweł Markowski złożyli oświadczenia w zakresie spełnienia kryteriów niezależności określone w *Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. w sprawie roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE)*, jak również dodatkowe wymagania w zakresie niezależności członków rad nadzorczych spółek giełdowych, wynikające z zasad II Z 4, 6 określonych w *Zasadach ładu korporacyjnego*, zawartych w dokumencie „*Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016*”, będące załącznikiem do uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „*Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016*”.

Również Pan Tomasz Biel, Pani Monika Gaszewska oraz Pan Robert Bednarski i Pan Marek Zatorski, którzy pełnili funkcję Członków Rady Nadzorczej w 2019 roku złożyli ww. oświadczenia.

Rada Nadzorcza, podczas posiedzeń w dniach 14.05.2019 r., 15.07.2019 r., 26.08.2019 r. oraz 08.10.2019 r. dokonywała oceny niezależności Członków Rady Nadzorczej w nawiązaniu do składanych przez nich oświadczeń, potwierdzając niezależność Członków Rady Nadzorczej, wypełniając zasadę Dobrych Praktyk Giełdowych II.Z.6 oraz II.Z.5 .

### **4. Posiedzenia Rady Nadzorczej**

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. Rada Nadzorcza odbyła 12 posiedzeń, w trakcie których podjęła 55 uchwał: w dniach 10.01.2019 r., 29.01.2019 r., 11.02.2019 r., 12.03.2019r., 01.04.2019 r., 09.04.2019 r., 14.05.2019 r., 15.07.2019 r., 26.08.2019 r., 08.10.2019 r., 14.11.2019 r., 19.12.2019 r.

Większość spotkań odbyło się w Czechowicach – Dziedzicach, a spotkania w dniach: 10.01.2019 r., 11.02.2019 r., 01.04.2019 r., 26.08.2019 r. odbyły się w Warszawie, natomiast spotkanie 08.10.2019 r. w Jaśle.

Posiedzenia Rady Nadzorczej przeprowadzano w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. Na posiedzeniach obecna była większość Członków Rady, tj. 80% lub 100% jej Członków uczestniczyło w posiedzeniach.

Rada Nadzorcza podejmowała również w 2019 roku uchwały w trybie pisemnym oraz z wykorzystaniem urządzeń do porozumiewania się na odległość (obiegowym) – podjęto 4 uchwały, z których jedna nie weszła w życie (nie została zrealizowana).

Łącznie Rada Nadzorcza podjęła w 2019 roku 59 uchwał.



Przedmiotem uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą w 2019 roku było między innymi:

- powołanie Prezesa Zarządu oraz odwołanie Wiceprezesa Zarządu i powołanie w jego miejsce nowego Wiceprezesa Zarządu,
- wybór Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
- uzupełnienie składu Komitetu Audytu i powołanie Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- zmiana Regulaminu Zarządu, Regulaminu Rady Nadzorczej i Regulaminu Komitetu Audytu,
- zatwierdzenia Harmonogramu pracy Komitetu Audytu,
- ocena niezależności Członków Rady Nadzorczej,
- przyjęcie sprawozdania Komitetu Audytu z działalności za 2018 rok,
- zatwierdzenie budżetu Spółki na 2019 rok,
- wydanie oświadczenia o wyborze firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018,
- wydanie oświadczenia w zakresie funkcjonowania Komitetu Audytu w 2018 roku,
- dokonanie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Polwax S.A. za rok 2018 oraz sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku,
- oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2018,
- rekomendowanie ZWZ udzielenia absolutorium Członkom Zarządu z wykonywania przez nich obowiązków w 2018 roku,
- zaopiniowanie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
- sporządzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności za 2018 rok,
- wyrażenia zgody na pełnienie funkcji Prezesa Zarządu w spółce spoza grupy kapitałowej Spółki,
- przyjęcie stanowiska w przedmiocie stosowania zasad ładu korporacyjnego określonego w Dobrych Praktykach Giełdowych 2016 w zakresie dotyczącym rad nadzorczych spółek publicznych,
- zatwierdzenie warunków umowy z firmą audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdania finansowego usług niebędących badaniem związanych z przeprowadzaniem tzw. procedury tick & tie w zakresie prospektu emisyjnego, wystawienia standardowych opinii (comfort letter) oraz przygotowania innych dokumentów,
- wyrażenia zgody na zawarcie aneksów zmieniających do Umowy Kredytowej z ING Bank Śląski S.A.,
- wyrażenie zgody na zawarcie aneksów dotyczących zabezpieczeń do Umowy Kredytowej z ING Bank Śląski S.A.,
- wyrażenie zgody na zawarcie aneksów dotyczących zastawów rejestrowych do Umowy Kredytowej z ING Bank Śląski S.A.,
- wyrażenie zgody na zawarcie umowy z firmą ECO RGS Sp. z o.o. Sp.K.,
- wyrażenie zgody na zmianę umowy zawartej z firmą ECO RGS Sp. z o.o. Sp.K.,
- delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego sprawowania nadzoru nad inwestycją prowadzoną pod nazwą: „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi” w Czechowicach – Dziedzicach,
- zapoznanie z decyzją Zarządu o odstąpieniu od Umowy 17/2017/OI z dnia 7 kwietnia 2017 r. na realizację Inwestycji pod nazwą: „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi dla Spółki POLWAX S.A.”, zmienionej Anekssem nr 1 z dnia 28 marca 2018 r.,
- zaopiniowanie decyzji Zarządu o niekontynuowaniu inwestycji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi,
- zatwierdzenie dokumentacji dotyczącej firmy audytorskiej, tj.:
  - Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego,
  - Polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem w POLWAX S.A.,
  - Procedury wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych.



## 5. Posiedzenia Komitetu Audytu

Komitet Audytu odbył sześć posiedzeń w 2019 roku: 12.03.2019 r., 09.04.2019 r., 14.05.2019 r., 26.08.2019 r., 08.10.2019 r., 19.12.2019 r. Posiedzenie w dniu 09.04.2019 r. odbyło się z wykorzystaniem urządzeń do przesyłania dźwięku, tj. w formie telekonferencji.

Wszystkie posiedzenia odbyły się w pełnym składzie Komitetu. Komitet Audytu podjął 21 uchwał, w szczególności dotyczących ocen, rekomendacji i wniosków realizowanych w ramach zadań określonych w Statucie Spółki jak też przyjętym *Harmonogramie pracy*.

Przewodniczący Komitetu składał również Radzie Nadzorczej bieżące sprawozdania z realizacji zadań wynikających z Harmonogramu pracy Komitetu Audytu (każdorazowo po posiedzeniu Komitetu Audytu). W posiedzeniach Komitetu uczestniczyli między innymi Członkowie Zarządu Spółki oraz w części posiedzeń Członkowie Rady Nadzorczej.

Dodatkowo prowadzone było monitorowanie sprawozdawczości finansowej Spółki (przed jej publikacją) – Członkowie Komitetu Audytu realizowali to zadanie również z wykorzystaniem urządzeń do porozumienia się na odległość, tj. z wykorzystaniem poczty elektronicznej.

Komitet Audytu odbywał spotkania z przedstawicielem zewnętrznej firmy audytorskiej, w szczególności:

- 12.03.2019 roku w celu omówienia wyników badania rocznego,
- 26.08.2019 roku w związku z omówieniem wstępnych wyników przeglądu półrocznego za I półrocze 2019 roku,
- 19.12.2019 roku w celu omówienia strategii badania, zasad współpracy, wstępnych wyników badań, monitorowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta.

Spotkanie w dniu 19.12.2019 roku Członkowie Komitetu odbyli wyłącznie z udziałem przedstawiciela audytora zewnętrznego, tj. zgodnie z wymaganiami określonymi w §6 ust. 11 Regulaminu Komitetu Audytu.

Szczególną uwagę podczas spotkań z biegłym rewidentem Spółki, Członkowie Komitetu Audytu zwrócili na omówienie kwestii zidentyfikowanych ryzyk badania lub przeglądu sprawozdań, jak też monitorowania i oceny niezależności audytora.

W 2019 roku Komitet Audytu prowadził swoje działania w oparciu o *Harmonogram pracy* przyjęty Uchwałą nr 7/II/2019 Rady Nadzorczej z dnia 29.01.2019 roku, a następnie zaktualizowany w dniu 09.04.2019 roku Uchwałą nr 7/IV/2019.

*Harmonogram pracy* określa zadania realizowane przez Komitet Audytu w poszczególnych kwartałach. Porządek obrad posiedzeń Komitetu Audytu obejmuje określone w *Harmonogramie pracy* zadania, jak również uzupełniany jest o bieżące sprawy.

Najistotniejsze działania Komitetu w roku 2019 obejmują w szczególności:

- kontrolę i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- ocenę niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w aspekcie świadczonych usług niebędących badaniem, tj. zgody na świadczenie usług związanych z przeprowadzeniem tzw. procedury tick & tie w zakresie prospektu emisyjnego, wystawienia standardowych opinii (comfort letter) oraz przygotowania innych dokumentów, niebędących badaniem ustawowym,
- wydanie pozytywnej opinii i rekomendacji Radzie Nadzorczej w sprawie przyjęcia Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności POLWAX S.A. za rok 2018, które zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, są zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz przedstawiają jasno i rzetelnie sytuację majątkową i finansową Spółki,
- wydanie rekomendacji Radzie Nadzorczej w zakresie podziału zysku spółki za rok 2018,
- monitorowanie sprawozdawczości finansowej Spółki,
- monitorowanie prowadzenia przez firmę audytorską badania sprawozdania rocznego za rok 2018, jak również przeglądu półrocznego za I półrocze 2019 roku,

- przegląd i analizę aktualności: polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego, procedury wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych, polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem – dokonano aktualizacji polityk i procedur w październiku 2019 roku,
- zatwierdzenie kryteriów dotyczących wyboru firmy audytorskiej oraz listy firm audytorskich, które mają zostać zaproszone do udziału w postępowaniu wyboru firmy audytorskiej,
- rekomendowanie Radzie Nadzorczej, po przeprowadzonych rozmowach z przedstawicielami wybranych firm, powierzenia badania sprawozdań finansowych za lata 2020 – 2021,
- dokonanie przeglądu i wydanie pozytywnej oceny do stosowanej polityki rachunkowości, w tym zmian dokonanych w ciągu roku, istotnych szacunków, jak również przeglądu procesu prowadzenia rachunkowości i sporządzania sprawozdań, w tym wykorzystywanych systemów IT,
- dokonanie przeglądu procesu i wydanie pozytywnej oceny rzetelności komunikacji informacji finansowych,
- dokonanie przeglądu polityki ubezpieczeniowej Spółki,
- wydanie pozytywnej opinii dotyczącej mechanizmów funkcjonowania w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, uznając je tym samym za wystarczające pomimo, że w Spółce nie utworzono komórki audytu wewnętrznego, w tym przyjęto Program auditów Zintegrowanego Systemu Zarządzania (ZSZ), odstępując od zatwierdzenia planu audytu wewnętrznego, dokonano przeglądu wyników pracy komórki odpowiedzialnej za audyty wewnętrzne systemu ZSZ w Spółce,
- dokonanie przeglądu i wydanie pozytywnej oceny polityki zarządzania ryzykiem, jak również pozytywnej oceny skuteczności systemu zarządzania ryzykiem,
- opracowanie harmonogramu prac Komitetu Audytu na rok 2020,
- wydanie pozytywnej oceny efektywności pracy Komitetu Audytu oraz potwierdzenie niezależności jego członków i ich kompetencji, rekomendowanie Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w tym zakresie,
- zlecenie przeprowadzenia przez Spółkę audytu wewnętrznego w zakresie zawierania umów i wyboru kontrahentów dla inwestycji odolejenia rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych, a następnie zapoznanie się z jego wynikami i przyjęcie zobowiązania Zarządu w zakresie przedstawienia rekomendacji w związku z wynikami audytu.

Szczególną uwagę Komitet Audytu przykładał do monitorowania systemów kontroli wewnętrznej oraz audytu wewnętrznego oraz systemów zarządzania ryzykiem. Komitet Audytu zainicjował zmiany w Spółce dotyczące oceny ryzyk, jak też wprowadzania mapowania ryzyk.

Jednym z istotnych zadań realizowanych przez Komitet Audytu jest dokonywanie przeglądu raportów kwartalnych, półrocznych i rocznych przed ich publikacją. Zatwierdzenie raportu okresowego przez Zarząd wymaga dokonania uprzednio przeglądu sprawozdań przez Komitet Audytu oraz wprowadzania ewentualnych zmian do raportów okresowych. Ponadto, analiza raportów rocznych i półrocznych ma miejsce podczas posiedzeń Komitetu Audytu, podczas których niezależny biegły rewident Spółki omawia te raporty okresowe, zaś Zarząd udziela stosownych wyjaśnień. Komitet Audytu poddaje analizie raport z badania przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki, w szczególności sprawozdanie dodatkowe dla Komitetu Audytu.

## **6. Badanie Sprawozdania Finansowego POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2019r. do 31.12.2019 r.**

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, zapoznała się i oceniła Sprawozdanie Finansowe POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. przedstawione przez Zarząd Spółki, w szczególności biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza zapoznała się z oceną Komitetu Audytu w zakresie niezależności audytora/biegłego rewidenta oraz dostarczonym przez BDO oświadczeniem w sprawie bezstronności i niezależności z dnia 05.05.2020 r.

**Wnioski:**

Rada Nadzorcza Spółki POLWAX S.A. poddała ocenie Sprawozdanie finansowe Spółki POLWAX S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, w skład którego wchodzi:

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 124.969 tys. zł;
- c) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujący stratę netto w wysokości 55.578 tys. zł;
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 55.578 tys. zł;
- e) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 2.194 tys. zł;
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez biegłego rewidenta Spółki – BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa.

Rada Nadzorcza POLWAX S.A., biorąc pod uwagę sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego, rekomendację Komitetu Audytu uznaje, że Sprawozdanie finansowe POLWAX S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza POLWAX S.A. pozytywnie ocenia Sprawozdanie finansowe POLWAX S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku.

**7. Badanie Sprawozdania Zarządu z działalności POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, zapoznała się z informacją Komitetu Audytu i oceniła Sprawozdanie Zarządu POLWAX S.A. za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. przedstawione przez Zarząd Spółki.

**Wnioski:**

Rada Nadzorcza Spółki POLWAX S.A. poddała ocenie Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki POLWAX S.A. za rok 2019, zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego oraz Sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które zostały sporządzone przez biegłego rewidenta Spółki – BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., ul. Postępu 12, 02-676 Warszawa i na podstawie informacji uzyskanych od Zarządu Spółki uznaje, że sprawozdanie Zarządu z działalności za rok 2019:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 *Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 roku, poz. 351)* oraz §70 *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim*,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza POLWAX S.A., na podstawie informacji uzyskanych od Zarządu Spółki, oraz biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Audytu, uznaje że sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2019 w pełni i rzetelnie przedstawia sytuację Spółki oraz prezentuje wszystkie istotne zdarzenia.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza POLWAX S.A. pozytywnie ocenia Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki POLWAX S.A. za rok 2019.

## **8. Badanie wniosku Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.**

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki, zapoznała się z opinią Komitetu Audytu i zbadała wniosek Zarządu Spółki co do pokrycia straty za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019r.

Rada Nadzorcza przychyliła się do stanowiska Komitetu Audytu i Zarządu Spółki w zakresie pokrycia straty netto za rok obrotowy od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. , tj. aby pokryć stratę netto wynikającą ze sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 w kwocie 55.578.083,76 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy osiemdziesiąt trzy 76/100 złotych) w całości z kapitału zapasowego Spółki, równocześnie pozytywnie ocenia Wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto ujęty w Uchwale Zarządu nr 54/2020.

## **9. Postępowanie kontrolne przeprowadzane przez Radę Nadzorczą**

W 2019 roku Rada Nadzorcza podejmowała czynności kontrolne poprzez delegowanie członka Rady Nadzorczej Pana Wiesława Skwarko do czasowego sprawowania nadzoru nad inwestycją prowadzoną pod nazwą: „Budowa i uruchomienie instalacji odolejania rozpuszczalnikowego gaczy parafinowych wraz z instalacjami pomocniczymi” w Czechowicach – Dziedzicach – uchwałą nr 5/VII/2019 z dnia 15.07.2019 r.

Delegowanie polega w szczególności na:

- nadzorze nad wyborem ewentualnego nowego Generalnego Realizatora Inwestycji (GRI),
- nadzorze nad wyborem ewentualnego nowego Inżyniera Kontraktu,
- monitorowaniu postępu prac przy realizacji inwestycji i ich zgodności z harmonogramem i budżetem,
- nadzorze nad zapewnieniem finansowania inwestycji,
- monitorowaniu relacji Spółki z Orlen Projekt S.A., tj. dotychczasowym Generalnym Realizatorem Inwestycji.

Podczas posiedzeń Rady Nadzorczej począwszy od sierpnia 2019 r. delegowany Członek Rady Nadzorczej informował Radę o przebiegu sprawowania nadzoru w ww. zakresie.

Ponadto, w I kwartale 2020 roku, w związku z przyjęciem nowej strategii działania Spółki na lata 2020 – 2022, Rada Nadzorcza delegowała Członka Rady Nadzorczej Pana Pawła Markowskiego do czasowego sprawowania nadzoru nad realizacją Strategii w terminie nie dłuższym niż do 31.12.2020 r. – uchwałą nr 9/II/2020 z dnia 31.01.2020 r.

Delegowanie polega w szczególności na:

- nadzorze nad realizacją działań mających charakter strategiczny,
- nadzorze istotnych wydatków inwestycyjnych związanych z realizacją strategii Spółki,
- monitorowaniu realizacji przez Zarząd Spółki strategii, jak również jej aktualności w aspekcie zmieniającej się rzeczywistości,
- monitorowaniu spójności rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki z realizowaną przez Zarząd Spółki strategią oraz przedstawienie propozycji ewentualnych zmian,
- nadzorze nad zapewnieniem finansowania dla zadań i planów inwestycyjnych oraz modernizacyjnych związanych z realizacją strategii.

O przebiegu sprawowanego nadzoru Członek Rady Nadzorczej będzie informował Radę na kolejnych posiedzeniach.

## **10. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w tym wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, zwłaszcza raportowania finansowego i działalności operacyjnej**

Komitet Audytu dokonuje cyklicznej oceny polityki i procedur kontroli wewnętrznej działającej w ramach Zintegrowanego systemu Zarządzania (ZSZ) – jakość, środowisko, bhp. Przyjmuje plan audytów ZSZ na dany rok określający audyty realizowane dla poszczególnych procesów/komórek organizacyjnych. Dokonuje przeglądu wyników pracy audytu ZSZ. Szef Biura Zarządu i Systemów Zarządzania (ZSZ) raz w roku przedstawia Komitetowi Audytu wyniki pracy audytorów wewnętrznych ZSZ, m.in. przedkładając wykaz skuteczności podjętych działań korygujących i zapobiegawczych ocenionych podczas audytu w danym roku oraz wyniki audytów wewnętrznych w postaci niezgodności i spostrzeżeń z podziałem na procesy identyfikowane w Spółce.

W Spółce nie funkcjonują wyodrębnione jednostki organizacyjne odpowiedzialne za przeprowadzanie audytu wewnętrznego. Zadania audytu wewnętrznego realizują Członkowie Zarządu wspomagani dyrektorami pionów, są one rozproszone i realizowane w poszczególnych komórkach organizacyjnych Spółki. Częściowo funkcje kontrolne, jak również zgodności z prawem pełnią audytorzy poszczególnych systemów zarządzania (jakością, środowiskiem, bhp). Dyrektorzy pionów, według przyjętego przez Zarząd Regulaminu Organizacyjnego, odpowiadają m.in. za (i) przestrzeganie przepisów prawnych i (ii) obowiązujących w przedsiębiorstwie zarządzeń, regulaminów, procedur, instrukcji, itp. dotyczących działalności pionu. Wykonywanie zadań z zakresu audytu wewnętrznego należy do podstawowych obowiązków zawodowych zatrudnionych przez Spółkę audytorów wewnętrznych ZSZ.

W Spółce działa komórka sprawozdawczości finansowej podlegająca bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu, pełniącemu jednocześnie funkcje Dyrektora Finansowego Spółki. Komitet Audytu w ramach swoich kompetencji ocenia skuteczność oraz prawidłowość procesu raportowania finansowego. Dział sprawozdawczości finansowej nadzoruje sporządzanie jednostkowych sprawozdań finansowych oraz weryfikuje prawidłowość przedstawianych danych pod kątem zgodności z Ustawą o rachunkowości.

System kontroli wewnętrznej sporządzania sprawozdań finansowych przewiduje weryfikację zaewidencjonowanych zdarzeń gospodarczych i sprawdzenie ich z poszczególnymi modułami systemu finansowo-księgowego przez Szefa Biura Rachunkowości, co odbywa się każdorazowo przed sporządzeniem sprawozdania finansowego. Po weryfikacji zapisów Księgi Głównej generowane jest Zestawienie Obrotów i Sald, na podstawie którego sporządza się sprawozdanie finansowe. Sprawozdanie finansowe jest następnie kontrolowane przez Dyrektora Finansowego, który weryfikuje wartości poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego.

Komitet Audytu w ramach realizacji zadań z zakresu zarządzania ryzykiem realizował następujące funkcje: (i) przegląd i ocena polityki (procedury) zarządzania ryzykiem, (ii) przegląd rejestru ryzyk, (iii) ocena skuteczności systemu zarządzania ryzykiem mającym istotny wpływ na funkcjonowanie Spółki, w tym jego identyfikacji i sposobem jego ograniczania. Ryzyka, jak też sposoby ich ograniczania są omawiane przez Zarząd na posiedzeniach Komitetu Audytu. O istotnych ryzykach Komitet Audytu jest również informowany przez niezależnego biegłego rewidenta Spółki podczas cyklicznych posiedzeń Komitetu Audytu.

Komitet Audytu, na podstawie przedstawianych przez Przewodniczącego Zespołu ds. oceny ryzyka informacji, raz w roku ocenia skuteczności systemu zarządzania ryzykiem, przegląda rejestr i mapę ryzyka przygotowane przez Spółkę, jak również przegląda i ocenia politykę zarządzania ryzykiem, wnosząc ewentualne uwagi.

Spółka posiada wdrożoną procedurę zarządzania ryzykiem, która zapewnia określenie ryzyk i sposobu postępowania z nimi. Na podstawie procedury dotychczas wdrożonej została przygotowana Matryca ryzyk (tj. rejestr ryzyk) w POLWAX S.A., zawierająca ryzyka znaczące, podzielona na części wynikające z mapy procesów Spółki, w postaci identyfikatora, określenia ryzyka oraz zaplanowanych do niego działań. Matryca ryzyk jest aktualizowana w miarę identyfikacji nowych ryzyk przez właścicieli ryzyk. Ryzyka też są prezentowane w raportach okresowych, w szczególności rocznym. W procedurze



wskazane są również sposoby zgłaszania nowych ryzyk i kompetencje w zakresie oceniania ich jako istotne (znaczące). Wskazane w Matrycy ryzyk zaplanowane działania mają na celu w szczególności minimalizowanie (ograniczanie) ryzyka poprzez ciągłe działania związane na przykład z monitorowaniem zmieniających się przepisów prawnych dotyczących różnych aspektów: od prowadzonych działań handlowych w zakresie cła, poprzez rozwój technologii i produktów w kontekście substancji i mieszanin niebezpiecznych, unormowań dla prowadzonych badań laboratoryjnych, do przepisów związanych z prawidłowym zarządzaniem środowiskiem w Spółce. Zapisy z przeglądów ryzyk, zestawione w tabeli, przesyłane są na coroczny przegląd Zintegrowanego Systemu Zarządzania (ZSZ), podczas którego są prezentowane i omawiane przez poszczególnych właścicieli ryzyk. Procedura opisuje także proces monitorowania ryzyk przez ich właścicieli, z założeniem, że właścicielem ryzyka jest właściciel procesu / podprocesu, w którym ryzyko zostało zidentyfikowane. Monitorowanie ryzyk wymaga dokonywania przeglądu podjętych działań dwa razy w roku, po każdym półroczu.

Spółka dokonała istotnych zmian w procedurze zarządzania ryzykiem i obecnie wdrożona nowa wersja procedury, wprowadziła przede wszystkim proces oceniania ryzyk przez powoływany przez Prezesa Zarządu Zespół ds. oceny ryzyka. Procedura określa zasady przygotowywania „Mapy punktowej oceny ryzyka”, jak również prowadzenie przez ww. Zespół działań kontrolnych w zakresie weryfikacji zaplanowanych działań wobec ryzyk umiarkowanych i znaczących. Spółka powołała Zespół ds. oceny ryzyka oraz dokonała oceny zidentyfikowanych ryzyk i przeprowadziła mapowanie ryzyk. W wyniku przeprowadzonej oceny przygotowana jest Mapa punktowa oceny ryzyka, która wskazuje ryzyka małe – akceptowalne – w przedziale od 1 do 4, umiarkowane – mogące wywierać wpływ na kluczową działalność Spółki w przedziale od 5 do 12 oraz znaczące – wymagające kontroli i monitorowania – powyżej 15 pkt. Ryzyka umiarkowane i znaczące, wraz ze sposobem ich monitorowania, planem ograniczania oraz planem postępowania w przypadku materializacji ryzyka, zamieszczane będą w Matrycy ryzyk w Spółce.

Zarząd przygotował własną ocenę systemów wewnętrznych i funkcji, w tym audytu wewnętrznego za rok 2019 wraz ze sprawozdaniem dla Rady Nadzorczej i uzasadnieniem swojej oceny. Komitet Audytu pozytywnie ocenił dokonaną przez Zarząd ocenę systemów i funkcji audytu oraz zarekomendował Radzie jej przyjęcie oceny.

Rada Nadzorcza była zapoznawana z wynikami ocen i przeglądów prowadzonych przez Komitet Audytu. Rada Nadzorcza w oparciu o oceny i rekomendacje Komitetu Audytu w sprawach określonych powyżej przyjęła dokonane w roku 2019 oceny przeprowadzone przez Komitet Audytu, w szczególności w zakresie skuteczności funkcjonujących systemów i funkcji wewnętrznych, i w konsekwencji Rada oceniła pozytywnie skuteczność funkcjonujących systemów i funkcji wewnętrznych,

Jednocześnie, w związku ze stosowaną przez Spółkę Zasadą szczegółową nr III.Z.4 *Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016* dotyczącą przedstawiania przez Zarząd Spółki Radzie Nadzorczej własnej oceny skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji utrzymywanych w Spółce Komitet Audytu rozpatrzył przedstawione *Sprawozdanie Zarządu w sprawie oceny skuteczności funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, systemu zarządzania ryzykiem, nadzoru nad zgodnością działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego w roku 2019* i rekomendował Radzie Nadzorczej jego przyjęcie.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze *Sprawozdaniem* oraz opinią Komitetu Audytu, przyjęła ww. *Sprawozdanie Zarządu* Uchwałą nr 8/V/2020 z dnia 05 maja 2020 roku.

Biorąc powyższe pod uwagę, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki biorąc pod uwagę prowadzone przez nią działania doskonalące w obszarze funkcjonujących w Spółce mechanizmów kontrolnych, realizowanych m.in. przez system zarządzania ryzykiem, system kontroli wewnętrznej, prowadzone działania związane z funkcją audytu wewnętrznego, jak również nadzorowanie działalności Spółki zgodnie z obowiązującymi ją wymaganiami prawnymi (compliance).

## **11. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych stosowania ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych**

W maju 2019 roku, Zarząd Spółki dla zapewnienia przejrzystości stosunków wewnętrznych oraz relacji Spółki z otoczeniem zewnętrznym, dokonał zmian w obszarze stosowanych zasad i rekomendacji wynikających z „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, poszerzając znacząco zakres stosowanych przez Spółkę zasad i rekomendacji. Nowo przyjęte zasady i rekomendacje stanowiąc mają dodatkowe narzędzie do komunikacji Spółki z interesariuszami i uczestnikami rynku kapitałowego.

Od 2019 roku Spółka włączyła do stosowania następujące zasady ładu korporacyjnego:

- II.Z.2 – zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej,
- I.Z.10.1. – ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej,
- II.Z.10.3. – ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- II.Z.10.4. – ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki,
- III.Z.4. – co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem,
- III.Z.5. – rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji,
- V.Z.5. – przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki.

Jednocześnie, w związku z koniecznością wypełniania obowiązków informacyjnych jako spółki giełdowej, proces właściwego i bieżącego informowaniem interesariuszy i rynku kapitałowego prowadzi wyznaczony pracownik Spółki. Wsparciem w obszarze właściwego wypełniania obowiązków informacyjnych, w szczególności dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, informacji bieżących i okresowych, jest doradca zewnętrzny.

Rada Nadzorcza informowana jest na każdym posiedzeniu o wypełnianiu przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

Zarząd Spółki duże znaczenie przykładu do przedstawiania w sposób przejrzysty i jednocześnie rzetelny działalności Spółki, w tym jej sytuacji finansowej i strategii działania. W celu prowadzenia spójnej



i transparentnej polityki komunikowania na zewnątrz zdarzeń istotnych, bieżący kontakt z mediami nadzorowany jest przez doradcę zarządu ds. relacji publicznych.

Spółka prowadzi także bieżący monitoring regulacji prawnych oraz rekomendacji właściwych organów, w tym w szczególności KNF oraz GPW, regulując ten obszar w szczególności następującymi wewnętrznymi aktami normatywnymi:

- Procedurą dotyczącą zasad sporządzania i publikowania raportów bieżących oraz okresowych,
- Zarządzeniem dotyczącym ograniczania w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych w odniesieniu do osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko z nimi związanych oraz przekazywania informacji na temat posiadanych papierów wartościowych Spółki przez osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby mające dostęp do informacji poufnych Spółki,
- Procedurą anonimowego zgłaszania naruszeń prawa, procedur i standardów etycznych,
- Kodeksem etyki Spółki,
- Regulaminem dotyczącym zasad obiegu i postępowania z informacjami poufnymi.

Spółka prowadzi stronę internetową zawierającą zakładkę *Relacje inwestorskie*, gdzie udostępnia w szczególności:

- raporty bieżące,
- raporty okresowe,
- stosowane zasady ładu korporacyjnego.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka realizuje obowiązki informacyjne zgodnie z obowiązującymi wymaganiami prawnymi.

## **12. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze**

W związku z brakiem prowadzenia przez Spółkę w 2019 roku działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze, Rada Nadzorcza nie dokonywała oceny racjonalności polityki Spółki w tym zakresie za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

W 2019 roku rekomendacja I.R.2 dotycząca informowania w sprawozdaniu z działalności Zarządu w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym zakresie, nie miała zastosowania.

## **13. Informacje o działalności Rady Nadzorczej oraz samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności.

W celu wywiązania się ze swoich zadań, Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki w ramach bezpośredniego i bieżącego kontaktu obu organów Spółki, odbywała również posiedzenia i omawiała na bieżąco prace Komitetu Audytu. Swoje obowiązki realizowała na podstawie informacji i dokumentacji przedstawianych przez Zarząd. Współpraca z Zarządem w opinii Rady miała satysfakcjonujący charakter i przebiegała sprawnie.

Na bieżąco omawiano działania biznesowe realizowane przez Spółkę: wyniki ekonomiczno – finansowe, w szczególności realizację budżetu działalności przyjętego na 2019 rok, w tym również w obszarze planu inwestycyjnego, sprawy dotyczące realizacji kluczowej inwestycji odolejania rozpuszczalnikowego gaczu parafinowych, sprawy handlowe. Istotną kwestią omawianą przez Radę Nadzorczą była sprawa związana z zapewnieniem finansowania działalności Spółki, w szczególności w zakresie zapewnienia środków finansowych dla działalności Spółki jak też sprawy związane z procesem emisji akcji serii E. Omawiano również sprawy związane z wypełnianiem obowiązków informacyjnych w związku z notowaniem Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Rada Nadzorcza, realizując swoje zadania, zatwierdziła Harmonogram pracy Komitetu Audytu na 2019 rok. Ponadto, po zapoznaniu się z uchwałami Komitetu Audytu w sprawie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz z opinią Komitetu Audytu dotyczącą sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Zarządu za 2018 rok, pozytywnie oceniła obydwa sprawozdania oraz wnioski Zarządu dotyczący podziału zysku netto. Wydała również opinię w zakresie projektów uchwał, które zostały przygotowane na Nadzwyczajne i Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

Przedmiotem prac Rady było także dokonanie zmian w Zarządzie Spółki:

- w związku z rezygnacją w dniu 10.01.2019 r. Prezesa Zarządu Dominika Tomczyka, Rada Nadzorcza powołała w tym dniu na Prezesa Zarządu Pana Leszka Stokłosę powierzając mu funkcje w Zarządzie od dnia 11.01.2019 roku
- w dniu 11.02.2019 r. Rada Nadzorcza odwołała Wiceprezesa Zarządu Pana Jacka Stelmacha oraz powołała do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 11.02.2019 r. Pana Tomasza Nadolskiego.

Przedmiotem prac Rady Nadzorczej był również, w związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej, wybór przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady, uzupełnienie składu Komitetu Audytu oraz powołanie przewodniczącego Komitetu, ocenie poddawano również przedstawiane przez Członków Rady Nadzorczej oświadczenia o niezależności Członków Rady u w odniesieniu do obowiązujących wymagań prawnych oraz dobrych praktyk giełdowych.

W ramach swoich obowiązków Członkowie Rady Nadzorczej mieli na względzie jak najlepsze wywiązywanie się z obowiązków wynikających zarówno z dobrze pojętego interesu Spółki, jak również przepisów obowiązującego prawa.

Członkowie Rady Nadzorczej byli zaangażowani w prace Rady, uczestnicząc w większości przypadków w pełnym składzie w jej obradach. Dzięki swojej wiedzy i doświadczeniu Rada jest w stanie obiektywnie oceniać sytuację Spółki i pełnić funkcje nadzorcze i kontrolne.

Wszyscy Członkowie Rady działali w interesie Spółki i kierowali się w swoim postępowaniu niezależnością opinii i sądów oraz poświęcili niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Skład osobowy, w tym zaangażowanie osobowe menadżerów wzmocnione kompetencjami prawnymi, a tym samym zróżnicowane doświadczenie i spojrzenie na poszczególne aspekty działalności Polwax S.A., pozwala na sprawną i wysoce profesjonalną realizację nałożonych obowiązków. W związku z powyższym w opinii Rady Nadzorczej jej działalność była efektywna i prowadzona profesjonalnie. Rada Nadzorcza również pozytywnie oceniła efektywność pracy Komitetu Audytu oraz niezależność i kompetencje jego członków.

#### **14. Wnioski końcowe**

Rada Nadzorcza przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności w roku 2019 oraz wnosi o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2019 roku.

Z upoważnienia Rady Nadzorczej :

Wiesław Skwarko – Przewodniczący Rady Nadzorczej .....

*Czechowice – Dziedzice, dnia 05.05.2020 r.*