

**Sprawozdanie Komitetu Audytu Rady  
Nadzorczej Ambra S.A.  
za rok obrotowy 2016/2017**

**Report of the Audit Committee of the  
Supervisory Board of Ambra S.A.  
for the fiscal year 2016/2017**

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Ambra S.A. (dalej „Komitet Audytu”) został utworzony na mocy Uchwały Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 23 listopada 2005 r. w sprawie powołania Komitetów Audytu i Wynagrodzeń. Komitet Audytu działa zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Ambra S.A. przyjętym w dniu 6 lutego 2017 r.

The Audit Committee of the Supervisory Board of Ambra SA (referred to as the “Audit Committee”) was established under the Supervisory Board’s Resolution No. 4 dated 23 November 2005 concerning the establishment of the Audit and the Remuneration Committees. The Audit Committee works according to the Regulations of the Audit Committee of the Supervisory Board of Ambra S.A., which has been approved on 6 February 2017.

W roku obrotowym 2016/2017 nastąpiła zmiana w składzie Komitetu Audytu. W okresie do dnia 5 lutego 2017 r. skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

In the financial year 2016/2017 there was a change in the personal composition of the Audit Committee. In the period till 5 February 2017, the personal composition of the Audit Committee was as follows:

- Nick Reh
- Dr Wilhelm Seiler
- Oliver Gloden
- Rafał Konieczny
- Jarosław Szlendak.

- Nick Reh
- Dr Wilhelm Seiler
- Oliver Gloden
- Rafał Konieczny
- Jarosław Szlendak.

W dniu 6 lutego 2017 r. Rada Nadzorcza Ambra S.A. ustaliła następujący skład Komitetu Audytu:

On 6 February 2017 the Supervisory Board of Ambra S.A. resolved the following personal composition of the Audit Committee:

- Patrycja Piątek - Przewodnicząca Komitetu Audytu
- Jarosław Szlendak - Członek Komitetu Audytu
- Boris Schlimbach - Członek Komitetu Audytu

- Patrycja Piątek – the Chairman of the Audit Committee
- Jarosław Szlendak - the Member of the Audit Committee
- Boris Schlimbach - the Member of the Audit Committee.

Zgodnie z regulaminem Komitetu Audytu, Komitet Audytu w szczególności nadzoruje rzetelność sprawozdawczości finansowej Ambra S.A. oraz skuteczność jej systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem w zakresie sprawozdawczości finansowej. Komitet Audytu monitoruje również wykonywanie rewizji finansowej przez biegłego rewidenta, w tym kontroluje niezależność biegłego rewidenta, dokonuje przeglądu kluczowych kwestii dotyczących badania sprawozdań finansowych i oceny wyników badania sprawozdań finansowych.

In accordance with the Regulations of the Audit Committee, the Audit Committee in particular supervises the integrity of the financial reporting of Ambra S.A. and the effectiveness of internal control systems and risk management systems in the financial reporting area. The Audit Committee monitors also the performance of financial audit by external auditor, including assessment of their independence, reviews the main issues related to the audit of financial statements and the results of this audit.

W roku obrotowym 2016/2017 Komitet Audytu zajmował się między innymi:

- monitorowaniem pracy biegłych rewidentów Spółki,
- monitorowaniem skuteczności systemów i funkcji w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego,
- przeglądem okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych),
- omawianiem (także z udziałem członków Zarządu) wszelkich istotnych kwestii dotyczących badania sprawozdań finansowych oraz wyników tego badania,
- rozpatrywaniem innych ważnych kwestii zgłoszonych przez członków Komitetu lub Rady Nadzorczej,
- informowaniem Rady Nadzorczej o wszelkich ważnych kwestiach wchodzących w zakres jej kompetencji.

W roku obrotowym 2016/2017 roku odbyło się 5 posiedzeń Komitetu Audytu w następujących terminach:

- w dniu 6 lutego 2017 r.,
- w dniu 24 maja 2017 r.,
- w dniu 5 lipca 2017 r.,
- w dniu 5 września 2017 r. oraz
- w dniu 11 września 2017 r.

W ww. posiedzeniach uczestniczyli wszyscy członkowie Komitetu Audytu. W niektórych posiedzeniach Komitetu Audytu brał również udział Wiceprezes Zarządu i Dyrektor Finansowy oraz Manager ds. Raportowania Finansowego i Relacji Inwestorskich, którzy m.in. udzielali informacji odnośnie kwestii dotyczących działalności Spółki i Grupy Kapitałowej, jej sprawozdań finansowych, a także wszelkich innych wyjaśnień do zapytań kierowanych przez Komitet Audytu.

W trakcie posiedzeń w dniach 5 lipca 2017 r. oraz 5 września 2017 r. Komitet Audytu odbył spotkanie z przedstawicielami biegłego rewidenta Spółki – firmą Mazars Audyt Sp. z o.o., przeprowadzającą badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Ambra S.A. za rok obrotowy od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r., którzy udzielili wszelkich niezbędnych wyjaśnień i informacji dotyczących procesu i strategii badania, procedur badania, kluczowych obszarów badania sprawozdań

In the financial year 2016/2017, the Audit Committee dealt, inter alia, with the following task:

- monitoring of the work performed by the Company's external auditors,
- monitoring the effectiveness of systems and functions within the scope of internal control, the risk management, compliance and the internal audit,
- review of the periodical and annual financial statements of the Company (separate and consolidated ones),
- discussing (also with the participation of the Management Board members) any significant issues related to the audit of the financial statements and the results of this audit,
- reviewing any other important issues raised by members of the Audit Committee or the Supervisory Board,
- informing the Supervisory Board about any other important issues within its competences.

During the financial year 2016/2017 there were 5 meetings of the Audit Committee held on the following dates:

- on 6 February 2017,
- on 24 May 2017,
- on 5 July 2017,
- on 5 September 2017 and
- on 11 September 2017.

All members of the Audit Committee participated in the above mentioned meetings. Some of the meetings were also attended by the Vice-President of the Management Board and the Financial Directors, as well as the Financial Reporting and Investors' Relations Manager, who, inter alia, provided information related to the operations of the Company and the Group, to the financial statements, as well as gave all other required explanations to the enquiries of the Audit Committee.

During the meetings held on 5 July 2017 and on 5 September 2017, the Audit Committee met also with the representatives of the Company's auditor – Mazars Audyt Sp. z o.o., conducting the audit of the separate and the consolidated financial statements of Ambra S.A. for the financial year from 1 July 2016 to 30 June 2017, who presented all required explanatory responses and information related to the audit process, the audit strategy, audit procedures, key audit areas of the financial statements, as well as the results

finansowych, a także wyników i wniosków z tego badania. Ponadto, Komitet Audytu dokonał oceny niezależności kluczowego biegłego rewidenta, zespołu audytowego, firmy audytorskiej oraz specjalistów zaangażowanych w proces badania sprawozdań finansowych.

W ramach swoich uprawnień Komitet Audytu dokonał weryfikacji rocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Ambra S.A. za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2017 r., a także śródrocznych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Ambra S.A. za okres od 1 lipca 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Na posiedzeniu w dniu 24 maja 2017 r. Komitet Audytu dokonał szczegółowej analizy przedstawionego przez Zarząd Planu Finansowego Spółki i Grupy Ambra S.A. na rok obrotowy 2017/2018, który został następnie przyjęty w stosownej uchwale Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu pozytywnie ocenił system sprawozdawczości finansowej i budżetowej, procedury kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego obowiązujące w Grupie Ambra S.A. Zgodnie z oceną Komitetu Audytu z uwagi na zakres oraz skalę prowadzonej działalności, nie ma potrzeby wydzielenia w Spółce organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego. System kontroli wewnętrznej wypełniany jest przez Zarząd, kierownictwo oraz pozostałych pracowników w zakresie powierzonych im obowiązków.

**Patrycja Piątek**

**Jarosław Szlendak**

**Boris Schlimbach**

and conclusions from the audit. Furthermore, the Audit Committee assessed the independence of the key auditor, the audit team, the audit firm and the specialists engaged in the audit process of the financial statements.

Within its responsibilities, the Audit Committee deeply verified the annual separate and consolidated financial statements of Ambra S.A. for the financial year ended 30 June 2017, as well as the interim separate and consolidated financial statements of Ambra S.A. prepared for the period from 1 July 2016 to 31 December 2016.

During the meeting held on 24 May 2017, the Audit Committee made detailed analysis of the Financial Plan of the Company and Ambra S.A. Group for the financial year 2017/2018 presented by the Management Board, which was subsequently adopted by resolution of the Supervisory Board.

The Audit Committee positively evaluated the financial and budgetary reporting system, internal control procedures, the risk management, compliance and the internal audit. The Audit Committee assessed that due to the limited scope and the size of the Company's operations there is no need to organizationally separate the internal audit function in the Company. The internal control system is executed by the Management Board, managers and other employees within the duties assigned to them.

