



# **SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI**

***GRUPY KAPITAŁOWEJ***

***PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A.***

***ZA 2016 ROK***

## SPIS TREŚCI

I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	4
II. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ ...	4
III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2016 ROKU .....	4
IV. ISTOTNE TRANSAKCJE ZAWARTE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJE OKREŚLAJĄCE CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI .....	5
V. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH PLAST-BOX S.A. ....	5
VI. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH.....	5
VII. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	5
VIII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	9
IX. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM .....	9
X. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA.....	12
XI. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO .....	13
XII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA .....	29
XIII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI – ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA. ....	29
XIV. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM.....	29
XV. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWA (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z GRUPĄ KAPITAŁOWĄ .....	30
XVI. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI .....	31
XVII. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA. ....	31
XVIII. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI ...	32
XIX. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI .....	32
XX. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA .....	34

XXI. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM – OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI .....	35
XXII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2016 ROK .....	35
XXIII. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄC W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM .....	35
XXIV. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI .....	36
XXV. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA A TAKŻE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ .....	36
XXVI. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK .....	36
XXVII. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ .....	38
XXVIII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ .....	38
XXIX. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE .....	39
XXX. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU .....	39
XXXI. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE) .....	40
XXXII. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA .....	41
XXXIII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY .....	41
XXXIV. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH .....	41
XXXV. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANI E BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA .....	46
XXXVI. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2015 ODRĘBNI ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI .....	46
XXXVII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU .....	46
XXXVIII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIENI ŚRODOWISKA NATURALNEGO .....	47
XXXIX. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH) .....	47

# **Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej**

## **PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A. za 2016 rok**

### **I. ZASADY SPORZĄDZENIA ROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

1. Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 10 grudnia 2004 r. sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. (dalej także Grupa, Grupa Kapitałowa) sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz interpretacjami opublikowanymi przez Stały Komitet ds. Interpretacji przy RMSR.

2. Szczegółowy opis zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2016 rok przedstawiono w „Informacjach ogólnych” do sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2016 rok.

3. W rocznym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano dane porównywalne, dotyczące analogicznego okresu roku poprzedniego zakończonego 31 grudnia 2015 roku, które również podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

### **II. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH „PLAST-BOX” S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA WRAZ Z PODANIEM ICH PRZYCZYŃ**

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. jest spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. Jednostka dominująca została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000139210, postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku, XVI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.11.2002 r.

W skład Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. na dzień 31.12.2016 r. wchodziły:

- Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. z siedzibą w Słupsku: *jako jednostka dominująca,*
- Plast-Box Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czernihowie, Ukraina: *jako jednostka zależna,*
- Plast-Box Development Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku: *jako jednostka zależna,*
- Plast-Box Apartments Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku: *jako jednostka zależna.*

Na dzień sprawozdawczy jednostka dominująca posiadała udziały w niżej wymienionych spółkach zależnych:

- Plast-Box Ukraina Spółka z o.o. – 100%,
- Plast-Box Apartments Spółka z o.o. – 100%,
- Plast-Box Development Spółka z o.o. – 77,78%.

### **III. OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W 2016 ROKU**

Na dzień sprawozdawczy jednostka dominująca posiadała 100% udziałów w niżej wymienionych spółkach zależnych:

- 1) Plast-Box Ukraina Spółka z o.o., udziały o wartości 32.842 tys. zł,
- 2) Plast-Box Apartments Sp. z o.o., udziały o wartości 9.050 tys. zł, stanowiące wkład pieniężny oraz niepieniężny w postaci nieruchomości, oraz 77,78% udziałów w spółce Plast-Box Development Sp. z o.o., o wartości 9.457 tys. zł, stanowiących wkład pieniężny oraz niepieniężny w postaci nieruchomości.

#### **IV. ISTOTNE TRANSAKcje ZAWARTE PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJE OKREŚLAJĄCE CHARAKTER TYCH TRANSAKcji**

W 2016 roku nie wystąpiły inne, niż zawierane na warunkach rynkowych, istotne transakcje pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązаныmi.

#### **V. CHARAKTERYSTYKA POLITYKI W ZAKRESIE KIERUNKÓW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ PRZETWÓRSTWO TWORZYW SZTUCZNYCH PLAST- BOX S.A.**

1. Utworzenie Grupy Kapitałowej było kontynuacją dotychczasowej polityki dotyczącej ekspansji jednostki dominującej na rynek wschodni. Poprzez utworzenie na Ukrainie spółki-córki zajmującej się produkcją opakowań plastikowych na potrzeby tego regionu Europy, zrealizowany został strategiczny cel logistyczny polegający na „zbliżeniu się do klientów” obsługiwanych dotychczas przez jednostkę dominującą. Aktualnie Spółka Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. obsługuje większość obrotów Grupy Kapitałowej dotyczących bezpośredniej sprzedaży produktów na rynek wschodni.

2. Plast-Box Development Sp. z o.o. została utworzona w celu oddzielenia działalności pobocznej od podstawowej.

3. Plast-Box Apartments Sp. z o.o. została utworzona w związku z zamiarem przeniesienia działalności zakładu w Słupsku do Słupskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej w Redzikowie, co umożliwiłoby wykorzystanie posiadanego terenu w Słupsku do celów deweloperskich. Aktualnie odstąpiono od planów przeniesienia zakładu.

4. Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. koncentrować się będzie na wzroście konkurencyjności spółki krajowej poprzez zwiększanie skali działalności oraz poprawę efektywności operacyjnej, a także będzie skupiać się na utrzymaniu wypracowanej pozycji rynkowej spółki ukraińskiej na rynkach Europy Wschodniej.

#### **VI. WAŻNIEJSZE ZDARZENIA MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ ORAZ WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU OBROTOWYM LUB KTÓRYCH WPŁYW JEST MOŻLIWY W NASTĘPNYCH LATACH**

##### ***1. Zmiany w Zarządzie Spółki***

Na posiedzeniu w dniu 20 stycznia 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, zgodnie z którymi:

- a) ustaliła, że od dnia 1 lutego 2016 roku Zarząd Spółki będzie liczyć 2 osoby;
- b) odwołała z dniem 31 stycznia 2016 roku pana Krzysztofa Pióro z funkcji Prezesa Zarządu Spółki;
- c) powołała z dniem 1 lutego 2016 roku do Zarządu Spółki Pana Grzegorza Pawlaka powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu;
- d) powołała z dniem 1 lutego 2016 Pana Krzysztofa Pióro do pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki.

##### ***2. Zawarcie znaczącej umowy ramowej***

W dniu 31 marca 2016 r. podpisana została umowa dostawy pomiędzy spółką Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”) jako odbiorcą a Sabc Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia jako dostawcą (dalej „Sabic”). Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2016 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez Sabc tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji opakowań. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków standardowych dla tego typu umów. Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wielkość obrotu z Sabc związaną z zawartym kontraktem oszacowano na 20.000.000 złotych.

##### ***3. Rekomendacja Zarządu Spółki w sprawie sposobu podziału zysku za rok obrotowy 2015***

W dniu 19 kwietnia 2016 r. Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. podjął decyzję o rekomendacji Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki wypłaty dywidendy za rok 2015 w wysokości 0,09 zł (słownie: dziewięć groszy) na jedną akcję oraz przeznaczenia pozostałej części zysku Spółki za rok 2015 na kapitał zapasowy. Ponadto Zarząd zarekomendował Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ustalenie dnia dywidendy na dzień 25 maja 2016 roku, natomiast dnia wypłaty dywidendy na dzień 13 czerwca 2016 roku.

#### **4. Zawarcie znaczącej umowy ramowej**

W dniu 1 czerwca 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) poinformował, iż w dniu 31 maja 2016 roku uzyskał informację o podpisaniu umowy – porozumienia w sprawie dostaw w 2016 r. pomiędzy Spółką jako odbiorcą a Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. (dalej BASELL) jako dostawcą. Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2016 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez BASELL tworzywa sztucznego (polipropylenu i polietylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji opakowań. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków oszacowano na 10.000.000 złotych.

#### **5. Zawarcie znaczącej umowy**

W dniu 6 września 2016 roku podpisana została umowa dostawy pomiędzy Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) jako odbiorcą a SLOVNAFT a.s. z siedzibą w Bratysławie, Słowacja (dalej SLOVNAFT) jako dostawcą. Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2016 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez SLOVNAFT tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez spółki Grupy Kapitałowej Emitenta do produkcji opakowań. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków standardowych dla tego typu umów. Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wielkość obrotu z SLOVNAFT związaną z zawartą umową oszacowano na 11.000.000 złotych.

#### **6. Zawarcie aneksu do znaczącej umowy**

W dniu 13 września 2016 roku został podpisany aneks do umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006 r. zawartej pomiędzy Spółką a „PLAST-BOX UKRAINA” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie (spółka zależna od Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A.) Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Spółkę spółce „PLAST-BOX UKRAINA” Sp. z o.o. surowców, wyrobów gotowych oraz towarów obcych, dla których jako miejsce załadunku wskazane jest miasto Słupsk. Zawartym aneksem podwyższona została wartość kontraktu z kwoty 10.000.000 EUR do kwoty 12.000.000 EUR.

#### **7. Złożenie wiążącej oferty nabycia udziałów**

W dniu 10 października 2016 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”, „Emitent”) poinformował, iż bazując na licznych dotychczasowych spotkaniach jakie Spółka miała okazję odbyć z przedstawicielami GTX Hanex Plastic Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, KRS nr 0000183054 („Hanex”) a także opierając się na otrzymanych dotychczas informacjach o Hanex w badaniu due diligence, w dniu 10 października 2016 roku Zarząd Spółki złożył wiążącą ofertę nabycia od PET PACKAGING S.A R.L., spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzoną zgodnie z prawem luksemburskim, wpisaną do luksemburskiego Rejestru Handlowego i Spółek pod numerem B119812, Pana Janusza Stokłosa oraz Pana Dariusza Lizaka (udziałowcy Hanex, łącznie zwani „Sprzedającym”) 100% udziałów Hanex. Hanex to czołowy polski producent folii termoformowalnych, preform i butelek. Cena sprzedaży („Cena Sprzedaży”) w Potencjalnej Transakcji będzie równa wycenie Enterprise Value powiększonej o poziom środków pieniężnych na rachunkach Hanex na datę zamknięcia Potencjalnej Transakcji, minus poziom całkowitego zadłużenia finansowego Hanex na datę zamknięcia Potencjalnej Transakcji oraz plus lub minus odpowiednio nadwyżkę lub deficyt poziomu kapitału obrotowego w stosunku do określonego poziomu kapitału obrotowego netto na datę zamknięcia Potencjalnej Transakcji. Intencją Spółki jest finansowanie Potencjalnej Transakcji długiem bankowym.

Do daty złożenia niniejszej Oferty Spółka uzyskała wstępną zgodę kredytową od jednej z wiodących instytucji finansowych na sfinansowanie Potencjalnej Transakcji. Oferta Spółki została zastrzeżona następującymi warunkami:

- a) Wynegocjowanie warunków umów kredytowych i finalizacja rozmów dotyczących finansowania Potencjalnej Transakcji z bankami (uwzględniając konieczność uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania);
- b) Wynegocjowanie ze Sprzedającym umowy sprzedaży udziałów; oraz
- c) Uzyskanie zgody UOKiK na realizację Potencjalnej Transakcji.

#### **8. Informacja dotycząca wiążącej oferty nabycia udziałów.**

W dniu 14 października 2016 roku w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 31/2016 przekazanego do publicznej wiadomości w dniu 10 października 2016 Spółka poinformowała, iż otrzymała od przedstawiciela udziałowców GTX Hanex Plastic Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej („Sprzedający”) informację o podpisaniu warunkowej umowy sprzedaży 100% udziałów spółki GTX Hanex Plastic Sp. z o.o. z innym niż Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. podmiotem.

W związku z powyższym oferta Spółki nie została zaakceptowana przez Sprzedającego.

#### **9. Zawarcie aneksów do znaczących umów**

W dniu 21 grudnia 2016 roku w nawiązaniu do raportów bieżących nr 51/2015 z dnia 4 grudnia 2015 r. oraz 30/2016 z dnia 13 września 2016 r. zostały podpisane aneksy do:

- 1) umowy sprzedaży Nr 1-2008/TVK z dnia 11.07.2008 r. zawartej pomiędzy Spółką a „Plast – Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernichowie (spółką zależną od Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A.). Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Spółkę spółce „Plast – Box Ukraina” Sp. z o.o. granulatu polipropylenu i polietylenu.
- 2) umowy sprzedaży Nr 1-2007 z dnia 22.12.2006 r. zawartej pomiędzy Spółką a spółką „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. z siedzibą w Czernichowie. Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Spółkę spółce „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. surowców, wyrobów gotowych oraz towarów obcych, dla których jako miejsce załadunku wskazane jest miasto Słupsk.

Zawartymi aneksami przedłużono okres obowiązywania ww. umów do dnia 31 grudnia 2017r.

#### **10. Korekta szacunków dot. skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. za 2016 rok**

W dniu 17 marca 2016 roku Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Spółka) w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 1/2017 z dnia 17 stycznia 2017 roku poinformował, iż zmianie uległ szacowany skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. (Grupa) za 2016 rok, którego wartość na dzień 17 marca 2016 roku wynosił 8.583 tys. zł.

W procesie konsolidacji danych finansowych Grupy, Spółka ustaliła, że konieczne jest wykazanie zmiany zysku netto poniżej szacowanego wcześniej poziomu 10.054 tys. zł, głównie z powodu zmiany przepisów w Narodowym Kodeksie Ukrainy dotyczących regulacji odnoszących się do możliwości zaliczania kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów odpisów amortyzacyjnych w odniesieniu do przeszacowanych aktywów trwałych.

W konsekwencji powyższego zmianie uległa wartość podatkowa aktywów trwałych spółki córki na Ukrainie tj. „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o., co wpłynęło na wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy.

## VII. CHARAKTERYSTYKA STRUKTURY AKTYWÓW I PASYWÓW SKONSOLIDOWANEGO BILANSU, W TYM Z PUNKTU WIDZENIA PŁYNNOSCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

### 1. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 146.258 tys. zł, co w porównaniu z poprzednim rokiem oznacza wzrost o 8,3%.

#### Aktywa

**Aktywa trwałe** stanowiły 57,8% sumy bilansowej, tj. kwotę 84.490 tys. zł, a **aktywa obrotowe** 42,2%, tj. 61.768 tys. zł. W ciągu roku wartość aktywów trwałych spadła o 2.081 tys. zł (2,4%), a wzrost wartości aktywów obrotowych wyniósł 27,5% licząc rok do roku.

Wartość zapasów na dzień bilansowy 31.12.2016 wynosiła 31.665 tys. zł (21,7% w strukturze aktywów) i zwiększyła się w stosunku do stanu sprzed roku o 25,7% przy czym udział w strukturze aktywów zwiększył się o 3,0%.

Tabela 1. Struktura zapasów na dzień 31 grudnia 2016 roku w porównaniu do 31 grudnia 2015 r.

Grupa rodzajowa	Udział w sumie zapasów	Udział w sumie zapasów	Zmiana 2016/2015
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	
Materiały	36,0%	32,4%	3,6%
Produkcja w toku	11,3%	12,5%	-1,2%
Produkty gotowe	49,0%	51,5%	-2,5%
Towary	3,7%	3,6%	0,1%

#### Pasywa

**Kapitał własny** na dzień 31.12.2016 wyniósł 79.753 tys. zł i stanowił 54,5% sumy pasywów. **Zobowiązania** wyniosły 66.505 tys. zł, tj. 45,5% sumy pasywów. Oznacza to wzrost wartości kapitału własnego o 5,2% oraz wzrost wartości zobowiązań o 12,3% w stosunku do stanu na koniec 2015 roku.

Wysokość **kapitału własnego** Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. była wynikiem następujących pozycji:

Wyszczególnienie	Wartość
Kapitał podstawowy	41.941 tys. zł
Pozostały kapitał zapasowy	40.371 tys. zł
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	54 tys. zł
Wynik finansowy roku obrotowego	8.583 tys. zł
Kapitał z wyceny transakcji zabezpieczających oraz różnice kursowe z konsolidacji	-26.312 tys. zł
Niepodzielony wynik finansowy	12.585 tys. zł
Udziały niedające kontroli	2.531 tys. zł
Razem	79.753 tys. zł

### 2. Płynność finansowa Grupy i zdolność do wywiązywania się z zobowiązań

2.1. Płynność finansowa Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.



Tabela 2. Wskaźniki płynności finansowej

Wyszczególnienie	2016	2015	Zmiana 2016/2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,2	1,2	0,0
Wskaźnik płynności szybkiej	0,6	0,6	0,0

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej w omawianych latach notował stabilne wartości w przedziale 1,1 do 1,2 mieszcząc się w przedziale przyjmowanym jako odpowiedni i bezpieczny poziom dla funkcjonowania firmy.

Pomimo, że wskaźnik płynności szybkiej znajduje się poniżej jedności Grupa Kapitałowa charakteryzuje się stabilną i bezpieczną obsługą posiadanych zobowiązań. Zarząd nie obawia się zagrożeń płynących z ewentualnych trudności w zakresie wywiązywania się z bieżących zobowiązań.

## VIII. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Na kwotę **pozycji pozabilansowych** składały się środki trwałe wykazywane pozabilansowo – wartość przedmiotu dzierżawy na dzień 31.12.2016 wynosiła 5.110 tys. zł.

Poniżej zamieszczone jest szczegółowe zestawienie.

Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok	Zmiana 2016/2015
Formy wtryskowe - Curver Polska Sp. z o. o.	0	76	-76
Formy wtryskowe - Bekuplast Polska Sp. z o.o. i PTS Plast-Box Słupsk S.A.	4 740	761	3 979
Maszyny i urządzenia - Husky Injection Molding Systems	124	130	-6
Maszyny i urządzenia - dostawcy Ukraińscy	246	138	109
<b>Razem</b>	<b>5 110</b>	<b>1 105</b>	<b>4 005</b>

## IX. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

### 1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

#### 1.1. Przychody.

W 2016 roku skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży ogółem wyniosły 153.227 tys. zł, notując wzrost w stosunku do 2015 roku o 9,3%. W strukturze przychodów ogółem 95,2% stanowiły **przychody ze sprzedaży produktów i usług**, które w stosunku do roku 2015 były wyższe o 9,1%. **Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów** w 2016 roku wyniosły 7.341 tys. zł (stanowiły 4,8% przychodów ogółem), a w stosunku do 2015 roku były wyższe o 849 tys. zł, tj. o 13,1%.

W 2016 roku wartość sprzedaży kompletów wiader wyniosła 124.732 tys. zł i wzrosła w odniesieniu do 2015 roku o 10,4%, stanowiąc jednocześnie 86,1% przychodów ze sprzedaży produktów. Wartość sprzedaży skrzyń wyniosła 16.663 tys. zł i była wyższa w odniesieniu do 2015 roku o 38,3%. Sprzedaż skrzyń stanowiła 11,5% przychodów ze sprzedaży produktów. Wartość sprzedaży wyrobów z segmentu

innych produktów z tworzyw sztucznych produkowanych głównie w zakładzie na Ukrainie wyniosła w 2016 roku 3.484 tys. zł, w odniesieniu do 2015 roku wartość ta spadła o 56,3% notując udział w ogólnej sprzedaży produktów na poziomie 2,4%.

## 1.2. Koszty

**1) Koszty rodzajowe** w 2016 roku wyniosły 139.482 tys. zł i były wyższe od analogicznych kosztów w 2015 roku o 13,2%.

**2) Koszt własny sprzedaży** (koszt sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów) wyniósł w 2016 roku 113.744 tys. zł i zwiększył się w stosunku do 2015 roku o 7,7%.

**3) Koszty sprzedaży** w 2016 roku wyniosły 10.446 tys. zł, notując wzrost w stosunku do 2015 roku o 23,2%.

**4) Koszty ogólnego zarządu** wyniosły na koniec 2016 roku 15.495 tys. zł i były wyższe w stosunku do 2015 roku o 19,9%.

## 1.3. Wynik brutto ze sprzedaży

W 2016 roku Grupa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 39.483 tys. zł**, co oznacza wzrost w odniesieniu do 2015 roku o 1,4%.

## 1.4. Wynik netto ze sprzedaży

W 2016 roku Grupa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk netto ze sprzedaży w kwocie 13.542 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2015 roku o 2,5%.

## 1.5. Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym Grupa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **zysk na działalności operacyjnej w wysokości 14.905 tys. zł**, co stanowi wzrost o 10,2% w porównaniu do 2015 roku.

## 1.6. Wynik EBITDA (zysk operacyjny + amortyzacja)

W 2016 roku Grupa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. osiągnęła **wynik EBITDA w wysokości 21.859 tys. zł**, co oznacza wzrost w stosunku do 2015 roku o 7,4%.

## 1.7. Wynik brutto

Na koniec 2016 roku **zysk brutto** Grupy Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wyniósł **13.051 tys. zł**, a jego wartość zwiększyła się w porównaniu z 2015 rokiem o 53,4%.

## 1.8. Wynik netto

Po opodatkowaniu **zysk netto** Grupy „Plast-Box” S.A. w 2016 roku wyniósł **8.583 tys. zł** notując spadek w odniesieniu do 2015 roku o 6,2%.

## Podsumowanie

W 2016 roku Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. wypracowała 153,2 mln zł przychodów ze sprzedaży ogółem. Dzięki wysokiemu popytowi na produkty Spółki na rynku polskim oraz na rynkach Europy Zachodniej, oraz dzięki stabilizacji popytu na rynkach obsługiwanych przez „Plast-Box” Ukraina sp. z o.o., Grupa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2016 roku osiągnęła skonsolidowane przychody wyższe o 9,3% w porównaniu do 2015 roku.

## 2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

Na początku 2016 roku Grupa Kapitałowa posiadała środki pieniężne w wysokości 2.798 tys. zł. W wyniku operacji gospodarczych zrealizowanych w trakcie 2016 roku, stan środków zmniejszył się do 1.319 tys. zł. Odnotowane zmiany były efektem działalności:

### 2.1. Działalność operacyjna.

Działalność operacyjna Grupy w 2016 roku charakteryzowała się wzrostem stanu zapasów o 7.101 tys. zł, wzrostem stanu należności o kwotę 8.243 tys. zł, wzrostem stanu zobowiązań o 6.261 tys. zł, zwiększeniem stanu rezerw o 890 tys. zł oraz spadkiem wartości rozliczeń międzyokresowych o 434 tys. zł. Wynikające stąd dodatnie saldo przepływów pieniężnych wyniosło: 12.526 tys. zł, następnie zostało pomniejszone o 2.200 tys. zł z tytułu zapłaconego podatku dochodowego. W ostatecznym rozrachunku środki pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły na koniec badanego okresu 10.326 tys. zł.

W porównywalnym okresie 2015 roku saldo przepływów pieniężnych na działalności operacyjnej było dodatnie i wyniosło 13.933 tys. zł.

### 2.2. Działalność inwestycyjna.

W 2016 roku Grupa realizowała wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych o wartości 6.783 tys. zł. Grupa zrealizowała w 2016 roku sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych o wartości 7 tys. zł oraz zaksięgowła przychody w wysokości 8 tys. zł z tytułu otrzymanych odsetek. W wyniku realizacji wymienionych transakcji saldo przepływów pieniężnych z działalności inwestycyjnej było ujemne i wyniosło 6.768 tys. zł. Dla porównania w roku poprzednim ujemne saldo z działalności inwestycyjnej wynosiło: 2.386 tys. zł.

### 2.3. Działalność finansowa.

W roku 2016 wydatki Grupy na zmniejszenie stanu zadłużenia oraz spłatę bieżących zobowiązań kredytowych i leasingowych wraz z odsetkami wyniosły 11.289 tys. zł. W 2016 roku wypłacono dywidendę w wysokości 3.775 tys. zł. Po stronie wpływów odnotowano 10.684 tys. zł z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek. W ostatecznym rozrachunku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 4.380 tys. zł. Dla porównania w 2015 roku saldo przepływów pieniężnych z działalności finansowej było ujemne i wyniosło 12.028 tys. zł.

## 3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI EKONOMICZNO-FINANSOWE

Tabela 3. Podstawowe wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

Wyszczególnienie	2016 rok	2015 rok	Zmiana 2016/2015
Stopa zwrotu z kapitału – ROE <sup>1</sup>	11,0%	12,0%	-1,0%
Stopa zwrotu z aktywów – ROA <sup>2</sup>	6,1%	6,4%	-0,3%
Rentowność brutto sprzedaży <sup>3</sup>	25,8%	24,7%	1,1%
Rentowność netto sprzedaży <sup>4</sup>	8,8%	9,4%	-0,6%
Marża EBITDA <sup>5</sup>	14,3%	14,5%	-0,2%
Marża EBIT <sup>6</sup>	9,7%	9,6%	0,1%
Rentowność zysku brutto <sup>7</sup>	8,5%	6,1%	2,4%
Rentowność zysku netto <sup>8</sup>	5,6%	6,5%	-0,9%
Stopa wypłaty dywidendy <sup>9</sup>	41,3%	140,8%	-99,5%
Wskaźnik płynności bieżącej <sup>10</sup>	1,2	1,2	0,0
Wskaźnik płynności szybkiej <sup>11</sup>	0,6	0,6	0,0
Wskaźnik ogólnego zadłużenia <sup>12</sup>	46,8%	43,8%	3,0%
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych <sup>13</sup>	83,4%	78,1%	7,8%

<sup>1</sup> zysk netto / (kapitał własny na pocz. okresu + kapitał własny na koniec okresu) / 2

<sup>2</sup> zysk netto / (aktywa razem na pocz. okresu + aktywa razem na koniec okresu) / 2

<sup>3</sup> zysk ze sprzedaży brutto / przychody netto ze sprzedaży

<sup>4</sup> zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży

<sup>5</sup> zysk operacyjny + amortyzacja / przychody netto ze sprzedaży

<sup>6</sup> zysk operacyjny / przychody netto ze sprzedaży

<sup>7</sup> zysk brutto / przychody netto ze sprzedaży

<sup>8</sup> zysk netto / przychody netto ze sprzedaży

<sup>9</sup> dywidenda / zysk netto

<sup>10</sup> majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe

<sup>11</sup> majątek obrotowy – zapasy – rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe

<sup>12</sup> zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / aktywa razem

<sup>13</sup> zobowiązania i rezerwy na zobowiązania / kapitał własny

Tabela 4. Wskaźniki sprawności zarządzania aktywami

Wskaźnik (w dniach)	2016 rok	2015 rok	Zmiana 2016/2015
Cykl rotacji zapasów	67,7	70,1	-2,4
Cykl rotacji należności	51,4	52,5	-1,1
Cykl rotacji zobowiązań	62,8	71,7	-8,9
Cykl operacyjny	119,2	122,7	-3,5
Cykl konwersji gotówki	56,3	51,0	5,3

#### Zasady liczenia wskaźników:

– cykl rotacji zapasów – stosunek stanu zapasów na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto za dany okres, pomnożony przez liczbę dni w okresie (365),

– cykl rotacji należności – stosunek stanu należności z tytułu dostaw i usług na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto za dany okres, pomnożony przez liczbę dni w okresie (365),

– cykl rotacji zobowiązań – stosunek stanu zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług na początek oraz na koniec danego okresu podzielone na 2 do przychodów ze sprzedaży netto w danym okresie, pomnożony przez liczbę dni w okresie (365),

– cykl operacyjny – suma cyklu rotacji zapasów i cyklu rotacji należności,

– cykl konwersji gotówki – różnica pomiędzy cyklem operacyjnym a cyklem rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W omawianym okresie można zauważyć niewielkie zmiany wskaźników sprawności zarządzania aktywami. Nieznaczne skrócenie się cyklu rotacji zapasów o 2,4 dnia oraz cyklu rotacji należności o 1,1 dnia przełożyło się na zmniejszenie cyklu operacyjnego o 3,5. Ta zmiana wraz ze skróceniem cyklu rotacji zobowiązań o 8,9 dnia przełożyły się na wydłużony o 5,3 dnia cykl konwersji gotówki.

Obserwowane nieznaczne zmiany długości cykli rotacji wskazują na sprawne zarządzanie podstawowymi pozycjami bilansowymi. Jest to konsekwencja obowiązujących w organizacji standardów operacyjnych dopasowanych do charakterystyki działań produkcyjnych w obu spółkach Grupy.

## X. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU GRUPA KAPITAŁOWA JEST NA NIE NARAŻONA

Zdaniem Zarządu obecna sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej „Plast-Box” S.A., jej potencjał produkcyjny oraz pozycja rynkowa nie stwarzają poważniejszych zagrożeń dla dalszego dynamicznego rozwoju. Istnieje jednak wiele czynników zarówno o wewnętrznym jak i zewnętrznym charakterze, które bezpośrednio, bądź pośrednio będą miały wpływ na dynamikę rozwoju Grupy Kapitałowej i osiągnięte

wyniki finansowe.

### **Zewnętrzne czynniki ryzyka**

1. Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski i Ukrainy: sytuacja finansowa Grupy Emitenta jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie, w szczególności na Ukrainie, z którym to rynkiem Emitent jest najsilniej związany poprzez zakład produkcyjny tam umiejscowiony. Na wyniki finansowe generowane przez Grupę Emitenta mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, zmiany poziomu konsumpcji. Istnieje ryzyko, iż w przypadku pogorszenia sytuacji gospodarczej w Polsce lub na świecie, wystąpienia spadku popytu konsumpcyjnego lub zastosowania instrumentów kształtowania polityki gospodarczej państwa negatywnie wpływających na pozycję rynkową spółek Grupy Emitenta, realizowane wyniki mogą ulec pogorszeniu.

2. Ryzyko uzależnienia cen surowca od wahań na rynku ropy naftowej: podstawowymi surowcami do produkcji wyrobów z tworzyw sztucznych są granulaty polipropylenu i polietylenu otrzymywane w wyniku przetworzenia ropy naftowej. Powoduje to silne uzależnienie ich cen od ceny ropy naftowej, której rynek - wrażliwy na sytuację polityczną na świecie - charakteryzuje się trudnymi do przewidzenia, znacznymi wahaniami cenowymi. W okresach długoterminowych trendów wzrostowych cen ropy naftowej rosną ceny surowców i koszty zużycia materiałów i energii w spółkach Grupy Emitenta, co może skutkować pogorszeniem rentowności prowadzonej działalności.

3. Ryzyko nasilenia działań konkurentów i zmian pozycji konkurencyjnej na rynku polskim: Emitent jest narażony na intensyfikację działań konkurencyjnych ze strony swoich głównych konkurentów na rynku polskim. Emitent nie posiada dominującej pozycji na polskim rynku i intensyfikacja działań konkurencyjnych przez rywali może go zmusić do cenowej walki o odbiorcę, co może się przełożyć na spadek rentowności prowadzonej działalności.

4. Ryzyko związane z niestabilnością rynków wschodnich: istotną częścią strategii Grupy Kapitałowej Emitenta jest zdobycie pozycji lidera na rynku ukraińskim i intensyfikacja sprzedaży na pozostałe rynki wschodnie przez jednostkę zależną „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. Rynki te charakteryzują się niestabilnością i niską przewidywalnością otoczenia politycznego, prawnego i podatkowego, a także stosunkowo wysokimi wahaniami popytu. Niestabilność rynków wschodnich może być przyczyną braku osiągnięcia przez Grupę Kapitałową Emitenta zamierzonych celów finansowych i pogorszeniem wyników skonsolidowanych.

5. Ryzyko szybkiego rozwoju substytutów: substytutami dla wiader i skrzynek z tworzyw sztucznych są opakowania z metalu, szkła oraz z tektury i drewna. Istnieje ryzyko szybkiego rozwoju uznawanych za ekologiczne opakowań z metalu oraz tektury i drewna, co może spowodować spadek popytu na produkty Emitenta i jego spółki zależnej.

6. Ryzyko nagłego pogorszenia koniunktury w branżach, które są odbiorcami spółek Grupy Kapitałowej Emitenta: najważniejsi odbiorcy produktów Grupy Kapitałowej Emitenta działają w branżach handlowej, spożywczej oraz chemicznej, szczególnie w segmencie farb i lakierów. W przypadku nagłego pogorszenia koniunktury w tych branżach istnieje ryzyko spadku popytu na produkty Emitenta i jego spółki zależnej. Oprócz tego, uzależnienie Emitenta od ww. branż powoduje oddziaływanie zasad ich funkcjonowania oraz cech charakterystycznych (w tym sezonowości sprzedaży) na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta.

### **Wewnętrzne czynniki ryzyka**

1. Ryzyko znaczącego wpływu kosztów materiałowych na wyniki działalności: udział kosztów surowców używanych do produkcji w ogólnej strukturze kosztów stanowił w 2016 roku około 70%. Wahania cen surowców, które są silnie skorelowane z ceną ropy naftowej na światowych rynkach, będą zatem w bezpośredni sposób wpływać na osiągnięte wyniki finansowe i rentowność działalności. Zjawiskiem umacniającym ten czynnik ryzyka jest silna konkurencja na rynku producentów opakowań z tworzyw sztucznych i brak możliwości przeniesienia w całości wzrostu cen surowców na odbiorców.

2. Ryzyko różnic kursowych: Emitent oraz spółka zależna Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. dokonują zakupu dużej części podstawowych surowców do produkcji (polipropylen i polietylen) poza granicami Polski. Import surowców w ogólnej wartości zakupów surowców i materiałów bezpośrednich Emitenta i ukraińskiej spółki zależnej stanowił w 2016 roku blisko 70%. Zakupy surowców podstawowych są rozliczane lub indeksowane w EURO. Przychody ze sprzedaży realizowane w eksporcie (poza sprzedażą na Ukrainie) i w dostawach wewnątrz UE w całości denominowane są w EURO. Udział eksportu i dostaw wewnątrzspółnotowych w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy w 2016 roku oscylował blisko 60%. Grupa Kapitałowa dąży do osiągnięcia udziału sprzedaży zagranicznej na poziomie zbliżonym do udziału kosztów surowcowych w kosztach ogółem, w celu zminimalizowania ryzyka kursowego. Poza wymienionym zabezpieczeniem naturalnym Emitent i spółki zależne nie stosują zabezpieczeń przed ryzykiem różnic kursowych.

3. Ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców: najważniejszymi surowcami dla Grupy Kapitałowej Emitenta są polipropylen i polietylen. Na rynku działa ograniczona liczba dostawców, zdolnych do dostarczenia surowca odpowiedniej jakości. Potencjalny wzrost popytu światowego na polipropylen i polietylen wraz z koniecznością zakupu przez spółkę surowców o określonych, wysokich parametrach jakościowych, stwarza ryzyko nadmiernego uzależnienia od dostawców, a co za tym idzie wzrostu cen zakupu surowców i pogorszenia rentowności Spółki. W celu ograniczenia wpływu opisanego ryzyka Emitent zapewnił sobie dostęp do szeregu dostawców alternatywnych.

4. Ryzyka związane z planowanymi inwestycjami, w tym rozwijaniem produkcji i sprzedaży na Ukrainie: częścią strategicznych planów rozwoju Spółki, jest funkcjonowanie w oparciu o spółkę zależną – „Plast-Box Ukraina” Sp. z o.o. i rozwijanie produkcji opakowań z tworzyw sztucznych na Ukrainie. Zgodnie z założeniami Zarządu Emitenta, działania te prowadzą do uzyskania wiodącej pozycji w produkcji wiader na tym rynku. Ponieważ realizacja tych planów uzależniona jest od wielu czynników, na które Grupa Kapitałowa może nie mieć bezpośredniego wpływu, mogą wystąpić opóźnienia w uzyskiwaniu oczekiwanych efektów ekspansji na rynek wschodni oraz pogorszenie wyników finansowych.

## **XI. OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE PRZESTRZEGANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO**

### **A) Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

W ostatnim czasie Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego opisanym w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW („Dobre Praktyki”), stanowiącym Załącznik do Uchwały Rady GPW nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 r., zmienionym następującymi uchwałami Rady GPW: nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 r. (weszła w życie z dniem 1 lipca 2010 r.), nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 r. (weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.), nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r. (weszła w życie z dniem 1 stycznia 2012 r.) oraz nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 r., która weszła w życie w dniu 1 stycznia 2013 r.

W dniu 13 października 2015 r. Rada GPW podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia nowego zbioru zasad ładu korporacyjnego pod nazwą „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (dalej: „Dobre Praktyki 2016”), które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016 r. i zastąpiły poprzedni zbiór zasad ładu korporacyjnego, przyjęty uchwałą GPW z dnia 4 lipca 2007 z późniejszymi zmianami.

Tekst zbioru „Dobrych Praktyk 2016”, którym Spółka podlega od dnia 1 stycznia 2016 r. jest dostępny na stronie internetowej GPW pod adresem ([http://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016\\_GPW.pdf](http://static.gpw.pl/pub/files/PDF/RG/DPSN2016_GPW.pdf)).

W związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2016 r. DPS 2016, Zarząd Spółki w dniu 13 stycznia 2016 r. opublikował raport bieżący EBI, zawierający „Informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, której treść jest dostępna na stronie internetowej Spółki w zakładce Relacje Inwestorskie/Ład Korporacyjny/Dobre Praktyki.

### **B) Zakres, w jakim Spółka Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

W dniu 13 stycznia 2016 r. Spółka opublikowała raport bieżący EBI, zawierający „Informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” zgodnie z którym Spółka odstąpiła od stosowania poniższych zasad:

### **Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących, które również dostępne są na stronie Spółki, informację o wszelkich zdarzeniach korporacyjnych z odpowiednim wyprzedzeniem. Informacja w formie kalendarza w ocenie Spółki nie jest konieczna.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Wyniki finansowe Spółka zamieszcza w raportach okresowych, które publikuje stosownymi raportami oraz na stronach internetowych spółki. Spółka nie publikowała materiałów informacyjnych na temat strategii Spółki.

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów okresowych informację o wynikach finansowych spółki oraz wybrane dane finansowe. Informacje te są również dostępne na stronie internetowej Spółki. Informacja w formie zestawień w ocenie Spółki nie jest konieczna.

I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, informację o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenia. Raporty te są dostępne na stronie internetowej Spółki. Ostateczna decyzja w zakresie wypłaty dywidendy i jej wysokości należy do Walnego Zgromadzenia.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących, które również dostępne są na stronie Spółki, informację o prognozach finansowych. Ostatni raz Spółka opublikowała prognozę finansową w 2010 roku - na lata 2011 - 2013.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Spółka stosuje się do zasad zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów prawa

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza podejmuje decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków organów Spółki oraz kluczowych pracowników. Informacje dotyczące członków organów Spółki są dostępne na stronie internetowej Spółki.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Koszty zapewnienia transmisji są wysokie a obecna struktura akcjonariatu nie wymaga zapewnienia transmisji dla akcjonariuszy. Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Statut Spółki nie przewiduje konieczności sporządzania zapisu z obrad w formie audio lub wideo. Koszty zapewnienia zapisu audio lub wideo są wysokie. Nie jest to konieczne z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu Spółki.

I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka na swojej stronie podaje dane kontaktowe z których mogą korzystać wszystkie podmioty zainteresowane. W ocenie Spółki nie jest konieczne wyodrębnianie danych kontaktowych w celach komunikacji z inwestorami.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie uczestniczy w indeksach giełdowych WIG20 lub mWIG40

## **Zarząd i Rada Nadzorcza**



II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

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;

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Ocena po raz pierwszy została przedstawiona ustnie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu za 2015 rok.

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Informacja o braku polityki została przedstawiona ustnie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu za 2015 rok

### **Systemy i funkcje wewnętrzne**

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie są zatrudnione osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance jako badania działania w zgodności z prawem oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego.

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.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. W Spółce nie jest zatrudniona osoba kierująca funkcją audytu wewnętrznego. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania przez Zarząd Spółki oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

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.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

W Spółce nie zostały wdrożone sformalizowane systemy dotyczące kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zarząd Spółki dokonuje bieżącej oceny ryzyka dotyczącego funkcjonowania Spółki i zarządza tym ryzykiem. Zadania z zakresu kontroli wewnętrznej, compliance, jako badania działania w zgodności z prawem, oraz audytu wewnętrznego sprawują organy spółki w zakresie swoich statutowych kompetencji oraz pracownicy Spółki bezpośrednio podlegający pod Zarząd, odpowiedzialni za funkcjonowanie określonych działów. Z powyższych względów, brak jest możliwości dokonania przez Zarząd Spółki oceny funkcjonowania procedur oraz systemów.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Rada Nadzorcza dokonuje bieżącej oceny sposobu funkcjonowania Spółki i w razie zaistnienia potrzeby wyodrębnienia organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego wystąpi do Zarządu Spółki ze stosowną rekomendacją.

### **Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami**

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Spółka wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Nadto Statut Spółki nie przewiduje transmisji obrad.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Media nie są zainteresowane udziałem w obradach walnych zgromadzeń. Poza tym udział osób nieuprawnionych może zakłócać prawidłowy przebieg obrad.

### **Wynagrodzenia**

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Nie ma zastosowania.

W spółce nie funkcjonują programy motywacyjne dla członków zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Nie ma zastosowania.

W spółce nie funkcjonują programy motywacyjne dla członków zarządu i kluczowych menedżerów.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków Organów Spółki zgodnie z obowiązującymi Spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

### **C) Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A., jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

#### **Zwoływanie Walnego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie może być zwołane w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Prawo zwołania Walnego Zgromadzenia służy również akcjonariuszom i Radzie Nadzorczej w przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.

Tryb i zasady zwołania Walnego Zgromadzenia określają przepisy Kodeksu spółek handlowych. Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje także akcjonariuszom, będącym założycielami Spółki.

Uchwały można podejmować i bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał akcyjny jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do umieszczenia poszczególnych spraw w porządku dziennym Zgromadzenia.

W sprawach nie objętych porządkiem obrad dopuszczalne jest podejmowanie uchwał pod warunkiem, że cały kapitał akcyjny reprezentowany jest na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwał.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 (sześć) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

## **Uprawnienia Walnego Zgromadzenia**

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu Spółki, bilansu oraz rachunku zysku i strat za rok ubiegły,
- decydowanie o podziale zysków lub pokryciu strat,
- udzielanie członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu pokwitowania z wykonania przez nich obowiązków,
- tworzenie, wykorzystywanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i celowych,
- wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki, wybór i odwołanie likwidatorów,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- zbycie nieruchomości fabrycznej Spółki,
- emisja obligacji, w tym zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa,
- ustalenie wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- inne sprawy zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia przepisami Kodeksu spółek handlowych,
- podejmowanie uchwał w sprawie przeniesienia własności lub zastawienia akcji imiennych,
- udzielanie zezwolenia członkom Rady Nadzorczej do zajmowania się działalnością konkurencyjną lub mającą znamiona działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki.

## **Prawo uczestnictwa i lista akcjonariuszy**

1. Uprawnionym do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są:
  - a) akcjonariusze, będący akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia,
  - b) Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
  - c) Członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia.
2. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej powinni brać udział w Zgromadzeniu bez konieczności otrzymania zaproszeń. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Zgromadzeniu powinna być uzasadniona.
3. Zarząd zobowiązany jest do poinformowania Rady Nadzorczej o zwołaniu Zgromadzenia.
4. Na zaproszenie Zarządu w obradach Zgromadzenia lub stosownej ich części mogą brać udział inne osoby, w szczególności biegli rewidenci i inni eksperci, jeżeli ich udział będzie celowy ze względu na potrzebę przedstawienia Uczestnikom Zgromadzenia opinii w rozważanych sprawach, zapewnienia pomocy prawnej lub sprawnego przeprowadzenia Zgromadzenia.

5. Na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu powinien być obecny biegły rewident.
6. Lista uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów zostanie sporządzona na podstawie wykazu udostępnionego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz Księgi akcyjnej. Podpisana przez Zarząd lista uprawnionych wyłożona zostanie w siedzibie Spółki przez 3 dni powszednie przypadające bezpośrednio przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, w godzinach 8.00-16.00.
7. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

#### **Forma uczestnictwa**

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.
3. Uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu udzielający pełnomocnictwa powinien złożyć Spółce zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa w terminie umożliwiającym weryfikację tożsamości uprawnienia zawiadamiającego (mocodawcy) oraz pełnomocnika oraz ważności pełnomocnictwa.
4. Jeżeli pełnomocnictwo zostało udzielone w formie pisemnej powinno ono zostać złożone w Spółce w oryginale. Wraz z pełnomocnictwem należy złożyć dokumenty (lub ich odpisy) i informacje, o których mowa w § 1 ust. 4 a) i ust. 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
5. Jeżeli pełnomocnictwo zostało udzielone w formie elektronicznej do zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej – poza dokumentami i informacjami dotyczącymi mocodawcy, o których mowa w § 1 ust. 4 b) i ust. 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia powinien zostać załączony skan pełnomocnictwa.
6. Pełnomocnictwo powinno określać:
  - a) tożsamość pełnomocnika ( imię, nazwisko, miejsce zamieszkania, rodzaj dokumentu tożsamości i jego numeru);
  - b) datę udzielenia pełnomocnictwa, dane i podpis mocodawcy;
  - c) wskazania Walnego Zgromadzenia, w związku z którym pełnomocnictwo zostało udzielone;
  - d) zakres pełnomocnictwa, w tym w szczególności wszystkie jego ograniczenia i instrukcje (jeżeli zostały udzielone).
7. Jeżeli zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa, załączone do niego dokumenty lub pełnomocnictwo zawierają braki, Zarząd zawiadamia o tym zgłaszającego w trybie określonym w § 1 ust. 4 c) Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
8. Pełnomocnik powinien przedłożyć na Walnym Zgromadzeniu oryginały udzielonego pełnomocnictwa oraz okazać dokument pozwalający na ustalenie jego tożsamości. Jeżeli wcześniej nie zostały złożone dokumenty, o których mowa w § 1 ust. 5 pkt b) Regulaminu Walnego Zgromadzenia, pełnomocnik powinien złożyć te dokumenty razem z pełnomocnictwem.

#### **Otwarcie Walnego Zgromadzenia**

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący, Zastępca Przewodniczącego albo któryś z Członków Rady Nadzorczej zarządzając przeprowadzenie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Otwierający Zgromadzenie może podejmować wszelkie decyzje porządkowe niezbędne do rozpoczęcia obrad Zgromadzenia. Powinien także doprowadzić do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, powstrzymując się od jakichkolwiek innych rozstrzygnięć merytorycznych lub formalnych.
3. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
4. Każdy uczestnik Walnego Zgromadzenia ma prawo zgłosić do protokołu kandydata na stanowisko Przewodniczącego.
5. Osoby, których kandydatury zgłoszono, będą wpisywane na listę kandydatów na Przewodniczącego przez osobę otwierającą Walne Zgromadzenie, o ile wyrażą zgodę na kandydowanie.

6. Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia dokonuje się przez głosowanie na każdego kandydata z osobna, w kolejności alfabetycznej, w głosowaniu tajnym.
7. Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia zostaje kandydat, który jako pierwszy uzyska bezwzględną większość głosów. W przypadku uzyskania wymaganej większości głosów przez danego kandydata na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, nie przeprowadza się głosowań nad kolejnymi kandydaturami.
8. W przypadku gdy żaden z kandydatów nie uzyska bezwzględnej większości głosów Przewodniczącym Zgromadzenia zostaje kandydat, który uzyskał najwięcej głosów „za”.
9. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wyniki.
10. Przewodniczący kieruje przebiegiem Zgromadzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i Regulaminem.
11. Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia szybki i sprawny przebieg obrad z poszanowaniem praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.
12. Do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:
  - a) zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad;
  - b) udzielanie głosu;
  - c) wydawanie zarządzeń porządkowych;
  - d) zarządzanie głosowań;
  - e) rozstrzyganie wątpliwości proceduralnych.
13. Przewodniczący może samodzielnie zarządzać krótkie przerwy porządkowe w obradach, inne niż przerwy zarządzane przez Zgromadzenie na podstawie art. 408 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Przerwy porządkowe powinny być zarządzane przez Przewodniczącego jedynie w uzasadnionych przypadkach i w taki sposób, żeby obrady Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia.
14. Przerwy porządkowe mogą być zarządzane w szczególności w celu uzyskania opinii ekspertów, przeprowadzenia konsultacji przez Uczestników Zgromadzenia, zredagowania brzmienia uchwał, jak również zapewnienia krótkiego odpoczynku Uczestnikom Zgromadzenia.
15. Przewodniczący może umieszczać w porządku obrad sprawy porządkowe, do których należą zwłaszcza:
  - a) dopuszczanie na salę obrad osób nie będących Akcjonariuszami, z zastrzeżeniem postanowień § 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia;
  - b) zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw zamieszczonych w porządku obrad;
  - c) wybór komisji przewidzianych Regulaminem;
  - d) sposób dodatkowego zapisu przebiegu obrad.
16. W sprawach porządkowych Przewodniczący może samodzielnie zdecydować o pozostawieniu zgłoszonego wniosku bez biegu.
17. Od decyzji Przewodniczącego w sprawach porządkowych Uczestnicy Zgromadzenia mogą odwołać się do Zgromadzenia.
18. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji.
19. Przewodniczący może być odwołany jedynie w przypadku, gdy uchwała o jego odwołaniu stanowi równocześnie o powołaniu nowego Przewodniczącego.
20. W razie potrzeby Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może przybrać sobie do pomocy osobę, która pełnić będzie funkcję Sekretarza Zgromadzenia.

### **Przebieg Walnego Zgromadzenia**

1. Po podpisaniu listy obecności i jej sprawdzeniu Przewodniczący poddaje pod głosowanie porządek obrad.
2. Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność spraw objętych porządkiem obrad bądź podjąć uchwałę o usunięciu z porządku obrad poszczególnych spraw.

3. Uchwała o skreśleniu z porządku obrad sprawy w nim umieszczonej może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią ważna powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo uzasadniony. Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o usunięciu z porządku obrad, bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy, chyba że Akcjonariusze, którzy wnioski zgłosili wyraża zgodę na usunięcie sprawy z porządku obrad. Jeżeli Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku obrad któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez biegu.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa bez zgody Walnego Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku.
5. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców.
6. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący.
7. Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i zaproszonym ekspertom.
8. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku.
9. W przypadku gdy mówca odbiega od tematu będącego przedmiotem rozpatrywania lub wypowiada się w sposób niedozwolony Przewodniczący ma prawo zwrócić uwagę. Mówcom nie stosującym się do uwag, Przewodniczący może odebrać głos.
10. W sprawach formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie formalnej może być zgłoszony przez każdego Akcjonariusza.
11. Za sprawy formalne uważa się, w szczególności wnioski dotyczące:
  - a) ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
  - b) ograniczenia czasu wystąpień,
  - c) sposobu prowadzenia obrad,
  - d) zarządzenia przerwy porządkowej w obradach,
  - e) kolejności uchwalania wniosków,
  - f) zgodności przebiegu obrad Zgromadzenia z przepisami prawa, postanowieniami Statutu i Regulaminu.
12. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu.
13. Po zamknięciu dyskusji nad wnioskami formalnymi Przewodniczący zarządza głosowanie w tych sprawach.
14. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz inne osoby uprawnione do udziału w Zgromadzeniu powinny w granicach swych kompetencji i w niezbędnym zakresie udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.
15. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący zamyka Zgromadzenie.

### **Uchwały i głosowanie**

1. Projekty uchwał proponowanych przez Zarząd, do przyjęcia przez Zgromadzenie powinny być przedstawiane Akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem na stronie internetowej Spółki oraz w siedzibie Spółki, nie później, niż w terminie 26 dni przed dniem Walnego Zgromadzenia, tak aby Akcjonariusze mieli możliwość zapoznania się z nimi i ich oceny.
2. Projekty uchwał zgłaszane przez Akcjonariuszy powinny być niezwłocznie ogłaszane na stronie internetowej Spółki z podaniem daty ich otrzymania i danymi Akcjonariusza, który dany projekt uchwały przygotował, nie później, niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.
3. Każdy Akcjonariusz ma prawo wnoszenia podczas obrad Walnego Zgromadzenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Zgromadzenia oraz prawo do wnoszenia własnych projektów uchwał dotyczących spraw objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia - do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie, osobno dla każdego projektu uchwały, z podaniem imienia i nazwiska (firmy) Akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego, chyba że Przewodniczący zezwoli na przedstawienie propozycji w formie ustnej.
4. Propozycje zmian i uzupełnień o charakterze formalnym i językowym mogą być składane w formie ustnej z krótkim uzasadnieniem, chyba że ze względu na zakres proponowanych zmian Przewodniczący zarządzi przedstawienie propozycji w formie pisemnej.

5. Projekt uchwały lub wniosek o zmianę treści projektu mogą być cofnięte przez osoby, które je zgłosiły.
6. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły oraz ustala kolejność głosowania.
7. Porządek głosowania powinien być następujący:
  - a) głosowanie nad wnioskami co do projektu uchwały, przy czym w pierwszej kolejności głosuje się wnioski, których przyjęcie lub odrzucenie rozstrzyga o innych wnioskach;
  - b) głosowanie nad projektem uchwały w całości w proponowanym brzmieniu, ze zmianami wynikającymi z przyjętych wniosków odnośnie zmiany projektu uchwały.
8. Głosowanie nad uchwałami następuje po odczytaniu ich projektów przez Przewodniczącego lub osobę przez niego wskazaną, chyba że Uczestnicy Zgromadzenia zrezygnują z odczytywania projektów.
9. Zgłaszający sprzeciw wobec uchwały ma prawo do jego zwięzłego uzasadnienia
10. Akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika lub przedstawiciela głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką.
11. W przypadku, gdy przepisy prawa lub Statut wymagają będą przeprowadzenia głosowania oddzielnymi grupami (rodzajami) akcji, Przewodniczący zarządzi oddzielne głosowanie w poszczególnych grupach akcji. W głosowaniu za każdym razem wezmą udział tylko Uczestnicy Zgromadzenia dysponujący głosami z akcji należących do danego rodzaju akcji.
12. Przewodniczący może zarządzić, że Uczestnicy Zgromadzenia głosują w porządku przez niego ustalonym.
13. Jeżeli Uczestnik Zgromadzenia będzie posiadał różne rodzaje akcji, powinien głosować oddzielnie w każdej grupie akcji, oddając tyle głosów, ile będzie przypadają na dany rodzaj akcji.
14. W przypadku, gdy głosowanie odbywa się przy pomocy komputerowego systemu oddawania i obliczania głosów, Uczestnik Zgromadzenia wychodzący z sali obrad w trakcie trwania obrad Zgromadzenia powinien wyrejestrować swoją kartę do głosowania, a po powrocie na salę obrad dokonać ponownego zarejestrowania. Jeżeli akcjonariusz nie dokona wyrejestrowania to przysługujące mu głosy zostaną uznane za wstrzymujące się w przypadku, gdy podczas jego nieobecności na sali obrad odbędzie się głosowanie.
15. Po podjęciu każdej uchwały Przewodniczący ogłasza wynik głosowania i stwierdza, czy uchwała została podjęta.

### **Tryby głosowania**

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej. Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych.

Głosy oddane to głosy "za", "przeciw" lub "wstrzymujące się".

Uchwała o zmianie przedmiotu działalności Spółki powzięta większością 2/3 głosów oddanych przy obecności Akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego jest skuteczna i nie powoduje obowiązku wykupu akcji tych Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tą zmianę.

Uchwały co do emisji akcji, emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części, zmiany Statutu i rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 głosów oddanych.

### **Wybór Członków Rady Nadzorczej**

1. Wybory Członków Rady Nadzorczej mogą odbywać się na podstawie postanowień Statutu Spółki lub w trybie głosowania oddzielnymi grupami.
2. Każdy Uczestnik Zgromadzenia posiadający akcje zwykłe na okaziciela ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu wraz z uzasadnieniem.



3. Każdy Uczestnik Zgromadzenia posiadający akcje imienne uprzywilejowane ma prawo zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej wybieranych przez akcjonariuszy posiadających w Spółce akcje imienne. Kandydatury zgłasza się ustnie do protokołu wraz z uzasadnieniem.
4. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę po złożeniu do protokołu oświadczenia, ustnie lub na piśmie, że wyraża zgodę na kandydowanie.
5. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej z podziałem na kandydatów zgłoszonych przez Uczestników posiadających akcje zwykłe i Uczestników posiadających akcje imienne uprzywilejowane sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w kolejności ich zgłoszenia, a z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
6. Wybory do Rady Nadzorczej odbywają się przez głosowanie tajne na każdego z kandydatów z osobna, w kolejności ich zgłoszenia.
7. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy jako pierwsi uzyskali wymaganą większość głosów. Z momentem wyboru liczby członków Rady Nadzorczej określonej Statutem, wybory członków Rady Nadzorczej uważa się za zakończone.
8. W przypadku, gdy zgodnie z art. 385 Kodeksu spółek handlowych wybór Rady Nadzorczej dokonywany jest w drodze głosowania oddzielnymi grupami:
  - a) wyboru członka Rady Nadzorczej dokonuje oddzielna grupa akcjonariuszy przedstawiająca na Walnym Zgromadzeniu co najmniej taka część akcji, jaka przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na tym Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej;
  - b) kandydatów zgłaszają odrębnie Akcjonariusze każdej z grup;
  - c) Akcjonariusze, którzy utworzą oddzielna grupę celem wyboru członka Rady Nadzorczej nie biorą udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej;
  - d) uchwały podejmowane przez każdą grupę zamieszczane są przez notariusza w protokole z Walnego Zgromadzenia;
  - e) przed podjęciem uchwały przez grupę zarządza się sporządzenie listy obecności członków grupy, do której mają odpowiednie zastosowanie przepisy prawa, postanowienia Statutu i Regulaminu dotyczące listy obecności akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu;
  - f) obrady poszczególnych grup są prowadzone przez Przewodniczącego grupy.

#### **D) Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów**

##### **1. Zarząd**

Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata. Rada Nadzorcza spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa.

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A od dnia 1 stycznia 2016 roku do 31 stycznia 2016 roku przedstawiał się następująco:

1. Krzysztof Pióro – Prezes Zarządu

W dniu 20 stycznia 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki ustaliła, że od 1 lutego 2016 r. Zarząd Spółki działał będzie w składzie dwuosobowym.

Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A od dnia 1 lutego 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

1. Grzegorz Pawlak – Prezes Zarządu

2. Krzysztof Pióro – Członek Zarządu

Kompetencje i zasady pracy Zarządu „Plast-Box” S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A

- Regulamin Zarządu

- Kodeks spółek handlowych

## 2. Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego, wybieranych na okres 5-letniej (pięcioletniej) wspólnej kadencji.

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są w następujący sposób:

1) 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego powołują i odwołują w głosowaniu na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze posiadający w Spółce akcje imienne. Powoływanie i odwoływanie następuje bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych.

2) 3 (trzech) członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

3. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w sposób, o którym mowa w ust. 2 pkt 2 nie mogą być osobami powiązanymi ze Spółką lub akcjonariuszami, którzy posiadają akcje imienne. Za spełnienie tego warunku uznaje się, jeżeli członek Rady Nadzorczej:

- nie jest akcjonariuszem posiadającym akcje imienne, nie jest małżonkiem, wstępnym lub zstępnym akcjonariusza posiadającego akcje imienne,
- nie jest spowinowacony do trzeciego stopnia z akcjonariuszami posiadającymi akcje imienne,
- nie jest zatrudniony przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło,
- jego małżonek, wstępni lub zstępni nie są zatrudnieni przez akcjonariusza posiadającego akcje imienne lub przez Spółkę na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło.

Posiedzenia Rady odbywają się co najmniej raz na kwartał i są zwoływane przez Przewodniczącego Rady. Zawiadomienia o terminie zebrania Rady wraz z przewidywanym porządkiem obrad i w miarę możliwości materiałami informacyjnymi dotyczącymi spraw objętych porządkiem obrad, winny być dostarczone na 10 dni przed terminem zebrania, listem poleconym lub do rąk własnych Członka Rady albo przy wykorzystaniu środków przekazu elektronicznego. W uzasadnionych przypadkach Przewodniczący Rady może zarządzić inny sposób i termin powiadomienia Członków Rady o dacie i przewidywanym porządku obrad.

Skład Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 przedstawiał się następująco:

1. Dariusz Głazewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Krzysztof Burszka – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Adam Laskowski – Członek Rady Nadzorczej
4. Borys Artari-Kolumb – Członek Rady Nadzorczej
5. Iuliia Vlasenko – Członek Rady Nadzorczej

Kompetencje i zasady pracy Rady Nadzorczej „Plast-Box” S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

- Statut Spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.
- Regulamin Rady Nadzorczej
- Kodeks spółek handlowych.

## **E) Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki jest procesem częściowo zautomatyzowanym i opartym na Księdze Głównej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Wszelkie zapisy wprowadzone do Księgi Głównej podlegają kontroli i uzgodnieniu z zapisami w dokumentach.

Dane finansowe oraz dane opisowe na potrzeby sprawozdań finansowych Spółki przygotowane są przez Dział Księgowości i Dział Finansowy Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. Osoby przygotowujące sprawozdania finansowe korzystają głównie z zapisów w Księdze Głównej. Dane prezentowane w sprawozdaniach finansowych uzgadniane są z zapisami w Księdze Głównej Spółki.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie poszczególnych elementów sprawozdania finansowego potwierdzają zgodność danych ze stanem faktycznym, oraz ich ujęcie w księgach.

Przygotowane Sprawozdanie jest formalnie zatwierdzone przez Głównego Księgowego Spółki. Sprawozdanie zatwierdzone przez Głównego Księgowego Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. akceptuje Zarząd Spółki. Spółka stale monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, itp.

#### **F) Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta**

Statut Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. ustanawia następujące ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji imiennych:

Przeniesienie własności lub zastawienie akcji imiennej wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, chyba że następuje ono na rzecz małżonków lub zstępnych. W przypadku zbywania akcji imiennych na rzecz innych osób, niż określone powyżej, pozostałym akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji po cenie równej ich wartości bilansowej określonej według ostatniego zbadanego przez audytora sprawozdania finansowego Spółki. Prawo to należy wykonać w terminie 21 (dwadzieścia jeden) dni od dnia zgłoszenia do spółki zamiaru zbycia akcji imiennych poprzez złożenie pisemnego oświadczenia do Spółki i zapłatę ceny za akcje za pośrednictwem Spółki.

W przypadku nieskorzystania z prawa pierwszeństwa Zarząd w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty powiadomienia przez akcjonariusza o zamiarze zbycia lub zastawienia akcji ogłasza fakt zwołania Walnego Zgromadzenia wyznaczając jego termin na dzień przypadający w okresie nie dłuższym niż 30 dni od dnia ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia określi nabywcę akcji lub sposób jego ustalenia, sposób ustalenia ceny sprzedaży oraz czas przez jaki akcjonariusz jest związany podjętą uchwałą.

Zbycie akcji imiennych z naruszeniem powyższych postanowień jest bezskuteczne wobec Spółki.

#### **G) Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

Brak ograniczeń.

#### **H) Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do pojęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, wybieranych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Kadencja Członków Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata.

Rada Nadzorcza spośród członków Zarządu wybiera w drodze uchwały Prezesa.

Zarząd kieruje bieżącą działalnością Spółki i do zakresu jego działalności należą wszystkie sprawy, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Prokury udziela Zarząd Spółki.

Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub specjalnych poruczeń mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie w granicach pisemnie udzielonego im przez Zarząd umocowania.

Upoważnia się Zarząd do nabycia i zbycia nieruchomości lub udziału w nieruchomości po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Zarządowi w statucie nie zostało przyznane uprawnienie do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

#### **I) Zasady zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta**

Uchwała co do zmiany Statutu zapada większością 3/4 głosów oddanych. Procedura i zasady zmiany statutu zgodne są z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.

#### **J) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**

*Tabela 5. Stan akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:*

Posiadacz akcji	Liczba akcji uprzywilejowanych	Liczba akcji zwykłych	łącna liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Paravita Holding Limited		10.228.720	10.228.720	24,39%	10.228.720	24,39%
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	5.274.801	5.274.851	12,58%	5.274.901	12,58%
Hillmount Trading Limited		7.803.508	7.803.508	18,61%	7.803.508	18,61%
Nargara Investments Limited		5.391.880	5.391.880	12,86%	5.391.880	12,86%

#### **Zmiany w stanie posiadania pakietów akcji dających ponad 5% głosów akcjonariuszom na WZ po okresie sprawozdawczym:**

Nie wystąpiły.

#### **K) Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

W Spółce nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

#### **L) Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe, celów tej polityki różnorodności, sposobu jej realizacji oraz skutków w danym okresie sprawozdawczym**

Emitent nie stosuje polityki różnorodności.

Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza podejmuje decyzje personalne w odniesieniu do wyboru członków organów Spółki oraz kluczowych pracowników. Informacje dotyczące członków organów Spółki są dostępne na stronie internetowej Spółki.

**XII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM: PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA**

Nie wystąpiły.

**XIII. POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPowiednio CO NAJMNIEJ 10 % KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA, Z OKREŚLENIEM ŁĄCZNEJ WARTOŚCI POSTĘPOWAŃ ODRĘBNIEM W GRUPIE ZOBOWIĄZAŃ I GRUPIE WIERZYTELNOŚCI - ZE WSKAZANIEM ICH PRZEDMIOTU, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA ORAZ STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA.**

Nie wystąpiły.

**XIV. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM.**

Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2016 roku zanotowały wzrost o 9,3%, do wartości 153.227 tys. zł w stosunku do 2015 roku.

Tabela 6. Wartość i struktura sprzedaży wyszczególnionych grup przychodowych w 2016 roku w zestawieniu z 2015 rokiem.

Grupa przychodowa	2016 rok		2015 rok		2016/2015	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Struktura
Wiadra	124 732	81,4%	112 962	80,5%	10,4%	0,9%
Skrzynki	16 663	10,9%	12 049	8,6%	38,3%	2,3%
Inne produkty z tworzyw sztucznych	3 484	2,3%	7 974	5,7%	-56,3%	-3,4%
Pozostałe	8 348	5,4%	7 265	5,2%	14,9%	0,2%
<b>Razem</b>	<b>153 227</b>		<b>140 250</b>		<b>9,3%</b>	

W strukturze sprzedaży w porównaniu do 2015 roku, zwiększył się o 0,9% udział przychodów ze sprzedaży wiader do poziomu 81,4% przy jednoczesnym wzroście udziałów skrzynek o 2,3%, oraz usług, towarów i materiałów o 0,2%, spadku udziału innych produktów z tworzyw sztucznych o 3,4% w ogólnej strukturze przychodów.

Tabela 7. Wartość i struktura sprzedaży podstawowych grup produktowych: wiader, skrzynek i innych wyrobów w 2016 roku w zestawieniu z 2015 rokiem.

Grupa przychodowa	2016 rok		2015 rok		2016/2015	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Struktura
Wiadra	124 732	86,1%	112 962	84,9%	10,4%	1,2%
Skrzynki	16 663	11,5%	12 049	9,1%	38,3%	2,4%
Inne produkty z tworzyw sztucznych	3 484	2,4%	7 974	6,0%	-56,3%	-3,6%
<b>Razem</b>	<b>144 879</b>		<b>132 985</b>		<b>8,9%</b>	

W 2016 roku struktura sprzedaży produktów Grupy Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. uległa niewielkim zmianom (Tabela 7). Zmniejszył się udział innych produktów o 3,6%, na korzyść sprzedaży wiader (wzrost o 1,2%) oraz sprzedaży skrzynek (wzrost o 2,4%).

Tabela 8. Wartość i struktura sprzedaży usług, towarów i materiałów w 2016 roku w zestawieniu z 2015 rokiem.

Grupa przychodowa	2016 rok		2015 rok		2016/2015	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Struktura
Usługi	1 007	12,1%	773	10,6%	30,3%	1,5%
Towary i materiały	7 341	87,9%	6 492	89,4%	13,1%	-1,5%
<b>Razem</b>	<b>8 348</b>		<b>7 265</b>		<b>14,9%</b>	

Wartość przychodów ze sprzedaży usług, towarów i materiałów w 2016 r. wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego o 14,9% i wyniosła 8.348 tys. zł.

**XV. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIECEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM - NAZWA (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

**1. Sprzedaż Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.** kierowana była na rynek krajowy i na rynki zagraniczne. Struktura sprzedaży w 2016 roku zmieniła się na korzyść sprzedaży zagranicznej, która zanotowała wzrost o 1,8 % w porównaniu z ubiegłym rokiem i stanowiła 58,4% udziału w całkowitych obrotach Grupy Kapitałowej w 2016 roku.

Tabela 9. Udział sprzedaży eksportowej produktów, usług, towarów i materiałów Grupy Kapitałowej w 2016 i 2015 roku.

Rynek sprzedaży	Udział sprzedaży		Dynamika
	2016 rok	2015 rok	2016/2015
krajowy	41,6%	43,4%	-1,8%
zagraniczny	58,4%	56,6%	1,8%

Tabela 10. Struktura geograficzna sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2016 i 2015 roku.

Grupa przychodowa	2016 rok		2015 rok		2016/2015	
	Wartość	Struktura	Wartość	Struktura	Dynamika	Struktura
Polska	63 735	41,6%	60 930	43,4%	4,6%	-1,8%
UE (oprócz Polski)	54 626	35,6%	50 024	35,7%	9,2%	-0,1%
Europa Wschodnia	33 981	22,2%	28 037	20,0%	21,2%	2,2%
Pozostałe	885	0,6%	1 259	0,9%	-29,7%	-0,3%
<b>Razem</b>	<b>153 227</b>		<b>140 250</b>		<b>9,3%</b>	

W okresie sprawozdawczym dużą dynamiką sprzedaży charakteryzował się rynek Europy Wschodniej - wzrost o 21,2% rok do roku

zwiększył udział tego kierunku w strukturze o 2,2%. Wzrost obrotów na rynkach UE (z wyłączeniem Polski) sięgnął 9,2% w stosunku do roku ubiegłego, co zaowocowało utrzymaniem udziału w strukturze za poziomie zbliżonym do ubiegłorocznego (spadek o 0,1%). Wzrost sprzedaży krajowej o 4,6% rok do roku z jednoczesnym spadkiem o 1,8% w całkowitej strukturze przychodów Grupy Kapitałowej. Spadek sprzedaży na pozostałych rynkach o 29,7% przełożył się na zmniejszenie udziału tej grupy przychodowej w strukturze o 0,3%.

**2. Zakupy i zaopatrzenie Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.** w podstawowe surowce i materiały dokonywane były w przeważającej części za granicą. W okresie sprawozdawczym udział dostawców zagranicznych w zaopatrzeniu Grupy w podstawowe surowce do produkcji osiągnął poziom 69,5%.

Tabela 11. Struktura zaopatrzenia Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A w surowce do produkcji w roku 2016 w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Kierunek zaopatrzenia	2016	2015	Zmiana 2016/2015
Import	69,5%	67,2%	2,3%
Kraj	30,5%	32,8%	-2,3%

Tabela 12. Struktura zaopatrzenia zagranicznego Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A w podstawowe surowce do produkcji w roku 2016 w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Kraj	Struktura udziału dostawców zagranicznych		
	2016	2015	Zmiana 2016/2015
Holandia	52,1%	44,4%	7,7%
Słowacja	14,9%	16,3%	-1,4%
Belgia	14,6%	26,8%	-12,2%
Węgry	5,5%	1,0%	4,5%
Litwa	5,0%	2,5%	2,5%
Czechy	0,7%	4,7%	-4,0%
Pozostałe	7,2%	4,3%	2,9%

Głównymi kierunkami zaopatrzenia Grupy Kapitałowej w surowce z importu w 2016 roku były dostawy z Holandii 54,6% (+ 9,0% do roku ubiegłego) udziału w strukturze, następnie ze Słowacji 15,6% (-1,1%) oraz z Belgii 15,3% (-12,1%). Wyżej wymienione rynki i kierunki dostaw reprezentowane są przez kluczowych dostawców, których udział w zaopatrzeniu Emitenta w podstawowe materiały i surowce do produkcji przekroczył 10%, tj.:

- 1/. SABIC (Holandia) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2016 roku wyniósł 37,7%.
- 2/. SLOVNAFT (Słowacja) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2016 roku wyniósł 10,8%.
- 3/. BOREALIS (Belgia) - udział w zaopatrzeniu Emitenta w surowce do produkcji w 2016 roku wyniósł 10,6%.

Wymienione wyżej podmioty, poza umowami zaopatrzenia zawieranyymi na czas określony, nie były i nie są w jakikolwiek inny sposób, powiązane z Grupą Kapitałową Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A.

## XVI. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI) UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

### 1. Zawarcie znaczącej umowy.

W dniu 1 kwietnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) poinformował, iż w dniu 31 marca 2016 r. podpisana została umowa dostawy pomiędzy Spółką jako odbiorcą a Sabc Sales Europe B.V. z siedzibą w Sittard, Holandia jako dostawcą (dalej Sabc). Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2016 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez Sabc tworzywa sztucznego (polipropylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji opakowań. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegały od warunków standardowych dla tego typu umów. Na podstawie prognoz zakupu, przewidywaną wielkość obrotu z Sabc związaną z zawartym kontraktem oszacowano na 20.000.000 złotych.

## **2. Zawarcie znaczącej umowy.**

W dniu 1 czerwca 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) poinformował, iż w dniu 31 maja 2016 roku uzyskał informację o podpisaniu umowy – porozumienia w sprawie dostaw w 2016 r. pomiędzy Spółką jako odbiorcą a Basell Orlen Polyolefins Sprzedaż Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku. (dalej BASELL) jako dostawcą. Umowa ma charakter ramowy i została zawarta na czas określony do 31 grudnia 2016 roku. Przedmiotem umowy było dostarczenie przez BASELL tworzywa sztucznego (polipropylenu i polietylenu), stosowanego przez Spółkę do produkcji opakowań. Dostawy tworzywa w ramach Umowy ramowej realizowane były na podstawie indywidualnych zamówień. Warunki Umowy nie odbiegają od warunków oszacowano na 10.000.000 złotych.

W 2016 roku odnowione zostały polisy ubezpieczeniowe, majątkowe, komunikacyjne, OC oraz transportów Cargo.

## **XVII. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.**

Emitent wchodzi w skład Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w której jest jednostką dominującą wobec niżej wymienionych podmiotów zależnych:

- Plast-Box Ukraina Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czernihowie na Ukrainie,
- Plast-Box Development Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku,
- Plast-Box Apartments Sp. z o.o. z siedzibą w Słupsku.

Zgodnie z MSR 24 Grupa Kapitałowa dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Za podmioty powiązane uznano powyżej wymienione podmioty zależne oraz sklasyfikowane jako:

- a) jednostki pośrednio zależne,
- b) jednostki stowarzyszone,
- c) członków Rady Nadzorczej,
- d) członków kluczowego personelu kierowniczego,
- e) bliskich członków rodziny członków Rady Nadzorczej i personelu kierowniczego,
- f) podmioty kontrolowane przez osoby określone w punktach d) i e).

## **XVIII. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI**

### **1. Zawarcie aneksu do znaczącej umowy**

W dniu 19 sierpnia 2016 roku został podpisany przez Spółkę z mBank S.A. aneks do Umowy Elektronicznej Zapłaty Zobowiązań Spółki zawartej w dniu 18 grudnia 2012 roku (informacja o podpisaniu umowy została przekazana raportem bieżącym nr 186/2012 w dniu 19 grudnia 2012 roku oraz nr 40/2015 w dniu 25 sierpnia 2015 roku). Zgodnie z podpisanym aneksem przedłużono okres obowiązywania ww. umowy wyznaczając dzień 28 kwietnia 2017 roku jako dzień całkowitej spłaty wynikających z niej zobowiązań.



## **2. Zawarcie aneksu do znaczącej umowy**

W dniu 9 września 2016 roku zostały podpisane przez Spółkę z Bankiem Handlowym S.A. z siedzibą w Warszawie:

1) aneks do Umowy o Kredyt w Rachunku Bieżącym z dnia 8 września 2014 r. (Umowa Kredytu) na podstawie którego Bank przyznał Spółce prawo do korzystania z dwuwalutowego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości nieprzekraczającej kwoty 12.000.000 zł (dwanaście milionów złotych) do dnia 8 września 2016 roku. Na mocy postanowień Aneksu w szczególności wydłużono okres ostatecznej spłaty kredytu w całości wraz z należnymi Bankowi odsetkami, prowizjami i kosztami do dnia 31 stycznia 2017 roku.

2) umowa na krótkoterminowy Kredyt odnawialny w wysokości 4.000.000 zł (cztery miliony złotych) na okres do dnia 31 stycznia 2017 roku.

3) aneksy do umów zabezpieczających spłatę kredytów wskazanych w pkt 1 i 2 powyżej, zgodnie z którymi zabezpieczenie spłaty ww. kredytów udzielonych przez Bank stanowią:

a) zastaw rejestrowy na środkach trwałych przedsiębiorstwa Spółki tj. maszynach do przetwórstwa tworzyw sztucznych do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 12.000.000 zł (dwanaście milionów złotych) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu;

b) zastaw rejestrowy na zapasach towarów do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 20.000.000 zł (dwadzieścia milionów złotych), wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zastawu.

Informacje o podpisaniu Umowy Kredytu z Bankiem Spółka przekazała w raporcie bieżącym nr 40/2014 z dnia 9 września 2014 roku.

## **3. Zawarcie znaczącej umowy oraz aneksów do znaczących umów.**

W dniu 22 grudnia 2016 roku Spółka zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank):

1. Aneks do umowy o współpracy z dnia 15 września 2014 r. (Aneks) na podstawie której Bank przyznał Spółce prawo do korzystania z produktów w ramach Linii (Limitu) do maksymalnej kwoty 11.070.000,00 zł (jedenaście milionów siedemdziesiąt tysięcy złotych) do dnia 31 sierpnia 2017 roku (informacja o podpisaniu ww. umowy i późniejszych zmian została przekazana do publicznej wiadomości raportami bieżącymi nr 42/2014 z dnia 16 września 2014 r. oraz nr 25/2016 z dnia 12 sierpnia 2016 r.)

Na mocy postanowień Aneksu w szczególności:

a) zmianie uległa maksymalna kwota do wykorzystania przez Spółkę produktów w ramach Linii do kwoty 12.653.000,00 zł (dwanaście milionów sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych);

b) wydłużono, do dnia 31 grudnia 2019 roku, okres w którym Spółka może korzystać z Limitu;

c) w ramach Limitu ustalono następujące Sublimity produktowe:

(i) sublimit na kredyty obrotowe o charakterze nieodnawialnym do kwoty 4.653.000,00 zł (cztery miliony sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące złotych),

(ii) sublimit na kredyty obrotowe o charakterze odnawialnym do kwoty 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych),

(iii) sublimit na kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych).

Zabezpieczenie spłaty należności Banku z tytułu ww. umowy stanowi:

a) hipoteka umowna łączna na będącej:

(i) w użytkowaniu wieczystym Spółki nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 253/6 z obrębem 0012, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku, VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00101150/3;

(ii) w użytkowaniu wieczystym „PLAST - BOX APARTMENTS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 595/3 dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00016913/7;

(iii) w użytkowaniu wieczystym „PLAST - BOX APARTMENTS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego 17B, stanowiącej działkę numer 252/3, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00060337/8;

(iv) w użytkowaniu wieczystym w udziale 411/10000 „PLAST - BOX APARTMENTS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 546, z obrębu 0012, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00046535/2.

b) weksel in blanco, wystawiony przez Spółkę.

2. Aneks do Umowy Elektronicznej Zapłaty Zobowiązań Spółki zawartej w dniu 18 grudnia 2012 roku (informacja o podpisaniu umowy oraz późniejszych zmian została przekazana do publicznej wiadomości raportami bieżącymi nr 186/2012 z dnia 19 grudnia 2012 roku, nr 40/2015 z dnia 25 sierpnia 2015 roku oraz 26/2016 z dnia 19 sierpnia 2016 roku).

Zgodnie z podpisanym aneksem przedłużono okres obowiązywania ww. umowy wyznaczając dzień 30 kwietnia 2018 roku jako dzień całkowitej spłaty wynikających z niej zobowiązań.

3. Umowę kredytową o kredyt inwestycyjny w wysokości 8.200.000,00 zł (osiem milionów dwieście tysięcy złotych) na sfinansowanie modernizacji i rozbudowy zakładu produkcyjnego w Słupsku wraz z infrastrukturą. Ostatecznym dniem spłaty należności z tytułu niniejszego kredytu jest dzień 31 maja 2022 r. Zabezpieczenie spłaty należności Banku z tytułu ww. umowy stanowi hipoteka umowna łączna na:

(i) będącej w użytkowaniu wieczystym Spółki nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk, przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 253/6 z obrębu 0012, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku, VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00101150/3;

(ii) będącej w użytkowaniu wieczystym „PLAST-BOX APARTMENTS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 595/3 oraz na nieruchomości budynkowej będącej własnością „PLAST-BOX APARTMENTS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, posadowionej na tym gruncie, stanowiącej odrębną nieruchomość, dla których to nieruchomości gruntowej i budynkowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00016913/7;

(iii) będącej w użytkowaniu wieczystym „PLAST - BOX APARTMENTS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego 17B, stanowiącej działkę numer 252/3, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00060337/8;

(iv) będącej w użytkowaniu wieczystym w udziale 411/10000 „PLAST - BOX APARTMENTS” Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Słupsku nieruchomości gruntowej położonej w Słupsku, gmina Słupsk przy ulicy W. Lutosławskiego, stanowiącej działkę numer 546, z obrębu 0012, dla której to nieruchomości gruntowej Sąd Rejonowy w Słupsku VII Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr SL1S/00046535/2.

#### **XIX. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI**

Emitent nie udzielał w 2016 roku pożyczek podmiotom powiązanym, ani innym podmiotom.

W dniu 28 kwietnia 2016 roku Emitent podpisał aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną Plast-Box Development sp. z o.o. wydłużający okres obowiązywania pożyczki do dnia 30.04.2017 roku. Wartość pożyczki nie uległa zmianie i wynosiła 15.000 zł.

W dniu 25 października 2016 roku Emitent podpisał aneks do umowy pożyczki ze spółką zależną Plast-Box Development sp. z o.o., który zmienił wartość pożyczki na 20.000 zł. Okres obowiązywania pożyczki nie zmienił się i upływa 30.04.2017 roku.

## **XX. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA**

Nie wystąpiły.

## **XXI. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM - OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI DO CHWILI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI**

W okresie objętym raportem Emitent nie przeprowadzał emisji akcji.

## **XXII. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA 2016 ROK**

Grupa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie publikowała prognozy dla wyników skonsolidowanych na 2016 rok.

## **XXIII. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCĄ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE GRUPA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM**

W 2016 roku działalność Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. finansowana była przede wszystkim ze środków własnych i długiem zewnętrznym. W ciągu prezentowanego roku wartość kapitałów własnych zwiększyła się o 4,4%.

Posiadane środki finansowe w okresie 2016 roku Grupa przeznaczyła na bieżące finansowanie wzrostu zapotrzebowania na kapitał obrotowy (zapasy wyrobów gotowych oraz należności od kontrahentów), na kontynuowane zadania inwestycyjne dotyczące technicznego doposażenia i unowocześniania parku maszynowego oraz poprawy logistyki załadunków i rozładunków, a także na spłatę zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość zobowiązań finansowych zaciągniętych przez Grupę wynosiła 25.841 tys. zł (wzrost od stanu na koniec 2015 roku o 1,7%), w tym :

- z tytułu kredytów bankowych: 18.947 tys. zł - wzrost o 23,1% w odniesieniu do 31.12.2015 roku.
- z tytułu leasingu finansowego: 6.894 tys. zł - spadek w odniesieniu do stanu na koniec 2015 roku o 31,1%.

Na dzień bilansowy krótkoterminowe kredyty bankowe stanowiły 65,5% w strukturze zobowiązań finansowych ogółem, a kredyty długoterminowe 7,8%.

### **Zdolność wywiązywania się z zobowiązań**

Wskaźnik ogólnego zadłużenia Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 45,5%, a kapitał własny stanowił 119,9% sumy zobowiązań. Z kolei zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 85,1% aktywów obrotowych, a na koniec 2015 roku było to 84,2%.

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa utrzymała strukturę finansowania majątku, charakteryzującą się przewagą kapitału własnego nad kapitałem obcym. Wskaźniki płynności uzyskały poprawne wielkości charakterystyczne dla pewnej i bezpiecznej obsługi zaciągniętych zobowiązań. W dającej się przewidzieć przyszłości Zarząd nie obawia się zagrożeń płynących z ewentualnych trudności w zakresie wywiązywania się Emitenta i jego Grupy Kapitałowej z bieżących zobowiązań.

## **XXIV. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI**

Wydatki inwestycyjne poniesione w 2016 roku dotyczyły modernizacji, uzupełnienia parku maszynowego oraz doposażenia urządzeń w zakładzie produkcyjnym w Słupsku. Działania miały na celu utrzymanie ciągłości procesów produkcyjnych przy zachowaniu najwyższej jakości produkowanych wyrobów z tworzyw sztucznych. Oprócz inwestycji związanych bezpośrednio z infrastrukturą techniczną, które zapewniają ciągłość pracy parku maszynowego w zakładzie w Słupsku, podjęto się inwestycji mających na celu poprawę infrastruktury logistycznej. Wybudowanie nowej drogi dojazdowej do budynków magazynowych miało na celu usprawnienie procesów załadunkowych oraz rozładunkowych.

Mniejsze inwestycje mają charakter odtworzeniowy, a ich zakres oraz wartość nie wpływają na bieżącą działalność Spółki. W zakładzie w Czernihowie w 2016 roku wydatki inwestycyjne ograniczono do niezbędnego minimum.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. korzysta ze zgromadzonych środków własnych oraz posługuje się zewnętrznymi źródłami finansowania w tym z kredytów obrotowych oraz leasingu.

## **XXV. INFORMACJE NA TEMAT RYZYKA: ZMIANY CEN, KREDYTOWEGO, ISTOTNYCH ZAKŁÓCEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ORAZ UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ, NA JAKIE NARAŻONA JEST JEDNOSTKA A TAKŻE PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM, ŁĄCZNIE Z METODAMI ZABEZPIECZENIA ISTOTNYCH RODZAJÓW PLANOWANYCH TRANSAKCJI, DLA KTÓRYCH STOSOWANA JEST RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ**

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. prowadząc swoją działalność gospodarczą narażona jest na ryzyko finansowe, a w szczególności na następujące rodzaje tego ryzyka:

1. ryzyko kredytowe,
2. ryzyko rynkowe w tym:
  - ryzyko stóp procentowych,
  - ryzyko walutowe,
  - ryzyko cen towarów.
3. ryzyko płynności.

### **Ryzyko kredytowe**

Przez ryzyko kredytowe Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo nieterminowego lub całkowitego braku wywiązania się kontrahenta firmy z zobowiązań. Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez strony trzecie warunków umowy dotyczących instrumentów finansowych. Grupa Kapitałowa stosuje zasadę zawierania transakcji dotyczących instrumentów finansowych z wieloma podmiotami charakteryzującymi się wysoką zdolnością kredytową. Przy wyborze partnerów finansowych, którym Spółki Grupy Kapitałowej powierzają część swoich aktywów, spółki kierują się przede wszystkim ich pozycją, renomą oraz reputacją rynkową.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. posiada ekspozycję na ryzyko kredytowe z tytułu:

- należności handlowych,
- transakcji lokacyjnych,
- udzielonych gwarancji finansowych.

Przed zawarciem umów sprzedaży o znacznej wartości przeprowadzana jest weryfikacja i analiza sytuacji finansowej przyszłego odbiorcy na podstawie ogólnie dostępnych informacji finansowych spółki. Proces weryfikacyjny jest stosowany również w sytuacjach rozszerzania bieżącej współpracy handlowej. Analizy dokonywane są w oparciu o materiały z wywiadowni gospodarczych, informacji udostępnionych przez ubezpieczyciela bądź bezpośrednio od kontrahenta.

Spółki Grupy Kapitałowej przeprowadzają bieżące analizy w zakresie wykonywania przez odbiorców warunków umów w obszarze rozliczeń finansowych. Transakcje handlowe sprzedaży dokonywane są na zasadach rynkowych i nie odbiegają od przyjętych standardów w obszarze udzielonego tzw. kredytu kupieckiego. Jednostka dominująca Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A standardowo zawiera co roku ubezpieczenie należności handlowych z firmami Euler Hermes oraz KUKE. W relacjach handlowych na Ukrainie ten instrument nie jest stosowany, dlatego powszechne są wszelkiego rodzaju przedpłaty oraz zaliczki ograniczające ryzyko niewypłacalności kontrahenta.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość należności przeterminowanych ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej, w przypadku których nie nastąpiła utrata wartości wynosiła 3.763 tys. zł (1.993 tys. zł na koniec 2015 roku). Struktura wartości należności przeterminowanych przedstawia się następująco: 75,2% mieści się w terminie do 30 dni, 23,5% w przedziale 31-90 dni, 1,3% w przedziale 91-180 dni, 0,0% w przedziale 181-365 dni (Nota nr 21 Informacji dodatkowej do Sprawozdania Skonsolidowanego), nie stanowiąc zagrożenia dla płynności finansowej Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. identyfikuje, mierzy i minimalizuje własną ekspozycję kredytową na poszczególne instytucje finansowe, w których zaciągnęła kredyty inwestycyjne, obrotowe oraz inne zobowiązania leasingowe. Monitoring polega na comiesięcznej analizie wskaźników wynikających z kowenantów zawartych w umowach kredytowych oraz leasingowych.

Dzięki wymienionym działaniom Grupa Kapitałowa nie przewiduje poniesienia istotnych strat z tytułu ryzyka kredytowego.

### **Ryzyko rynkowe**

Poprzez ryzyko rynkowe Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany warunków na rynkach finansowych i towarowych na wartość ekonomiczną lub jej wynik finansowy.

Podstawowym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem rynkowym jest identyfikacja, pomiar, monitorowanie i ograniczanie podstawowych źródeł ryzyka, do których zalicza się:

- ryzyko walutowe,
- ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko cen towarów (polipropylen, polietylen).

### **Ryzyko walutowe**

Przez ryzyko walutowe Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany kursów walutowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

### **Ryzyko stopy procentowej**

Przez ryzyko stopy procentowej Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany stóp procentowych na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

W 2016 roku Grupa Kapitałowa nie przeprowadzała transakcji zabezpieczeń na stopę procentową.

### **Ryzyko towarowe**

Przez ryzyko towarowe Grupa Kapitałowa rozumie prawdopodobieństwo niekorzystnego wpływu zmiany cen towarów na wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Ryzyko cenowe w Grupie Kapitałowej związane jest głównie z kontraktowaniem polipropylenu oraz polietylenu na rynkach europejskich. Niestety brak płynnych instrumentów zabezpieczających nie pozwala Grupie Kapitałowej na podjęcie skutecznych działań zabezpieczających pomimo zidentyfikowanej i zbadanej wielkości ekspozycji na działanie tego ryzyka. Poza ryzykiem zmienności cen w tym

obszarze Grupa Kapitałowa boryka się z silnymi działaniami ograniczającymi dostęp do surowca mającymi na celu sterowanie cenami oferowanych tworzyw sztucznych.

### **Ryzyko płynności**

Głównym zadaniem w procesie zarządzania ryzykiem płynności jest bieżąca kontrola i planowanie poziomu płynności. Ewentualne zakłócenia w przepływach pieniężnych są monitorowane, ich przyczyny analizowane i w konsekwencji podejmowane są odpowiednie kroki mające na celu rozwiązanie powstałych problemów. W skali działalności Grupy Kapitałowej takie sytuacje zdarzają się sporadycznie, a Grupa Kapitałowa przygotowana jest na taką ewentualność dysponując stałym dostępem do różnych instrumentów finansowych w tym m.in. w niewykorzystanych liniach kredytowych w rachunkach bieżących.

Dodatkowe informacje odnoszące się do niniejszego punktu znajdują się również w Nocie nr 6 i 7 „Informacji dodatkowej” do sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. bieżąco kontroluje i planuje poziom swojej płynności finansowej. Zabezpieczając się przed ryzykiem płynności spółka matka na dzień 31 grudnia 2016 roku miała podpisane umowy na limity kredytowe w rachunku bieżącym, kredyty obrotowe o charakterze odnawialnym oraz faktoring odwrotny do łącznej wysokości **25.000** tys. zł. Poziom wykorzystania dostępnych limitów kredytowych na dzień 31.12.2016 r. wyniósł **77,6%**.

## **XXVI. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK**

Do końca trzeciego kwartału 2016 roku Grupa Kapitałowa Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. nie odnotowała problemów związanych ze zmiennością kosztów wytworzenia swoich wyrobów z powodu ograniczania dostępności podstawowych surowców, a także nie odnotowała znaczących wahań cen polipropylenu oraz polietylenu. W ostatnim kwartale 2016 roku ceny polipropylenów zaczęły rosnąć, co przełożyło się na wyższe koszty wytworzenia wiader. Pomimo zmienności III kwartału 2016 r. Zarząd ocenia, iż ceny surowców podstawowych charakteryzowały się mniejszą zmiennością niż w poprzednich 3 latach, co było ważnym czynnikiem, wpływającym na osiągnięte marże oraz zyski w 2016 roku.

Ponadto, stabilizująca się sytuacja polityczno-gospodarcza Ukrainy pozytywnie wpływała na wyniki osiągnięte w 2016 r. przez spółkę zależną Emitenta – Plast-Box Ukraina sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie.

Zarząd ocenia, iż powyższe czynniki będą determinowały wyniki oraz działania operacyjne Grupy Kapitałowej w najbliższym czasie.

## **XXVII. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ**

Decydujące znaczenie dla rozwoju Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. ma konsekwentna realizacja długoterminowej strategii działalności, polegającej na oferowaniu produktów i towarów dużym, średnim i małym podmiotom. Jednocześnie dalszych możliwości rozwoju Grupa Kapitałowa upatruje również w związku z funkcjonowaniem uruchomionej przez spółkę zależną produkcji na Ukrainie i dynamicznym wzrostem udziału Grupy w rynkach Europy Wschodniej. W obecnych warunkach polityczno-gospodarczych koncentrując się na utrzymaniu udziałów Grupy na rynkach Europy Wschodniej.

**Podstawowe czynniki zewnętrzne, które będą miały wpływ na przyszłe wyniki:**

1. Ogólna sytuacja gospodarcza w Polsce i na Ukrainie, jak również ustabilizowana sytuacja największych gospodarek strefy Euro które przekładają się na poziom popytu na produkty spółek Grupy Kapitałowej Emitenta zarówno w kraju jak i za granicą,
2. Niestabilna sytuacja polityczna na Ukrainie, w tym groźba działań militarnych na terenie Ukrainy, stawia przed spółką córką szereg trudności w postaci: zmienności i braku spójności ukraińskich przepisów prawnych, niedostatecznego wsparcia inwestorów przez władze lokalne, utrzymania barier (dodatkowych wymagań, certyfikatów) dla produkowanych wyrobów oraz ewentualnych utrudnień w realizacji sprzedaży eksportowej na rynkach wschodnich w tym przede wszystkim Rosji.  
Zaostrzenie się konfliktu na linii Rosja-Ukraina ma bezpośrednie przełożenie na gospodarkę tego kraju, która obecnie znajduje się w trudnej sytuacji ekonomicznej.
3. Koniunktura w kluczowych branżach generujących popyt na produkty Grupy Kapitałowej – budowlanej i chemicznej (głównie segment farb i lakierów) oraz spożywczej.
4. Ceny najważniejszych surowców.
5. Kształtowanie się kursów walutowych, w szczególności: EUR/PLN, EUR/UAH .
6. Poziom natężenia konkurencji na rynku.
7. Efektywność utrzymywania dobrych relacji z kluczowymi odbiorcami i pozyskiwanie nowych klientów, w szczególności na rynku ukraińskim i innych rynkach wschodnich.

#### **Plany i przewidywania w zakresie czynników wewnętrznych wpływających na przyszłe wyniki:**

Bieżące funkcjonowanie zakładu w Polsce odznacza się dużą stabilnością w zakresie organizacji i bezpieczeństwa pracy. Obecnie nie istnieją żadne wewnętrzne zagrożenia mogące mieć wpływ na przyszłe jego funkcjonowanie.

Powoli odbudowujący się popyt na opakowania z tworzyw sztucznych na rynku ukraińskim, będzie pozytywnie działał na wzrost poziomu wykorzystania mocy produkcyjnych w zakładzie na Ukrainie, co przełoży się na wyższe przychody ze sprzedaży oraz wyższą rentowność operacyjną ukraińskiej spółki. Zarząd spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box SA wraz z dyrekcją spółki Plast-Box Ukraina Sp. z o.o. intensyfikują działania w celu zwiększenia przychodów ze sprzedaży, dzięki prowadzonym działaniom sprzedażowym i marketingowym na Ukrainie. Zarząd Spółki nie identyfikuje żadnych poważnych czynników o charakterze wewnętrznym, które mogłyby negatywnie wpływać na funkcjonowanie przedsiębiorstwa na Ukrainie w bliżej znanej mu przyszłości.

#### **XXVIII. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

W 2016 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w ramach jednostek organizacyjnych Grupy Kapitałowej Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.

#### **XXIX. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE**

Nie wystąpiły.

#### **XXX. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU**

#### **1. Wynagrodzenia osób zarządzających w 2016 roku.**

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji osób zarządzających wyniosła 847,0 tys. zł, w tym:

**Skład Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2016 roku (dane w tys. zł):**

Pełniona funkcja	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto	Premia*	Razem
Prezes Zarządu	Grzegorz Pawlak	275,0	170,5	445,5
Członek Zarządu	Krzysztof Pióro	287,7	113,8	401,5
<b>Razem</b>		<b>562,7</b>	<b>284,3</b>	<b>847,0</b>

\*Premia wypłacona w 2016 roku za pełnienie funkcji w 2015 roku.

**2. Wynagrodzenia osób nadzorujących w 2016 roku:**

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. wyniosła 76,2 tys. zł, w tym:

**Skład Rady Nadzorczej Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. w 2016 roku (dane w tys. zł):**

Pełniona funkcja	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Głazewski Dariusz	21,2
Członek Rady Nadzorczej	Laskowski Adam	20,0
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	Burszka Krzysztof	10,0
Członek Rady Nadzorczej	Borys Artari-Kolumb	10,0
Członek Rady Nadzorczej	Iuliia Vlasenko	15,0
<b>Razem</b>		<b>76,2</b>

**XXXI. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)**

*Stan posiadania akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:*

Posiadacz akcji	Liczba akcji uprzywilejowanych	Liczba akcji zwykłych	łącna liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Grzegorz Pawlak wraz z Ewą Pawlak	50	5 274 801	5 274 851	12,58%	5 274 901	12,58%
Adam Laskowski		42 422	42 422	0,10%	42 422	0,10%
Dariusz Głazewski		200	200	0,00%	200	0,00%



**XXXII. NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA**

W 2016 roku Grupa Kapitałowa nie przeprowadzała transakcji skupu akcji własnych.

**XXXIII. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY**

**1. Zmiana stanu posiadania**

W wyniku dokonania w dniu 17.02.2016 r. zbycia przez Gamrat S.A. – w ramach pakietowej transakcji sprzedaży, zawartej w obrocie giełdowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – 997 051 akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”) zmniejszeniu uległ udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed Zmianą Stanu Posiadania, zgodnie z poprzednio przekazaniem zawiadomieniem (objętym raportem Spółki nr 55/2015 z dnia 17.12.2015 r.) Gamrat S.A. posiadała 4 410 000 akcji Spółki, stanowiących 10,51% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 10,51% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 4 410 000 głosów z akcji Spółki. Po Zmianie Stanu Posiadania Gamrat S.A. posiadała 3 412 949 akcji Spółki, stanowiących 8,14% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 8,14% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 3 412 949 głosów z akcji Spółki.

**2. Zmiana stanu posiadania**

W wyniku dokonania w dniu 17.02.2016 r. zbycia przez Pana Krzysztofa Moskę – w ramach pakietowej transakcji sprzedaży, zawartej w obrocie giełdowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – 600.000 akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”), zmniejszeniu uległ udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed Zmianą Stanu Posiadania Pan Krzysztof Moska posiadał 2.102.000 akcji Spółki, stanowiących 5,01% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 5,01% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 2.102.000 głosów z akcji Spółki. Po Zmianie Stanu Posiadania Pan Krzysztof Moska posiadał 1.502.000 akcji Spółki, stanowiących 3,58 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz 3,58% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, tj. uprawniających do wykonywania 1.502.000 głosów z akcji Spółki.

**3. Zmiana stanu posiadania**

W wyniku zawartych w dniach od 16 do 18 lutego 2016 roku transakcji pakietowych oraz sesyjnych zawartych przez Hillmount Trading Limited z siedzibą w Nikozji („Akcjonariusz”), liczba posiadanych przez Akcjonariusza akcji spółki Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku („Spółka”) wzrosła z 733 121 akcji, stanowiących 1,75% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 733 121 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 1,75 % ogólnej liczby głosów do 4 129 704 akcji stanowiących w przybliżeniu 9,85% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 4 129 704 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi w przybliżeniu 9,85% ogólnej liczby głosów.

**4. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 29 kwietnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od członka Rady Nadzorczej Pana Adama Laskowskiego zawiadomienie w trybie art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. W otrzymanym zawiadomieniu członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował o dokonanej przez siebie w dniu 28 kwietnia 2016 roku transakcji kupna 4836 (cztery tysiące osiemset trzydzieści sześć) akcji Spółki po cenie 2,08 zł (dwa złote osiem groszy) za akcję. Transakcja miała miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

**5. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 10 czerwca 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od członka Rady Nadzorczej Pana Adama Laskowskiego zawiadomienie w trybie art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. W otrzymanym zawiadomieniu członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował o dokonanej przez siebie w dniu 10 czerwca 2016 roku transakcji kupna 3025 (trzy tysiące dwadzieścia pięć) akcji Spółki po cenie 2,00 zł (dwa złote) za akcję. Transakcja miała miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **6. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 21 czerwca 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od członka Rady Nadzorczej Pana Adama Laskowskiego zawiadomienie w trybie art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. W otrzymanym zawiadomieniu członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował o dokonanych przez siebie w dniu 21 czerwca 2016 roku transakcjach kupna:

- a) 2614 (dwa tysiące sześćset czternaście) akcji Spółki po cenie 1,82 zł (jeden złoty osiemdziesiąt dwa grosze) za akcję;
- b) 1746 (tysiąc siedemset czterdzieści sześć) akcji Spółki po cenie 1,84 zł (jeden złoty osiemdziesiąt cztery grosze) za akcję.

Transakcje miały miejsce w trybie transakcji sesyjnych zwykłych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto członek Rady Nadzorczej przekazał, że łączna wartość wszystkich dokonanych przez niego transakcji w roku kalendarzowym 2016 przekroczyła równowartość 5.000 euro (pięć tysięcy).

#### **7. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 25 czerwca 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od członka Rady Nadzorczej Pana Adama Laskowskiego zawiadomienie w trybie art. 160 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. W otrzymanym zawiadomieniu członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował o dokonanej przez siebie w dniu 24 czerwca 2016 roku transakcji kupna 5.700 (pięć tysięcy siedemset) akcji Spółki po cenie 1,74 zł (jeden złoty siedemdziesiąt cztery grosze) za akcję; Transakcja miała miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto członek Rady Nadzorczej przekazał, że łączna wartość wszystkich dokonanych przez niego transakcji w roku kalendarzowym 2016 przekroczyła równowartość 5.000 euro (pięć tysięcy) i że nie wyklucza dalszego zwiększenia zaangażowania w kapitale zakładowym Spółki.

#### **8. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 30 sierpnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od członka Rady Nadzorczej Pana Adama Laskowskiego zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował o dokonanej przez siebie w dniu 29 sierpnia 2016 roku transakcji kupna 7.100 akcji Spółki po średniej cenie 2,11 zł za akcję. Transakcja miała miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **9. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 13 października 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od Pana Grzegorza Pawlaka, Prezesa Zarządu zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu

Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu Prezes Zarządu poinformował o dokonanych przez siebie w dniu 11 października 2016 roku transakcji kupna 47.378 akcji Spółki po średniej cenie 2,08 zł za akcję oraz w dniu 12 października 2016 roku transakcji kupna 14.268 akcji Spółki po średniej cenie 2,06 zł za akcję. Transakcje miały miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **10. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 17 października 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. („Spółka”) poinformował o otrzymaniu od Pana Leszka Sobika zawiadomienia następującej treści:

„Na podstawie art. 69 ust. 1, 2 i 4 „Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych” (Dz.U. nr 184 poz. 1593) informuję, że w dniu 13.10.2016 roku dokonałem w transakcji pakietowej posesyjnej D+1, sprzedaży akcji Plast-Box S.A. z siedzibą w Słupsku w wyniku czego, obniżyłem próg udziału w tej spółce poniżej 5% na 3,82%. Przed dokonaniem transakcji (łącznie z podmiotem zależnym – Sobik Zakład Produkcyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa, posiadającym 94.810 akcji Spółki, co stanowi 0,22% głosów) posiadałem 2.203.294 akcji Spółki Plast-Box S.A., stanowiących łącznie 5,25% udziału w kapitale zakładowym spółki Plast-Box S.A., uprawniających do wykonywania 2.203.294 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co stanowiło 5,25% głosów na Walnym zgromadzeniu Plast-Box S.A. W dniu 13.10.2016 roku w transakcji pakietowej posesyjnej D+1 sprzedałem łącznie 600.000 szt. akcji. Po dokonaniu w/w transakcji (łącznie z podmiotem zależnym – Sobik Zakład Produkcyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa, posiadającym 94.810 akcji Spółki, co stanowi 0,22% głosów) posiadam 1.603.294 akcji spółki Plast-Box S.A., stanowiących udział 3,82% w kapitale zakładowym spółki Plast-Box S.A., uprawniających do wykonywania 1.603.294 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 3,82% głosów na Walnym zgromadzeniu Plast-Box S.A.”

#### **11. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 14 listopada 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od członka Rady Nadzorczej Pana Adama Laskowskiego zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował o dokonanej przez siebie w dniu 14 listopada 2016 roku transakcji kupna 5.930 akcji Spółki po średniej cenie 2,02 zł za akcję. Transakcja miała miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **12. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 25 listopada 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od Pana Grzegorza Pawłaka, Prezesa Zarządu zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu Prezes Zarządu poinformował o dokonanych przez siebie w dniu 23 listopada 2016 roku transakcji kupna 13.320 akcji Spółki po średniej cenie 2,15 zł za akcję oraz w dniu 24 listopada 2016 roku transakcji kupna 25.712 akcji Spółki po średniej cenie 2,11 zł za akcję. Transakcje miały miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

#### **13. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 25 listopada 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od Gamrat S.A. z siedzibą w Jaśle zawiadomienie w trybie art. 69 ust. pkt 2 Ustawy o ofercie - nabycie lub zbycie znacznego pakietu akcji o zmianie stanu posiadania

ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu Gamrat S.A. poinformował o sprzedaży 1.200.000 akcji Spółki, w następstwie czego nastąpiło zejście poniżej progu 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Po transakcji Gamrat S.A. posiada 1.554.649 akcji Spółki, stanowiących 3,71% udziału w kapitale zakładowym Spółki.

#### **14. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 29 listopada 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od Pana Grzegorza Pawlaka, Prezesa Zarządu zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu Prezes Zarządu poinformował o dokonanych przez siebie w dniu 16 listopada 2016 roku transakcji kupna 2.500 akcji Spółki po średniej cenie 2,02 zł za akcję oraz w dniu 18 listopada 2016 roku transakcji kupna 62.235 akcji Spółki po średniej cenie 2,01 zł za akcję. Transakcje miały miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **15. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 28 listopada 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. („Spółka”) poinformował o otrzymaniu od Hillmount Trading Limited z siedzibą w Nikozji – spółkę utworzoną zgodnie z prawem Republiki Cypru (Akcjonariusz) zawiadomienia następującej treści:

„Działając na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382, w dalszym toku określana jako „Ustawa o ofercie publicznej”), niniejszym oświadczam iż: W wyniku zawartych w dniach od 21 do 22 listopada 2016 roku transakcji pakietowych oraz sesyjnych, liczba posiadanych przez Akcjonariusza akcji Spółki wzrosła z 4.129.704 akcji, stanowiących 9,85% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 4.129.704 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 9,85 % ogólnej liczby głosów do 6.248.859 akcji stanowiących w przybliżeniu 14,9% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 6.248.859 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi w przybliżeniu 14,9% ogólnej liczby głosów. Akcjonariusz nie posiada podmiotów zależnych, które byłyby właścicielami akcji Spółki.”

#### **16. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 6 grudnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. („Spółka”) poinformował o otrzymaniu od Hillmount Trading Limited z siedzibą w Nikozji – spółkę utworzoną zgodnie z prawem Republiki Cypru (Akcjonariusz) zawiadomienia następującej treści:

„Działając na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, w dalszym toku określana jako „Ustawa o ofercie publicznej”), niniejszym oświadczam, iż: W wyniku zawartej w dniu 05 grudnia 2016 roku transakcji pakietowej, liczba posiadanych przez Akcjonariusza akcji Spółki wzrosła z 6.248.859 akcji, stanowiących 14,9% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 6.248.859 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 14,9% ogólnej liczby głosów do 7.803.508 akcji stanowiących w przybliżeniu 18,61% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 7.803.508 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi w przybliżeniu 18,61% ogólnej liczby głosów. Akcjonariusz nie posiada podmiotów zależnych, które byłyby właścicielami akcji Spółki.”

#### **17. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 9 grudnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od Pana Grzegorza Pawlaka, Prezesa Zarządu zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r.

w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu Prezes Zarządu poinformował o dokonanych przez siebie w dniu 6 grudnia 2016 roku transakcji kupna 200 akcji Spółki po średniej cenie 2,10 zł za akcję, w dniu 7 grudnia 2016 roku transakcji kupna 244 akcji Spółki po średniej cenie 2,10 zł za akcję, w dniu 8 grudnia 2016 roku transakcji kupna 18.042 akcji Spółki po średniej cenie 2,14 zł za akcję oraz w dniu 9 grudnia 2016 roku transakcji kupna 6.514 akcji Spółki po średniej cenie 2,19 zł za akcję. Transakcje miały miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **18. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 13 grudnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od członka Rady Nadzorczej Pana Adama Laskowskiego zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował o dokonanej przez siebie w dniu 12 grudnia 2016 roku transakcji kupna 4.554 akcji Spółki po średniej cenie 2,19 zł za akcję. Transakcja miała miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **19. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 13 grudnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „PLAST-BOX” S.A. („Spółka”) poinformował o otrzymaniu od Nargara Investments LTD. z siedzibą w Nikozji - spółkę utworzoną zgodnie z prawem Republiki Cypru (Akcjonariusz) zawiadomienia następującej treści:

„Działając na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, w dalszym toku określana jako „Ustawa o ofercie publicznej”), niniejszym oświadczam, iż: W wyniku zawartej w dniu 09 grudnia 2016 roku transakcji pakietowej, liczba posiadanych przez Akcjonariusza akcji Spółki wzrosła z 4.291.880 akcji, stanowiących 10,23% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 4.291.880 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 10,23% ogólnej liczby głosów do 5.391.880 akcji stanowiących w przybliżeniu 12,86% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniających do wykonywania 5.391.880 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi w przybliżeniu 12,86% ogólnej liczby głosów Akcjonariusz nie posiada podmiotów zależnych, które byłyby właścicielami akcji Spółki.”

#### **20. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 15 grudnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od Pana Grzegorza Pawlaka, Prezesa Zarządu zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu Prezes Zarządu poinformował o dokonanych przez siebie w dniu 14 grudnia 2016 roku transakcji kupna 25.000 akcji Spółki po średniej cenie 2,21 zł za akcję. Transakcje miały miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **21. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 23 grudnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od Pana Grzegorza Pawlaka, Prezesa Zarządu zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r.

w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu Prezes Zarządu poinformował o dokonanych przez siebie w dniu 22 grudnia 2016 roku transakcji kupna 18.649 akcji Spółki po średniej cenie 2,19 zł za akcję oraz w dniu 23 grudnia 2016 roku transakcji kupna 6.351 akcji Spółki po średniej cenie 2,15 zł za akcję. Transakcje miały miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## **22. Zmiana stanu posiadania**

W dniu 30 grudnia 2016 r. Zarząd Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych "PLAST-BOX" S.A. (Spółka) otrzymał od członka Rady Nadzorczej Pana Adama Laskowskiego zawiadomienie w trybie art. 19 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, o dokonanych transakcjach zakupu akcji Spółki. W otrzymanym zawiadomieniu członek Rady Nadzorczej Spółki poinformował o dokonanej przez siebie w dniu 29 grudnia 2016 roku transakcji kupna 6.917 akcji Spółki po średniej cenie 2,16 zł za akcję. Transakcja miała miejsce w trybie transakcji sesyjnej zwykłej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## **XXXIV. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH**

Nie występuje.

## **XXXV. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA**

W dniu 15 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami i zakresem kompetencji, podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016, w tym półrocznego przeglądu sprawozdania skonsolidowanego i jednostkowego.

Wybrany podmiotem jest Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdania finansowego pod numerem 130.

Spółka korzystała dotychczas z usług ww. podmiotu przy badaniu sprawozdań finansowych Spółki za 2015 r.

## **XXXVI. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK 2016 ODRĘBNIEM ZA BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO I POZOSTAŁE USŁUGI**

Wysokość wynagrodzenia netto podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynosi łącznie 72,5 tys. zł. tytułu:

- a) badania rocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2016 rok,
- b) przegląd półrocznych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2016 rok.

## **XXXVII. NAJWAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU**

Rok 2016 roku to kontynuacja przez dział Badań i Rozwoju (BiR) poszukiwań, systematyzacji i badań nowych tworzyw, koncentratów barwiących i dodatków procesowych oraz wykorzystaniem już posiadanych do innych nowych zastosowań pod kątem właściwości mechaniczno – udarowościowych, reologicznych oraz odporności na warunki atmosferyczne.

Cały 2016 roku to dalsze poszerzanie współpracy z dostawcami komponentów, w szczególności z producentem polipropylenów i polietylenów - firmą Basell Orlen z Płocka, w kwestii wspólnych badań i testowania nowych tworzyw polipropylenowych – nowy kopolimer PP i randomy do wiader oraz modyfikacji używanych HDPE, oraz Sabcic – nowych tworzyw z serii FCP i Total pod zastosowania uchwyto-we. Istotnym elementem w działaniu komórki BiR było systematyczne uściślenie współpracy z instytucjami badawczymi, laboratoriami – Akredytowanym Laboratorium JS Hamilton S.A, poszerzenie zakresu badań naszych opakowań o szerokie spektrum wiader w różnych kombinacjach kolorystycznych – naciski ryków Europy Zachodniej oraz Instytutem Badań Opakowań – COBRO (badania z zakresu wytrzymałości mechanicznej opakowań), a także rozpoczęcie współpracy z Instytutem Inżynierii Materiałów Polimerowych i Barwników w Toruniu w kwestii badań fizykochemicznych naszych produktów.

Pierwsze dwa kwartały 2016 niosły za sobą intensywne poszukiwania zamienników używanych tworzyw PP pod zastosowania pokrywkowe i uchwyto-we oraz wiaderkowych i typu random o poprawionych właściwościach organoleptycznych i wysokiej płynności z zachowaniem optymalnych parametrów na linii udarność – wytrzymałość – zamienniki obecnie stosowanych, będące wynikiem trudnej sytuacji na rynku tworzyw termoplastycznych oraz zmianą asortymentu u dostawców.

Analizy komórki też skupiały się na eksplorowaniu potencjalnych dostawców poliolefin z rynków dalekiego wschodu a także irańskiego czy egipskiego.

Cztery kwartały 2016 to czas pod znakiem prac nad wdrażaniem nowych produktów dla branży spożywczej oraz chemicznej – wnioski wdrożeniowe, nowych podwójnych form wiader okrągłych i pokryw.

Bardzo istotną kwestią było dalsze skupienie się działu na wzrastającym problemie związanym z brakowością na wyrobach – z naciskiem na technologię IML, etykiety IML, w szczególności w przekrojowych testach różnych folii, przy udziale pionu technicznego. Usystematyzowanie wymagań, co do sposobu przechowywania, kondycjonowanie tego typów wyrobów celem optymalizowania procesów technologicznych – obniżenia brakowości po zatryśnięciu na wyrobie gotowym. Również działania w tym obszarze skupiały się na optymalizacji i poszukiwaniu rozwiązań folii oraz lakierów do kontaktu z żywnością z racji zaostrzania przepisów co do wielkości migracji substancji podlegających restrykcjom w rozporządzeniach dotyczących opakowań do kontaktu z żywnością – kwestia aplikowalności takich etykiet z takimi rodzajami lakierów UV, likwidacji dużej brakowości oraz problemu z osadzeniem się lakieru w formie.

Co istotne praca również w tym obszarze skupiała się na poszukiwaniu nowych dostawców IML z rynków lokalny jak i Europy Zachodniej a także krajów nadbałtyckich.

Również istotnym kierunkiem działań komórki była także eksploracja rynku pod kątem dodatków poprawiających właściwości antystatyczne (środki antystatyczne o szerszym spektrum działania), mechaniczne (MB kredowe) oraz poprawiające reologię, stopień rozdyspergowania środków barwiących.

Od drugiego kwartału 2016 komórka BiR stanowiła także wsparcie w działaniach innych komórek organizacyjnych firmy - działu marketingu w zakresie zmian wizerunkowych firmy oraz analizy produktowej wyrobów możliwych do wyprodukowania na bazie posiadanych technologii, działów technicznych, sprzedaży oraz działu jakości - celem ciągłego rozwoju firmy oraz utrzymania opinii o produkowanych wyrobach jako spełniających najwyższe standardy jakościowe.

#### **XXXVIII. INFORMACJAMI DOTYCZĄCYMI ZAGADNIENIŃ ŚRODOWISKA NATURALNEGO**

Spółki Grupy Kapitałowej spełniają wszystkie warunki wymagane prawem względem przestrzegania norm ochrony środowiska naturalnego.

#### **XXXIX. INFORMACJA O POSIADANYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ ODDZIAŁACH (ZAKŁADACH)**

Spółka nie posiada oddziałów w rozumieniu Art. 5 ust. 4 ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. z 2004 r. Nr 173, poz. 1807).

Przetwórstwo Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A. posiada 100% udziałów w spółce zależnej „Plast-Box Ukraina” sp. z o.o. z siedzibą w Czernihowie na Ukrainie, która funkcjonuje jako oddzielna jednostka obrachunkowa.

Przedmiotem niniejszego Sprawozdania są wyniki działalności zrealizowane w obu spółkach w Polsce i na Ukrainie.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu Przetwórstwa Tworzyw Sztucznych „Plast-Box” S.A.:

21 marca 2017 r.	Grzegorz Pawlak	Prezes Zarządu	.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>podpis</i>

21 marca 2017 r.	Krzysztof Pióro	Wiceprezes Zarządu	.....
<i>data</i>	<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>podpis</i>