

**Uchwała Nr 1673/VI/2017
Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
z dnia 27 kwietnia 2017 r.**

w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. z oceny Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za 2016 rok - w tym sprawozdania Zarządu z działalności PKP CARGO S.A. za 2016 rok, wniosku Zarządu w sprawie pokrycia poniesionej straty netto wynikającej z Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za 2016 rok, sytuacji PKP CARGO S.A., z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, sposobu wypełnienia przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Rada Nadzorcza PKP CARGO S.A. działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 2 pkt 1 lit. a, c i d Regulaminu Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A., uchwala co następuje:

§ 1

1. Przyjmuje sprawozdania Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. z oceny:
 - a) Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE,
 - b) Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku sporządzonego zgodnie z MSSF UE,
 - c) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO za 2016 rok - w tym sprawozdania Zarządu z działalności PKP CARGO S.A. za 2016 rok,
 - d) wniosku Zarządu w sprawie pokrycia poniesionej straty netto wynikającej z Jednostkowego Sprawozdania Finansowego PKP CARGO S.A. za 2016 rok,
 - e) sytuacji PKP CARGO S.A., z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego obejmującego wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego działalności operacyjnej,
 - f) sposobu wypełnienia przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
 - g) racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki dotyczącej prowadzonej przez spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.
2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 1, stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała obowiązuje z dniem podjęcia.

Głosowanie przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba Członków Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. uczestniczących w głosowaniu: 8

Ilość głosów „za”: 7

Ilość głosów „przeciw”: 0

Ilość głosów „wstrzymujących się”: 1

PRZEWODNICZĄCY
Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.

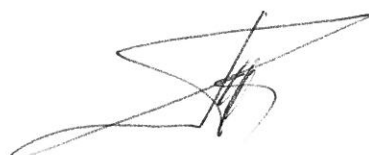
Krzysztof Mamiński

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A.
z oceny sprawozdania finansowego PKP CARGO S.A. za rok obrotowy 2016,
skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO za rok
obrotowy 2016, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PKP CARGO
w 2016 roku, wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto poniesionej przez PKP
CARGO S.A. w roku obrotowym 2016 oraz z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem
oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz
funkcji audytu wewnętrznego, oceny sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków
informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, a także ocenę
racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki dotyczącej działalności
sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze**

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza PKP CARGO S.A., po rozpatrzeniu:

- 1) sprawozdania finansowego PKP CARGO S.A. („**Spółka**”) za rok obrotowy 2016 („**Sprawozdanie Finansowe**”), obejmującego:
 - Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
 - Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
 - Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
 - Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
 - Informacji dodatkowej;
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PKP CARGO („**Grupa PKP CARGO**”) za rok obrotowy 2016 („**Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe**”), obejmującego:
 - Skonsolidowane Sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
 - Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku,
 - Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
 - Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku,
 - Informacji dodatkowej;
- 3) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy PKP CARGO w 2016 roku, stwierdza, co następuje:
 1. Na podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, który przeprowadził badanie Sprawozdania Finansowego oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, wybrana została Uchwałą Nr 1597/VI/2016 Rady Nadzorczej PKP CARGO S.A. z dnia 30 czerwca 2016 roku, firma audytorska BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Leszka Kramarczuka (nr ewidencyjny 1920).
 2. Sprawozdanie Finansowe oraz Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostały sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.



3. Rada Nadzorcza ocenia, że wymienione składniki Sprawozdania Finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki. Sytuację finansową Spółki odzwierciedlają dane zawarte w dokumentach Sprawozdania Finansowego, w tym:

- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w wysokości 68.565 tys. zł oraz całkowite dochody w wysokości (53.876) tys. zł,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą 5.553.728 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 53.876 tys. zł,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 527.893 tys. zł.

Opinia biegłego rewidenta stwierdza, że Sprawozdanie Finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz jest zgodne co do formy i treści z wymaganiami rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 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 (Dz. U. z 2014 r. nr 133 z późniejszymi zmianami) oraz innymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 55 ust. 2a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami) Zarząd sporządził sprawdzanie z działalności grupy kapitałowej PKP CARGO za rok 2016 łącznie ze sprawozdaniem z działalności jednostki dominującej jako jedno sprawozdanie.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie Finansowe Spółki za rok obrotowy 2016 w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami jak i stanem faktycznym.

4. W odniesieniu do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, Rada Nadzorcza ocenia, że wymienione składniki Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską, obowiązującymi przepisami prawa i Statutem Spółki.

Sytuację finansową Grupy PKP CARGO odzwierciedlają dane zawarte w dokumentach Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, w tym:

- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zysk netto w wysokości 133.772 tys. zł oraz ujemne całkowite dochody w wysokości 91.076 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. zamykające się po stronie aktywów i pasywów sumą 6.490.797 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 91.076 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości 475.342 tys. zł.

Opinia biegłego rewidenta stwierdza, że zbadane Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe:



- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej PKP CARGO na 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości podmiotu dominującego,
- jest zgodne co do formy i treści z wymaganiami rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 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 (Dz. U. z 2014 r. nr 133 z późniejszymi zmianami) oraz innymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa i postanowieniami statutu podmiotu dominującego.

Zdaniem biegłego rewidenta, informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy PKP CARGO w 2016 roku („**Sprawozdanie z Działalności Grupy**”) uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim i są zgodne z informacjami zawartymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

W związku z przeprowadzonym badaniem Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego biegły rewident miał obowiązek zapoznania się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część Sprawozdanie z Działalności Grupy. Biegły rewident stwierdził, że w oświadczeniu tym Zarząd Spółki zawarł informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późniejszymi zmianami) i informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe.

5. W porównaniu z rokiem obrotowym 2015, w roku obrotowym 2016 Spółka odnotowała spadek o 263,7 mln zł, (tj. o -7,5% r/r) przychodów z działalności operacyjnej oraz spadek kosztów działalności operacyjnej o 347,8 mln zł, (tj. o -9,6% r/r).

PKP CARGO S.A. w roku obrotowym 2016 odnotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 31,1 mln zł – wzrost wyniku na działalności operacyjnej w stosunku do 2015 roku wyniósł 84,1 mln zł, co spowodowane było przede wszystkim rozpoznaniem odpisu aktualizującego wartość środków trwałych i aktywów trwałych klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 177,9 mln zł w 2015 roku. Odpis był efektem istotnych obniżek cen złomu stanowiących podstawę do określenia wartości rezydualnej aktywów trwałych.

W 2016 roku nastąpił spadek aktywów trwałych o 16,8 mln zł (tj. o -0,4% r/r). W przypadku aktywów obrotowych odnotowano wzrost o 509,2 mln zł (tj. o 84,4% r/r) głównie w wyniku wzrostu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 527,9 mln zł (tj. o 627,7% r/r) na skutek zaciągnięcia kredytów bankowych, koniecznych do sfinansowania planowanych w Spółce inwestycji w tabor kolejowy.

Po stronie pasywów zmniejszeniu uległa wartość kapitałów własnych o 53,9 mln zł (tj. o -1,8% r/r), głównie w wyniku poniesionej przez Spółkę straty, przy jednoczesnym wzroście zobowiązań długoterminowych o 547,2 mln zł (tj. 47,6% r/r), co było spowodowane wyżej wymienionymi zaciągnięciami kredytów.

W 2016 roku sytuacja płynnościowa Spółki utrzymywała się na poziomie zapewniającym terminowe regulowanie wszelkich wymagalnych zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka posiadała łącznie niewykorzystane linie kredytowe w wysokości 1 117,7 mln złotych, co w pełni zabezpieczało potrzeby finansowe Spółki.



6. W porównaniu z rokiem obrotowym 2015, w roku obrotowym 2016 Grupa odnotowała spadek o 142,9 mln zł, (tj. o -3,1% r/r) przychodów z działalności operacyjnej oraz wzrost kosztów działalności operacyjnej o 45,1 mln zł, (tj. o 1,0% r/r).

Grupa w roku obrotowym 2016 odnotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 132,1 mln zł – spadek wyniku na działalności operacyjnej w stosunku do 2015 roku wyniósł 188,0 mln zł, co spowodowane było przede wszystkim włączeniem do konsolidacji AWT oraz zaistnieniem zdarzeń jednorazowych w 2015 roku: zysku z okazjonalnego nabycia AWT w kwocie 137,8 mln zł oraz kosztów wynikających z wdrożonego II Programu Dobrowolnych Odejść na podstawie podjętych Uchwał Zarządów oraz Rad Nadzorczych spółek PKP CARGO S.A. oraz PKP CARGOTABOR Sp. z o.o., w kwocie 70,2 mln zł, a także utraty wartości aktywów trwałych i aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w kwocie 178,7 mln zł. W 2016 roku uwzględniono odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów w wysokości 34,1 mln zł w AWT oraz odpis wartości należności od OKD w kwocie 72,7 mln zł.

W 2016 roku zauważalny jest spadek aktywów trwałych o 36,6 mln zł (tj. o -0,7% r/r). Największy spadek w aktywach trwałych zanotowano na rzeczowych aktywach trwałych (głównie środkach transportu - wagonach i lokomotywach) o 19,2 mln zł (tj. o -0,4% r/r). W przypadku aktywów obrotowych odnotowano wzrost o 425,0 mln zł (tj. o 37,8% r/r) głównie w wyniku wzrostu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 479,7 mln zł (tj. o 173,7% r/r) na skutek zaciągnięcia kredytów bankowych głównie w PKP CARGO S.A.

Po stronie pasywów zmniejszeniu uległa wartość kapitałów własnych o 91,1 mln zł (tj. o -2,7% r/r) głównie w wyniku poniesionej straty, przy jednoczesnym wzroście zobowiązań długoterminowych o 490,0 mln zł (tj. 30,9% r/r), co było spowodowane wyżej wymienionymi zaciągnięciami kredytów, przy spadku krótkoterminowych zobowiązań o 10,6 mln zł, (tj. o 0,9% r/r).

W 2016 roku sytuacja płynnościowa Grupy utrzymywała się na poziomie zapewniającym terminowe regulowanie wszelkich wymagalnych zobowiązań. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa posiadała łącznie niewykorzystane linie kredytowe w wysokości 1 118,3 mln złotych, co w pełni zabezpieczało potrzeby finansowe Grupy.

7. Rada Nadzorcza ocenia, że Sprawozdanie z Działalności Grupy PKP CARGO, obejmujące Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zostało sporządzone w sposób rzetelny i jest zgodne z obowiązującymi przepisami.
8. Dane dotyczące wyników działalności Grupy PKP CARGO za rok obrotowy 2016 zawarte w Sprawozdaniu z Działalności Grupy są zgodne z danymi zawartymi w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

Porównując przewozy Grupy Kapitałowej za rok 2016 z przewozami za rok 2015, zaobserwowano m.in.:

- spadek przewozów masy towarowej ogółem o 4,8 mln ton, (tj. o -4% r/r) do poziomu 111,5 mln ton;
- spadek pracy przewozowej ogółem o 1 318 mln tkm, (tj. o -4% r/r) do poziomu 28 521 mln tkm.

Spadek masy towarowej i pracy przewozowej były skutkiem głównie trudnej sytuacji na rynku przewozów w Polsce.

W 2016 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie zmniejszyło się o 934 pracowników r/r, na co w głównej mierze wpływ miało przeprowadzenie w Grupie Programów Dobrowolnych Odejść I oraz II.

9. Zarząd PKP CARGO S.A. wystąpił z wnioskiem do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o dokonanie pokrycia straty netto w wysokości 68.565 tys. zł wynikającej z Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku z niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.



Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaproponowany przez Zarząd Spółki sposób pokrycia straty oraz rekomendację w zakresie braku dywidendy.

10. Sprawozdanie z oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej, compliance i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza, po przeanalizowaniu Sprawozdania z Działalności Spółki i Sprawozdania z Działalności Grupy, pozytywnie ocenia kontynuowany w 2016 roku w Spółce i Grupie PKP CARGO proces restrukturyzacji i wzmacniania pozycji rynkowej, pomimo gorszych niż w roku poprzednim wyników finansowych. W opinii Rady Nadzorczej, obecna sytuacja Spółki i Grupy PKP CARGO jest dobrą podstawą do osiągnięcia pozytywnych wyników w roku 2017 i w latach kolejnych. Nie mniej jednak, biorąc pod uwagę rosnącą konkurencję zdaniem Rady Nadzorczej, konieczne jest dalsze prowadzenie działań mających na celu utrzymanie pozycji Spółki i Grupy PKP CARGO na rynku, pozyskiwanie nowych i odzyskiwanie utraconych przewozów, a także utrzymanie wytyczonych kierunków strategicznego funkcjonowania Spółki i Grupy PKP CARGO, prowadzących do dalszego zwiększania konkurencyjności Spółki i Grupy na rynku.

System kontroli wewnętrznej w PKP CARGO S.A. stanowią wszystkie procedury i instrukcje operacyjne, mechanizmy i struktury (organizacyjne i hierarchiczne), przepisy wewnętrzne (uchwały, decyzje i zarządzenia), które Spółka wprowadza i realizuje w celu efektywnego prowadzenia działalności. W zakresie instytucjonalnym system wspierany jest przez Biuro Kontroli Wewnętrznej i Audytu, w którego strukturze działa Wydział Audytu Wewnętrznego. Funkcja audytu wewnętrznego działa w oparciu o „Regulamin realizacji audytów w PKP CARGO S.A.”, którego integralnym elementem jest Kodeks Audytora Wewnętrznego. Zadania audytowe realizowane są na podstawie rocznego planu audytów, opracowanego w oparciu o analizę ryzyka, propozycje interesariuszy i obszarów audytowanych. Plan podlega zatwierdzeniu przez Zarząd Spółki i Komitet Audytu. Na poziomie Rady Nadzorczej nadzór nad funkcjonowaniem audytu sprawowany jest przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej. Dodatkową kompetencją Rady Nadzorczej w zakresie audytu jest przyjmowanie rocznego budżetu komórki audytu wewnętrznego. Mając na względzie informacje przekazywane przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej oraz Zarząd Spółki, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonowanie obszaru audytu, które opiera się o Międzynarodowe Standardy Profesjonalnej Praktyki Audytu Wewnętrznego (IIA).

W wyniku zmian organizacyjnych funkcja compliance została przekazana do Biura Bezpieczeństwa. Rozpoczęto pracę nad Procedurą postępowania z zagrożeniami korupcyjnymi w Spółce PKP CARGO S.A., która będzie zawierać:

- definicja korupcji oraz ogólne informacje w tym zakresie,
- warunki sprzyjające korupcji,
- odpowiedzialność karna i cywilna pracowników na różnych szczeblach za przestępstwa korupcyjne,
- opis postępowania, w tym:
 - ze stwierdzonymi przypadkami korupcji,
 - wobec osób zgłaszających przypadki korupcji,
 - zgłaszanie przypadków korupcji lub podejrzenia korupcji,
 - zgłaszanie przypadków korupcji organom ścigania oraz współpraca z tymi organami,
 - rejestrowanie zdarzeń korupcyjnych,
 - analizowanie zdarzeń korupcyjnych,
 - zapobieganie ponownemu wystąpieniu przypadków korupcji.

Ponadto Spółka kontynuuje pracę w zakresie etyki – skupiając się na zwiększeniu efektywności funkcjonowania Linii Etyki w Spółce. Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie działania Spółki w zakresie compliance i zaleca doskonalenie tego obszaru.

W Spółce obowiązuje „Polityka zarządzania ryzykiem w PKP CARGO S.A.” określająca proces zarządzania ryzykiem i wskazująca osoby odpowiedzialne za jego realizację. Nakłada ona obowiązek przeprowadzania przynajmniej raz w roku identyfikacji i szacowania ryzyk. Ponadto



najistotniejsze ryzyka wskazane przez najwyższe kierownictwo jest monitorowane w sposób ciągły poprzez zaprojektowane w tym celu kluczowe wskaźniki ryzyka (KRI). W ocenie Rady Nadzorczej, Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka istotne dla działalności Spółki i zarządza nimi w sposób skuteczny.

11. Sprawozdanie z oceny sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

Po zapoznaniu się z oświadczeniem Zarządu Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część Sprawozdania z Działalności Grupy, a także opinią biegłego rewidenta z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy PKP CARGO, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

12. Sprawozdanie z oceny racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Dokumentem określającym aktualne cele i zasady prowadzenia działalności sponsoringowej i charytatywnej w ramach Społecznej Odpowiedzialności Biznesu w PKP CARGO S.A. jest „Regulamin finansowania przedsięwzięć społecznych w formie darowizny i sponsoringu przez PKP CARGO S.A.” (zwany dalej „Regulaminem”), przyjęty do stosowania Decyzją nr 33 Prezesa Zarządu PKP CARGO S.A. oraz Członka Zarządu ds. Finansowych PKP CARGO S.A. z dnia 13 lipca 2016 r.

Regulamin nawiązuje do „Polityki dobroczynnej dla PKP S.A. oraz Spółek Grupy PKP”, dokumentu z lipca 2016 roku określającego cele i zasady prowadzenia działalności dobroczynnej.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej zapoznał się z informacją Spółki dotyczącą działalności Komisji ds. sponsoringu i darowizn w 2016 roku. W okresie tym podejmowane były inicjatywy w następujących obszarach: (1) nauka i edukacja, (2) kultura i sztuka, (3) bezpieczeństwo, (4) sport i kultura fizyczna.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia prowadzoną przez Spółkę politykę dotyczącą działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Jednocześnie Rada Nadzorcza widzi potrzebę określenia przez Spółkę głównych kierunków w działaniach sponsoringowych i wizerunkowych, a także przyjęcia i stosowania polityki Spółki w tym zakresie.

13. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia:

- 1) Sprawozdanie Finansowe,
- 2) Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe,
- 3) Sprawozdanie z Działalności Grupy, obejmujące sprawozdanie z działalności PKP CARGO S.A.,
- 4) wniosek Zarządu w sprawie pokrycia straty netto poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2016,
- 5) sytuację Spółki, w tym system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- 6) sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego,
- 7) racjonalność prowadzonej przez spółkę polityki dotyczącej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

