

**Sprawozdanie Komitetu Audytu Rady
Nadzorczej Ambra S.A.
za rok obrotowy 2015/2016**

**Report of the Audit Committee of the
Supervisory Board of Ambra S.A.
for the fiscal year 2015/2016**

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. Do zadań Komitetu Audytu należy doradzanie Radzie Nadzorczej w kwestii prawidłowego wdrażania zasad sprawozdawczości finansowej i budżetowej oraz procedur kontroli wewnętrznej w Grupie Kapitałowej Ambra, a także współpraca z niezależnymi audytorami Spółki.

The Audit Committee of the Supervisory Board of Ambra SA (referred to as the Audit Committee) was established under Supervisory Board's Resolution No. 4 dated 23rd November 2005 concerning the establishment of the Audit and Remuneration Committees. The tasks of the Audit Committee include advising the Supervisory Board on issues concerning proper implementation of financial and budgetary reporting principles and internal control procedures within the Ambra Capital Group, as well as cooperation with independent auditors of the Company.

W roku obrotowym 2015/2016 nastąpiła zmiana w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Ambra S.A. Do dnia 15 kwietnia 2016 r. skład Komitetu Audytu przedstawiał się następująco:

Throughout the fiscal year 2015/2016 there was a change in personal composition of the Audit Committee of the Supervisory Board of Ambra S.A.. Until 15.04.2016 the personal composition of the Audit Committee was as follows:

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

Nick Reh
Dr Wilhelm Seiler
Andreas Meier
Oliver Gloden
Rafał Konieczny
Jarosław Szlendak

W dniu 15.04.2016 r. Zarząd Ambra S.A. otrzymał informację o rezygnacji p. Andreeasa Meiera z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Ambra S.A., a tym samym z pełnienia funkcji członka Komitetu Audytu.

On 15.04.2016 the Management Board of Ambra S.A. was informed of Mr Andreas Meier's resignation from his position as a member of the Supervisory Board of Ambra S.A. and thereby a resignation from his position as a member of the Audit Committee.

Komitet Audytu zajmował się między innymi:

Responsibilities of the Audit Committee included the following:

- 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 problemów

- monitoring of the work performed by the Company's statutory auditors;
- monitoring the effectiveness of systems and functions within the scope of internal control, risk management, compliance and internal audit,
- review of the periodical and annual financial statements of the Company (stand-alone and consolidated ones);
- discussing (also with the participation of Management Board members) of any

- i zastrzeżeń wynikających z badania sprawozdań finansowych;
- 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 2015/2016 roku odbyły się 3 posiedzenia Komitetu Audytu, w czasie których Komitet dokonał oceny jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz zajmował się innymi z w/w obszarów swojej działalności. W monitorowanych obszarach Komitet Audytu nie stwierdził istotnych zdarzeń lub okoliczności, które mogłyby zagrozić funkcjonowaniu Spółki.

Na posiedzeniu w dniu 31 maja 2016r. Komitet Audytu dokonał szczegółowej analizy przedstawionego przez Zarząd Planu Finansowego Spółki i Grupy Ambra na rok obrotowy 2016/2017, który został następnie przyjęty w stosownej uchwale Rady Nadzorczej.

Komitet Audytu pozytywnie ocenia obowiązujące w Grupie Kapitałowej Ambra zasady sprawozdawczości finansowej i budżetowej, procedury kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance i audytu wewnętrznego. Zgodnie z oceną Komitetu Audytu w Spółce nie ma potrzeby - z uwagi na zakres oraz skalę prowadzonej działalności - wydzielenia organizacyjnego funkcji audytu wewnętrznego.

Nick Reh

Wilhelm Seiler

Oliver Gloden

Rafał Konieczny

Jarosław Szlendak

- problems or objections arising out of auditing of financial statements;
- reviewing any other important issues raised by members of the Committee or the Supervisory Board;
 - informing the Supervisory Board about any important issues falling within its competences.

Throughout the fiscal year 2015/2016 3 meetings of the Audit Committee were held, during which the Committee evaluated the separate and consolidated financial statements and dealt with other areas falling within its responsibilities. In the monitored areas the Audit Committee found no material events or circumstances that could jeopardise the functioning of the Company.

On 31.05.2016 the Audit Committee analysed in detail the Financial Plan of the Company and Ambra Group for the financial year 2016/2017 presented by the Management Board, which was subsequently adopted by resolution of the Supervisory Board.

The Audit Committee presents a positive opinion as to the principles of financial and budgetary reporting, the internal control procedures, risk management, compliance and internal audit. According to the opinion of the Audit Committee there is no need – because of the scope and scale of the operation of the Company - to organizationally separate the function of internal audit in the Company.










