



FAM Grupa Kapitałowa SA
we Wrocławiu

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI
FAM GRUPA KAPITAŁOWA SA
za 2014 rok

Warszawa, 20 marzec 2015 r.

Spis treści:

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych	5
3. Perspektywy rozwoju działalności Spółki w najbliższym roku obrotowym	9
4. Opis istotnych czynników ryzyka	10
5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądami, dla których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta	11
6. Informacje o podstawowych usługach świadczonych przez Spółkę	12
7. Informacje o rynkach zbytu	12
8. Źródła zaopatrzenia	13
9. Informacje o zawartych umowach znaczących	13
10. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych	15
11. Informacje o istotnych transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe	15
12. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytowych	15
13. Informacje o udzielonych pożyczkach (w tym w ramach grupy kapitałowej)	19
14. Informacje o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach	23
15. Opis wykorzystania środków z emisji papierów wartościowych (obligacje)	25
16. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami	25
17. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi (ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań) oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań podjętych w tym zakresie	25
18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki	26
19. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	27
20. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	29
21. Zmiany w zasadach zarządzania Spółką i jego grupą kapitałową	29
22. Wykaz umów zawartych między Spółką a osobami zarządzającymi (przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny)	29
23. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym	30
24. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	30
25. Informacje o znanych umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariuszy	31
26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	31
27. Akcje własne	31
28. Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	32
29. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	33

1. Ogólne informacje o FAM Grupa Kapitałowa SA

FAM Grupa Kapitałowa SA z siedzibą we Wrocławiu została utworzona na podstawie przepisów Kodeksu Handlowego i działa zgodnie z regulacjami Kodeksu Spółek Handlowych.

Spółka została powołana aktem notarialnym w dniu 16 sierpnia 1994 roku w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie na czas nieograniczony (Repertorium A Nr 16478/94).

Akcje Spółki FAM Grupa Kapitałowa SA (poprzednia nazwa: FAM – Technika Odlewnicza SA) zostały dopuszczone do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 8 października 2004 roku.

28 czerwca 2007 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały decydujące o zmianie przedmiotu działalności i nazwy firmy. Uchwałą nr 21 WZA zadecydowało o wniesieniu przez Spółkę wkładu niepieniężnego w postaci przedsiębiorstwa do spółki zależnej - FAM - Technika Odlewnicza Sp. z o. o. w zamian za nowo emitowane udziały w kapitale zakładowym tej spółki. Tym samym, od 1 lipca 2007 roku dotychczasowa działalność produkcyjna spółki została przeniesiona do FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. Uchwałą nr 22 WZA dokonało również zmiany firmy spółki na obecnie brzmiącą FAM Grupa Kapitałowa SA.

Do dnia 30 czerwca 2007 roku podstawowym przedmiotem działalności Spółki była produkcja okuć, akcesoriów meblowych i budowlanych, odlewów ze stopu cynku, aluminium i magnezu oraz działalność handlowo-usługowa w tym zakresie. Wyniki Spółki w tym okresie zaliczane były do segmentu odlewniczego. Po przeniesieniu działalności produkcyjnej do FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o., działalność Spółki została skoncentrowana się na zarządzaniu holdingiem.

W dniu 17 października 2011 roku Sąd Rejonowy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA ze spółką zależną FAM Cynkowanie Ogniowe SA.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą oraz przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W związku z faktem, iż spółka FAM Grupa Kapitałowa SA posiadała 100% akcji w kapitale zakładowym spółki FAM Cynkowanie Ogniowe SA, stosownie do art. 515 § 1 KSH połączenie zostało dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego FAM Grupa Kapitałowa SA.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 516 KSH (połączenie uproszczone), tj. bez sporządzenia pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie i bez poddania planu połączenia badaniu przez biegłego.

W wyniku połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA - zgodnie z art. 494 §1 KSH - wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki FAM Cynkowanie Ogniowe SA.

Jednocześnie, w związku z zarejestrowaniem połączenia spółek, Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu FAM Grupa Kapitałowa SA.

Statut został zmieniony na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FAM Grupa Kapitałowa SA z dnia 15 września 2011 roku w ten sposób, aby zakres działalności był adekwatny do działalności gospodarczej prowadzonej przez połączony podmiot (m.in. rozszerzenie dotychczasowego zakresu działalności o usługi zabezpieczenia antykorozyjnego oraz produkcję obiektów modułowych i stolarki otworowej oraz konstrukcji stalowych).

W dniu 10 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAM Grupa Kapitałowa SA podjęło uchwałę nr 6 w przedmiocie zmiany Statutu Spółki. Zgodnie powyższą uchwałą siedziba Spółki została przeniesiona z Warszawy przy ul. Domaniewskiej 39A do Wrocławia przy ul. Avicenny 16. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 26 kwietnia 2012 roku.

W związku z brakiem jakichkolwiek synergii operacyjnych pomiędzy biznesem podstawowym prowadzonym przez FAM Grupa Kapitałowa S.A. a spółką Stradom S.A. (która do 10 czerwca 2014 roku wchodziła w skład Grupy Kapitałowej FAM), w dniu 23 września 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę rekomendującą Zarządowi podjęcie działań nakierowanych na zbycie przysługujących Spółce akcji w kapitale zakładowym Stradom S.A., w tym upoważniła Zarząd do rozpoczęcia procesu negocjacji dotyczącego zbycia akcji Stradom S.A. Na bazie tej rekomendacji Zarząd podjął decyzję o uruchomieniu procesu aktywnej sprzedaży akcji spółki Stradom S.A.

Finalizacja procesu sprzedaży akcji Spółki Stradom S.A. nastąpiła w dniu 10 czerwca 2014 roku, kiedy to FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz Spółki zależne Molke Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o., Mag - Bud Inwestycje Sp. z o.o. i Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. dokonały zbycia wszystkich posiadanych akcji Spółki Stradom S.A. Nabywcą akcji była Spółka THC SPV3 Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Tym samym w dniu 10 czerwca 2014 roku FAM Grupa Kapitałowa S.A. utraciła kontrolę na Spółką Stradom S.A. Do dnia 10 czerwca 2014 roku łączny udział FAM Grupa Kapitałowa SA w kapitale Stradom SA wynosił 72,56%, z czego: 34,37% udział bezpośredni FAM Grupa Kapitałowa SA; 38,19% udział przez podmioty zależne:

- MAG – BUD Inwestycje Sp. z o.o., posiadająca 9,55% udziału w kapitale Stradom SA,
- Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., posiadająca 9,55% udziału w kapitale Stradom SA,
- Molke Sp. z o.o., posiadająca 9,55% udziału w kapitale Stradom SA,
- PWR Investment Sp. z o.o., posiadająca 9,55% udziału w kapitale Stradom SA.

30 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza FAM Grupy Kapitałowej SA podjęła uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do dokonania czynności i rozpoczęcia procedury mającej na celu połączenie Spółek FAM Grupa Kapitałowa SA (Spółka Przejmująca) i MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. i PWR Investment Sp. z o.o. (Spółki Przejmowane) przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą, w tym dokonania poszczególnych czynności składających się na tę procedurę.

13 sierpnia 2014 roku Zarządy Spółek FAM Grupa Kapitałowa SA oraz MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. i PWR Investment Sp. z o.o. podpisały zaakceptowany przez Radę Nadzorczą FAM Grupa Kapitałowa SA plan połączenia.

W dniu 31 października 2014 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA ze spółkami Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., MAG - BUD Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., i PWR Investment Sp. z o.o.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej KSH) poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Zważywszy, że Spółki Przejmowane były spółkami w 100% zależnymi od FAM Grupa Kapitałowa SA stosownie do art. 515 § 1 KSH połączenie zostało dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Połączenie odbyło się w trybie uproszczonym na podstawie art. 516 KSH, tj. bez sporządzania pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie i bez poddania planu połączenia badaniu przez biegłego.

W wyniku połączenia, FAM Grupa Kapitałowa S.A., zgodnie z art. 494 § 1 KSH, wstąpiła z dniem połączenia, tj. 31 października 2014 roku, we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych.

Celem połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA i Spółek Przejmowanych była restrukturyzacja kosztów funkcjonowania grupy kapitałowej FAM GK, uproszczenie jej struktury kapitałowej, a także zwiększenie jej efektywności finansowej.

Spółka FAM Grupa Kapitałowa S.A. jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000065111. Posiada nadany jej numer identyfikacji podatkowej NIP PL 875-000-27-63 oraz statystycznej w systemie REGON 870260262.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy FAM Grupa Kapitałowa SA wynosił 9 246 061,59 zł. i dzielił się na 31 882 971 akcji o wartości nominalnej 0,29 zł.

W 2014 roku Zarząd FAM Grupa Kapitałowa SA działał w następującym składzie:

- w okresie od 1 stycznia do 16 maja 2014 roku:

- Jarosław Litwiński – Prezes Zarządu

- w okresie od 16 maja do 13 listopada 2014 roku:

- Paweł Relidzyński – Członek Zarządu

- w okresie od 13 listopada do 31 grudnia 2014:

- Paweł Relidzyński – Prezes Zarządu
- Sławomir Chrzanowski – Członek Zarządu.

W 2014 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

- w okresie od 1 stycznia do 29 maja 2014 roku:

- Grzegorz Bielowicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Kazimierz Mochol – Członek Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas – Członek rady Nadzorczej
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej

- w okresie od 29 maja do 30 lipca 2014 roku:

- Grzegorz Bielowicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej
- Kazimierz Mochol – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej

Pan Kazimierz Mochol w dniu 2 czerwca 2014 roku złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, tj. na 30 lipca 2014 roku (zgodnie z opinią prawną ujętą w Raporcie bieżącym nr 21/2014 z dnia 30 czerwca 2014 roku).

- w okresie od 30 lipca do 31 grudnia 2014 roku:

- Grzegorz Bielowicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Przybył – Członek Rady Nadzorczej.

FAM Grupa Kapitałowa SA w 2014 roku sprawował kontrolę nad następującymi Spółkami:

Tabela 1. Wykaz spółek zależnych FAM Grupa Kapitałowa SA w 2014 roku

Nazwa	Rodzaj powiązania
Stradom S.A. Częstochowa	jednostka zależna od spółki dominującej do 10.06.2014
Molke Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej do 31.10.2014
Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej do 31.10.2014
Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej do 31.10.2014
PWR Investment Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej do 31.10.2014

Na dzień 31 grudnia 2014 roku FAM Grupa Kapitałowa S.A. nie posiadał udziałów w spółkach zależnych.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

Podjęte przez Zarząd w 2014 roku działania koncentrowały się zarówno na biznesie podstawowym prowadzonym przez FAM Grupa Kapitałowa SA poprzez obniżanie kosztów działalności podstawowej oraz kosztów zarządu, jak również restrukturyzacji kosztów funkcjonowania całej grupy polegający na uproszczeniu jej struktury kapitałowej i zwiększeniu jej efektywności finansowej.

Zarząd sfinalizował proces sprzedaży akcji Spółki Stradom S.A., który nastąpił w dniu 10 czerwca 2014 roku, kiedy to FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz Spółki zależne dokonały zbycia wszystkich posiadanych akcji Spółki Stradom S.A.

30 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, uchwałą nr 5 w przedmiocie połączenia FAM Grupa Kapitałowa S.A. i Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o. działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych wyraziło zgodę na Plan Połączenia i upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki ze Spółkami Przejmowanymi. Wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców dokonał Sąd Rejonowy

dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2014 roku.

Spółka przed dniem bilansowym 31.12.2014 roku podjęła decyzję o zaniechaniu działalności w segmencie konstrukcji stalowych realizowanych w Zakładzie Metalplast Oborniki oraz działalności malarni ciekłej w Zakładzie Oborniki. W związku z powyższym przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej dotyczą wyłącznie działalności cynkowniczej Zakładów we Wrocławiu, Obornikach i Rawie Mazowieckiej oraz Malarni zlokalizowanej w Rawie Mazowieckiej, strata netto z działalności zaniechanych w 2014 roku wyniósł 1 794 tys. zł, prezentowana jest w pozycji *Zysk/Strata na działalności zaniechanej*. Spółka osiągnęła z działalności cynkowniczej w 2014 roku przychody w wysokości 65.495 tys. zł, niższe w porównaniu do 2013 roku o 9%. Jednocześnie Spółka obniżyła koszt własny sprzedaży o 14% który wyniósł 53.471 tys. zł. W efekcie powyższego zysk ze sprzedaży brutto wzrósł o 2.036 tys. zł tj. o 20%, Zarząd konsekwentnie pracował nad obniżeniem kosztów ogólnego zarządu, zmniejszając koszty rok do roku o 927 tys. zł tj. o 14%. W 2014 roku Spółka odnotowała zysk ze sprzedaży w wysokości 5.555 tys. zł wyższy o 109% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Pozostałe koszty działalności operacyjnej zamknęły się w kwocie 20.874 tys. zł, wśród największych pozycji uwzględniają: (a) odpis wartości firmy jednostki Zakładu Cynkowniczego w Obornikach w wysokości 18.860 tys. zł. Odpis wartości firmy dokonany w związku z utratą wartości aktywa na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości Zakładu Cynkowniczego w Obornikach. (b) odpis aktualizacyjny wartość nieruchomości inwestycyjnej 1.471 tys. zł. Wyżej wymienione pozycje mają najistotniejszy wpływ na wynik na pozostałej działalności operacyjnej oraz wynik netto roku obrotowego. W 2014 roku spółka odnotowała stratę netto w wysokości 17.334 tys. zł.

Tabela 2. Rachunek zysków i strat w tys. zł

Wyszczególnienie	za okres:	struktura	za okres:	struktura	dynamika
	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013		
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	65 495	100%	72 182	100%	-9%
Koszt własny sprzedaży	53 471	82%	62 194	86%	-14%
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	12 024	18%	9 988	14%	20%
Koszty sprzedaży	978	1%	918	1%	7%
Koszty ogólnego zarządu	5 491	8%	6 418	9%	-14%
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	5 555	8%	2 652	4%	109%
Pozostałe przychody operacyjne	702	1%	1 862	3%	-62%
Pozostałe koszty operacyjne	20 874	32%	2 796	4%	647%
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(14 617)	-22%	1 718	2%	-951%
Przychody finansowe	425	1%	173	0%	146%
Koszty finansowe	2 089	3%	19 469	27%	-89%
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	2 004	3%	-	0%	
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-		-		
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	(14 277)	-22%	(17 578)	-24%	-19%
Podatek dochodowy	1 263	2%	(1 481)	-2%	-185%
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	(15 540)	-24%	(16 097)	-22%	-3%

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 794)	-3%	(1 675)	-2%	7%
ZYSK (STRATA) NETTO	(17 334)	-26%	(17 772)	-25%	-2%
Inne całkowite dochody					
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(9)	0%	(107)	0%	-92%
Zyski i straty aktuarialne	(11)		(131)		-92%
Skutki aktualizacji majątku trwałego					
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	2		24		-92%
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-		-		
Inne całkowite dochody łącznie	(9)	0%	(107)	0%	-92%
Całkowite dochody ogółem	(17 343)	-26%	(17 879)	-25%	-3%

Tabela 3. Bilans – Aktywa w tys. zł

Wyszczególnienie	na dzień	struktura	na dzień	struktura
	2014-12-31	%	2013-12-31	%
AKTYWA TRWAŁE	44 157	67,7%	70 967	69,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	36 943	56,6%	42 511	41,6%
Nieruchomości inwestycyjne	2 474	3,8%	3 945	3,9%
Wartość firmy	2 042	3,1%	20 902	20,5%
Pozostałe wartości niematerialne	193	0,3%	179	0,2%
Akcje i udziały	-		-	
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności	-		-	
Należności długoterminowe	-		-	
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-		-	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 480	3,8%	3 430	3,4%
Pozostałe aktywa trwałe	25	0,0%	-	0,0%
AKTYWA OBROTOWE	21 086	32,3%	31 183	30,5%
Zapasy	8 144	12,5%	8 003	7,8%
Należności z tytułu dostaw i usług	9 533	14,6%	9 665	9,5%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	0,0%	-	0,0%
Pozostałe należności	409	0,6%	339	0,3%
Pozostałe aktywa finansowe	1	0,0%	-	0,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	556	0,9%	1 238	1,2%
Rozliczenia międzyokresowe	212	0,3%	262	0,3%
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	2 231	3,4%	11 676	11,4%
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	2 231	3,4%	-	0,0%
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	0,0%	11 676	11,4%
Aktywa razem :	65 243	100,0%	102 150	100,0%

Suma aktywów Spółki wyniosła 65 243 tys. zł i zmniejszyła się o 39 907 tys. zł.

Tabela 4. Bilans – Pasywa w tys. zł

Wyszczególnienie	na dzień	struktura	na dzień	struktura	na dzień
	2014-12-31	%	2013-12-31	%	2012-12-31
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	25 646	39,3%	43 031	42,1%	61 685
Kapitał podstawowy	9 246	14,2%	9 246	9,1%	9 246
Akcje własne	(1 510)	-2,3%	(1 489)	-1,5%	(721)
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-		-		-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	28 211	43,2%	28 211	27,6%	28 211

Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	12 792	19,6%	12 792	12,5%	9 036
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	-		21	0,0%	28
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(131)	-0,2%	(122)	-0,1%	(15)
Kapitał rezerwowy	12 050	18,5%	12 050	11,8%	12 050
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-		-		-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami finansowymi klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	-	0,0%	-	0,0%	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(17 678)	-27,1%	94	0,1%	149
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(17 334)	-26,6%	(17 772)	-17,4%	3 701
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	11 366	17,4%	25 087	24,6%	33 269
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	304	0,5%	288	0,3%	1 152
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	537	0,8%	590	0,6%	448
Pozostałe rezerwy	296	0,5%	65	0,1%	41
Kredyty i pożyczki	7 783		19 900		27 171
Inne zobowiązania finansowe	2 446	3,7%	4 244	4,2%	4 457
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	0,0%	-	0,0%	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	28 231	43,3%	34 032	33,3%	34 032
Kredyty i pożyczki	14 803	22,7%	22 839	22,4%	17 421
Inne zobowiązania finansowe	1 050	1,6%	1 358	1,3%	1 197
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 742	8,8%	5 763	5,6%	6 811
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-		-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 415	2,2%	644	0,6%	574
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	690	1,1%	163	0,2%	81
Pozostałe zobowiązania	3 472	5,3%	3 058	3,0%	4 278
Przychody przyszłych okresów	74	0,1%	207	0,2%	157
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	985	1,5%	-	0,0%	-
Pasywa razem :	65 243	100%	102 150	100%	125 473

Kapitał własny Spółki na 31.12.2014 roku stanowił 39,3% sumy bilansowej i wyniósł 25.646 tys. zł, zmniejszył się w porównaniu do 2013 roku o kwotę 17.385 tys. zł.

Tabela 5. Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych w tys. zł.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres: 01.01.2013 - 31.12.2013
PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(16 367)	(19 312)
Korekty razem	25 541	27 542
Amortyzacja	3 854	3 948
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 994	2 685
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20 300	18 126
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	(2 004)	-
Niefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	1 418	2 783
Zmiana stanu rezerw	1 536	186
Zmiana stanu zapasów	(141)	(638)
Zmiana stanu należności	(121)	4 860

Zmiana stanu zob. krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań fin.	253	(1 731)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(109)	106
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	(21)	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 174	8 230
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(71)	(70)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(769)	(2 009)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	201	37
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymanych do terminu wymagalności	-	234
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	(150)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	7 201	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych i innych aktywów finansowych	296	-
Otrzymane odsetki	23	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 881	(1 958)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(768)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	656
Spłaty kredytów i pożyczek	(13 395)	(2 560)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 400)	(1 402)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(1 942)	(1 944)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 737)	(6 018)
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(682)	254
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(682)	254
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 238	984
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	556	1 238
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

W 2014 roku Spółka odnotowała zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 682 tys. zł. Na saldo środków pieniężnych na koniec okresu złożyły się dodatkowo przepływy z działalności operacyjnej wynoszące 9.174 tys. zł, dodatkowo przepływy działalności inwestycyjnej w kwocie 6.881 tys. zł oraz ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej w kwocie (16.737) tys. zł. Środki pieniężne na koniec okresu wyniosły 556 tys. zł i zmniejszyły się w stosunku do bilansu otwarcia 2014 roku o 682 tys. zł.

3. Perspektywy rozwoju działalności Spółki w najbliższym roku obrotowym

W ocenie zarządu Spółka posiada możliwości dynamicznego rozwoju w segmencie cynkowniczym na którym chce się koncentrować w kolejnych latach poprzez rozwój organiczny oraz poszukiwanie podmiotów do przejęcia (M&A) działających w tej branży. Spółka będzie kontynuowała prace nad optymalizacją procesów w celu lepszego wykorzystania zasobów i obniżenia kosztów produkcji, poprawy jakości serwisu i logistyki oraz zwiększenia poziomu zadowolenia klienta.

4. Opis istotnych czynników ryzyka

W obecnej sytuacji makroekonomicznej podstawowymi czynnikami ryzyka i zagrożeniami, które wpływają na działalność i wyniki FAM Grupa Kapitałowa SA są następujące ryzyka:

Ryzyko kontynuacji finansowania

Wartości bilansowe nie wskazują na utratę płynności finansowej Spółki, jednak płynność w dużym stopniu jest zależna od ciągłości finansowania zewnętrznego. Utrata źródeł finansowania zewnętrznego może przełożyć się na utratę płynności finansowej.

Ryzyko stopy procentowej

Dotyczy Spółki w zakresie otrzymanych pożyczek oraz w zakresie umów kredytowych. Ryzyko stopy procentowej związane ze zmianą referencyjnej stopy procentowej (WIBOR/EURIBOR/LIBOR) na rynku międzybankowym, naraża spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych.

Ryzyko koniunktury gospodarczej

Na wyniki Spółki istotny wpływ ma zarówno sytuacja makroekonomiczna w Polsce, jak i na Świecie. Kryzys gospodarczy w znaczącym stopniu znalazł swoje odzwierciedlenie w dotychczasowych wynikach osiągniętych przez Spółkę. Główne czynniki pośrednio wpływającymi na wyniki działalności to:

- tempo wzrostu gospodarczego,
- poziom bezrobocia,
- poziom inflacji,
- poziom inwestycji.

Ryzyko niewypłacalności odbiorców

Kryzys gospodarczy może spowodować finansową niestabilność odbiorców Spółki a co za tym idzie, utrudnienia w zakresie odzyskiwania należności oraz powstawanie zatorów płatniczych. W razie zaistnienia, taka sytuacja znajdzie odzwierciedlenie w wynikach Spółki.

Ryzyko kursów walutowych oraz wahań cen surowców

Poziom kursów walutowych oraz ich wahania wpływają na wyniki osiągnięte przez Spółkę. Istotnym wahaniom podlegają ceny materiałów wykorzystywanych do produkcji, przede wszystkim cynku. Po stronie kosztowej Spółka jest otwarta na ryzyko zmiany kursu USD oraz zmianę ceny głównego surowca, tj. cynku kwotowanego w USD wg cen LME. Spółka nie posiada instrumentów zabezpieczających wskazane ryzyka

finansowe oraz nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń. Spółka dąży do minimalizacji wpływu powyższych ryzyk stosując bieżące monitorowanie poszczególnych obszarów ryzyka poprzez wdrożone procedury kontrolne i regularną analizę narażenia na ryzyko.

Ryzyko awarii przemysłowej i nieodpowiedniego oszacowania ryzyk objętych ubezpieczeniem

Część działalności produkcyjnej prowadzonej przez Spółkę wiąże się z ryzykiem wystąpienia awarii przemysłowej. Awaria przemysłowa może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki osiągnięte przez Spółkę. Dodatkowo, na rozmiar skutków ewentualnej awarii przemysłowej w zakładach spółek Grupy może mieć wpływ położenie niektórych z nich w granicach miast.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Wysokość przychodów ze sprzedaży oraz poziom zapasów Spółki podlega działaniom sezonowości popytu, co ma wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w poszczególnych kwartałach. Sezonowość związana jest przede wszystkim z działalnością w branży budowlanej. Jest to wynikiem niższej aktywności budowlanej w miesiącach zimowych. Największa sprzedaż odnotowywana jest w miesiącach letnich i wczesnojesiennych.

Ryzyko związane z nasileniem konkurencji

Czynnikiem determinującym prowadzoną działalność obok sytuacji rynkowej i koniunktury jest silna konkurencja we wszystkich obszarach działalności Spółki. Istnieje ryzyko, że rosnąca konkurencja na rynku krajowym oraz zagranicznym spowoduje obniżenie rentowności prowadzonej działalności.

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądami, dla których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W 2014 roku rozpoczęło się postępowanie przeciwko spółce z powództwa akcjonariusza o stwierdzenie nieważności lub uchylenie uchwał Walnego Zgromadzenia spółki:

- W dniu 10 grudnia 2014 roku Spółce doręczony został pozew wniesiony przez akcjonariusza Spółki Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Prostej 53 KRS 0000038155 (Powód), do Sądu Okręgowego we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy. Przedmiotem pozwu jest żądanie stwierdzenia nieważności uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 września 2014 roku w przedmiocie połączenia FAM Grupa Kapitałowa S.A. i Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., MAG-BUD INWESTYCJE Sp. z o.o., MOLKE Sp. z o.o., PWR INVESTMENT Sp. z o.o.
- W dniu 24 stycznia 2015 roku spółka otrzymała postanowienie Sądu Okręgowego we Wrocławiu X Wydział Gospodarczy z dnia 16 stycznia 2015 roku w sprawie umorzenia postępowania z powództwa Gremi Media S.A. w przedmiocie żądania stwierdzenia nieważności uchwały nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 30 września 2014 roku w przedmiocie połączenia FAM Grupa Kapitałowa S.A. i Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., MAG-BUD INWESTYCJE Sp. z o.o., MOLKE Sp. z o.o., PWR INVESTMENT Sp. z o.o. Postępowanie zostało umorzone z powodu cofnięcia powództwa (dokonanego w piśmie procesowym z dnia 7 stycznia 2015 r. - data stempla pocztowego) przez powoda - Gremi Media S.A., który zbył wszystkie akcje Spółki i tym samym przestał być jej akcjonariuszem.

6. Informacje o podstawowych usługach świadczonych przez Spółkę

Działalność operacyjna Spółki jest prowadzona w czterech zakładach: we Wrocławiu, Rawie Mazowieckiej i w dwóch zakładach w Obornikach (Zakład Usług Cynkowniczych i Zakład Metalplast).

Głównym przedmiotem działalności spółki są usługi cynkownicze oraz produkcja konstrukcji przemysłowych (produkcja konstrukcji przemysłowych, decyzją zarządu spółki, została w grudniu 2014 roku przeznaczona do likwidacji).

W 2014 roku spółka odnotowała wzrost przychodów z działalności podstawowej o 7,6%, jednocześnie z uwagi na niską marżowość spółka zaprzestała prowadzenia działalności handlowej towarami, która w 2013 roku stanowiła 17,3% w strukturze sprzedaży z działalności kontynuowanej. W efekcie powyższego spowodowało to spadek sprzedaży na działalności kontynuowanej o 9,3% w stosunku do poprzedniego roku.

Szczegółowe dane o wielkości sprzedaży z podziałem na podstawowe produkty i usługi zawiera poniższa tabela:

Tabela 6. Sprzedaż w podstawowych grupach produktów i usług (w tys. zł.)

	2014		2013		Dynamika %
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Przychody ze sprzedaży usług	61 535	94,0%	57 198	79,2%	7,6%
Przychody ze sprzedaży towarów	0	0,0%	12 482	17,3%	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 960	6,0%	2 502	3,5%	58,3%
Ogółem przychody z działalności kontynuowanej	65 495	100,0%	72 182	100,0%	9,3%
Przychody ze sprzedaży produktów	11 431	95,6%	8 939	96,1%	27,9%
Przychody ze sprzedaży usług	527	4,4%	359	3,9%	46,8%
Ogółem przychody z działalności zaniechanej	11 958	100,0%	9 298	100,0%	28,6%

7. Informacje o rynkach zbytu

FAM Grupa Kapitałowa SA prowadzi działalność operacyjną w zakresie usług cynkowniczych oraz produkcji konstrukcji przemysłowych. Sprzedaż realizowana jest głównie na rynku krajowym, ewentualna sprzedaż eksportowa miała dotychczas marginalne znaczenie. W 2014 roku sprzedaż eksportowa stanowiła ok. 1,4% i związana była z działalnością handlową, którą Spółka zaniechała w trakcie 2014 roku. Obroty z żadnym z kontrahentów nie przekraczają 10% udziału w przychodach ze sprzedaży ogółem Spółki, w związku z czym nie występuje zagrożenie uzależnienia przychodów od pojedynczych odbiorców.

8. Źródła zaopatrzenia

Spółka FAM Grupa Kapitałowa SA posiada dobrze rozwiniętą bazę dostawców krajowych i zagranicznych. Do świadczenia usług oraz realizacji produkcji Spółka zużywa przede wszystkim stopów cynku, wyrobów stalowych (w tym m.in. blach stalowych, prętów i profili oraz rur stalowych), płyt warstwowych, artykułów elektrycznych, armatury sanitarnej, płyt drewnopodobnych, okuć budowlanych i montażowych, profili do produkcji stolarki AL i PCV i szyb. W związku z realizacją działalności handlowej Spółka nabywała również metale szlachetne do dalszej odsprzedaży.

W 2014 roku obroty z jednym z dostawców przekroczyły poziom 10% zakupów Spółki (w odniesieniu do wielkości sprzedaży). Dotyczy to firmy Zakłady Hutniczo Górnicze Bolesław SA., dostawcy stopów cynku, z którą obroty wyniosły 24,3% wartości sprzedaży ogółem.

W zakresie dostaw cynku aktualnie FAM Grupa Kapitałowa SA współpracuje również z innym dostawcą, w związku z czym Spółka nie widzi istotnego zagrożenia uzależnienia się od pojedynczego dostawcy.

9. Informacje o zawartych umowach znaczących

W dniu 26 maja 2014 r. FAM Grupa Kapitałowa SA zawarł umowę przedwstępną sprzedaży akcji spółki Stradom SA. Stronami Umowy jako sprzedający byli: FAM Grupa Kapitałowa SA, Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o.

Stroną Umowy jako kupujący był THC Fund Management Limited z siedzibą na Cyprze w Nikozji, akcjonariusz FAM Grupa Kapitałowa SA, posiadający wówczas 7,83% akcji Spółki uprawniających do 8,11% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki (a wspólnie z podmiotami powiązаныmi 31,76% akcji Spółki uprawniających do 32,92% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki).

Przedmiotem Umowy było zobowiązanie Mag-Bud, Molke, Partnerstwo Kapitałowe, PWR Investment (spółki zależne od FAM Grupa Kapitałowa SA, w których FAM Grupa Kapitałowa SA była jedynym udziałowcem) oraz FAM Grupa Kapitałowa SA do zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży 459.228 akcji zwykłych serii A na okaziciela o wartości nominalnej 3,13 złotych każda akcja w kapitale zakładowym Stradom z THC lub podmiotem wskazanym przez THC na piśmie.

Nadto strony Umowy zobowiązały się, iż w Umowie Przyrzeczonej dokonają następujących rozliczeń:

1. THC lub SPV, w zależności od tego, który podmiot będzie stroną Umowy Przyrzeczonej przejmie odpłatnie od FAM Grupa Kapitałowa SA, za pisemną zgodą Stradom, dług FAM Grupa Kapitałowa SA względem Stradom w łącznej kwocie 21.360.028,03 złotych, przy czym w zamian za przejęcie Przejętego Długu przez THC lub SPV, FAM Grupa Kapitałowa SA zobowiąże się do zapłaty wynagrodzenia na rzecz THC lub SPV (w zależności od tego, który z tych podmiotów dokona odpłatnego przejęcia Przejętego Długu) w kwocie 21.360.028,03 złotych,
2. W Umowie jej strony ustaliły, iż Cena FAM GK płatna będzie przez THC lub SPV w dniu zawarcia Umowy Przyrzeczonej poprzez potrącenie Ceny FAM GK z częścią Wynagrodzenia za Przejęcie równą Cenie FAM GK (tj. kwocie 5.531.508,17 złotych),

3. Płatność Ceny na rzecz pozostałych Sprzedających (tj. Mag-Bud, Molke, Partnerstwo Kapitałowe, PWR Investment) nastąpi przelewem bankowym na rachunki bankowe tych Sprzedających w dniu zawarcia Umowy Przyrzeczonej,
4. Pozostała po potrąceniu z Ceną FAM GK część Wynagrodzenia za Przejęcie płatna będzie w części stanowiącej kwotę 6.146.659,87 zł w ciągu 14 dni od dnia zawarcia Umowy Przyrzeczonej, zaś w pozostałej części tj. w kwocie 9 681 859,99 zł do dnia 31 grudnia 2016 r.

Szczegółowe informacje dotyczące umowy przedwstępnej sprzedaży akcji spółki Stradom SA zostały przez Spółkę przekazane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 14/2014 z dnia 26 maja 2014 roku.

W dniu 10 czerwca 2014 r. FAM Grupa Kapitałowa SA zawarła umowę rozliczenia ceny sprzedaży akcji spółki zależnej Stradom SA. Stronami umowy jako sprzedający były FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz podmioty podporządkowane Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o.

Stroną Umowy jako kupujący była THC SPV3 Sp. z o.o. - podmiot kontrolowany przez THC Fund Management Limited z siedzibą na Cyprze w Nikozji (jako większościowy udziałowiec THC SPV3).

Mocą Umowy Sprzedający zobowiązali się złożyć za pośrednictwem DM Trigon zlecenia sprzedaży Akcji, a SPV zobowiązał się do złożenia zlecenia kupna Akcji za łączną cenę w kwocie 13.680.402,12 złotych.

Strony ponadto postanowiły w Umowie iż:

1. SPV przejmie od FAM GK dług FAM GK względem Stradom w wysokości 12.503.396,80 złotych za wynagrodzeniem w wysokości 12.503.396,80 złotych, pod warunkiem zawieszającym wyrażenia przez ING Bank Śląski S.A. (dalej ING) zgody na przejęcie Długu przez SPV (co uzasadnione było tym, iż w listopadzie 2010 roku Stradom przełał wierzytelność wobec FAM GK o zapłatę Długu na rzecz ING, celem zabezpieczenia spłaty kredytu udzielonego przez ING na rzecz Stradom) lub pod warunkiem spłaty kredytu udzielonego Stradom przez ING, której skutkiem będzie zwrotny przelew wierzytelności o spłatę Długu na rzecz Stradom,
2. W przypadku gdy spełni się którykolwiek z opisanych powyżej warunków przejścia przez SPV Długu, FAM GK zobowiązuje się do zapłaty Wynagrodzenia na rzecz SPV w następujących terminach: (I) w części stanowiącej kwotę 4.720.861,86 złotych w terminie 7 dni od dnia spełnienia się któregoś z warunków przejścia Długu przez SPV, (II) w części stanowiącej kwotę 7.782.534,94 złote do dnia 31 grudnia 2016 roku,
3. SPV przejmie od FAM GK dług FAM GK względem Stradom w łącznej kwocie 8.959.540,26 złotych za wynagrodzeniem w wysokości 8.959.540,26 złotych,
4. FAM GK zobowiązał się do zapłaty Wynagrodzenia na rzecz SPV w następujących terminach: (I) w części stanowiącej kwotę 6.479.891,01 złotych – poprzez potrącenie z Ceny FAM GK, (II) w części stanowiącej kwotę 2.479.649,25 złotych w terminie 14 dni od dnia zawarcia Umowy.

W wykonaniu Umowy Sprzedający złożyli za pośrednictwem DM Trigon zlecenia sprzedaży Akcji, zaś SPV złożył za pośrednictwem DM Trigon zlecenie kupna Akcji.

W wyniku realizacji ww. zleceń Sprzedający za pośrednictwem DM Trigon przenieśli tytuł prawny do 459.228 Akcji na SPV, tym samym FAM Grupa Kapitałowa S.A. utraciła kontrolę nad Spółką Stradom S.A.

Szczegółowe informacje dotyczące umowy sprzedaży akcji Stradom S.A. zostały przez Spółkę przekazane do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 18/2014 z dnia 11 czerwca 2014 roku.

10. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych

Według stanu na 31 grudnia 2014 roku FAM Grupa Kapitałowa SA nie posiada udziałów w innych Spółkach.

Do dnia 10 czerwca 2014 roku FAM Grupa Kapitałowa SA posiadał udział 72,56% w kapitale Stradom SA (z czego 34,37% udział bezpośredni i 38,19% udział przez podmioty zależne MAG-BUD Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o. i PWR Investment Sp. z o.o.), a do dnia 31 października 2014 roku 100% udział w kapitale MAG-BUD Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o. i PWR Investment Sp. z o.o.

W dniu 10 czerwca 2014 roku FAM Grupa Kapitałowa SA, wraz ze spółkami zależnymi MAG-BUD Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o. i PWR Investment Sp. z o.o. zbył cały posiadany pakiet akcji Stradom SA.

Z kolei w dniu 31 października 2014 roku nastąpiło połączenie FAM Grupa Kapitałowa SA ze spółkami Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., MAG - BUD Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., i PWR Investment Sp. z o.o.

Szczegółowe informacje dotyczące przeprowadzonych dezinwestycji zostały przedstawione w punkcie 1 niniejszego Sprawozdania Zarządu, tj. „Ogólne informacje o FAM Grupa Kapitałowa SA”.

11. Informacje o istotnych transakcjach zawartych pomiędzy podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

W 2014 roku nie było transakcji zawartych pomiędzy podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe. Transakcje odbyły się na warunkach rynkowych. Szczegóły transakcji z podmiotami powiązаныmi opisane są w notcie nr 33 Sprawozdania Finansowego za 2014 rok obrotowy.

12. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytowych

1) W dniu 29 lipca 2011 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została zawarta umowa o kredyt w rachunku bieżącym na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Limit kredytu wynosi 6 900 tys. zł i został przyznany do 30 stycznia 2015 roku. Oprocentowanie kredytu zostało ustalone na podstawie zmiennej stopy WIBOR dla depozytów O/N powiększonej o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- hipoteka łączna umowna do kwoty 10 350 tys. zł ustanowiona na następujących nieruchomościach należących do Spółki:
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Łukowskiej;
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Kowanowskiej;
 - nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Avicenny;
 wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych;
- weksel in blanco;
- potwierdzona cesja wierzytelności należnych od mFactoring SA z tytułu umowy factoringu
- zastaw rejestrowy na wannie cynkowej o wartości ewidencyjnej 353 tys. zł
- zastaw rejestrowy na zapasach cynku o wartości ewidencyjnej 1 867 tys. zł znajdujących się w Zakładzie we Wrocławiu
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Saldo z tytułu zaciągniętego kredytu na dzień 31 grudnia 2014 wyniosło 1 960 tys. zł.

Spółka informuje, że po dniu bilansowym został podpisany aneks wprowadzający następujące zmiany:

- wydłużenie spłaty kredytu do dnia 29 stycznia 2016 roku;
- ustalenie wysokości przyznanego limitu:
 - w kwocie 6 900 tys. zł do dnia 29 stycznia 2015 roku;
 - w kwocie 6 500 tys. zł do dnia 29 kwietnia 2015 roku;
 - w kwocie 6 000 tys. zł do dnia 29 stycznia 2016 roku;
- zmiana marży banku.

2) W dniu 29 lipca 2011 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została podpisana umowa o kredyt obrotowy w wysokości 8 371 tys. zł. Uzyskane środki zostały przeznaczone na wykup wyemitowanych obligacji serii A. Kredyt został udzielony do 28 stycznia 2015 roku i jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększonej o marżę banku.

Spłata kredytu nastąpi w miesięcznych ratach:

- w wysokości 74 tys. zł do 28 grudnia 2014 roku;
- ostatnia rata „balonowa” w wysokości 5 333 tys. zł do 28 stycznia 2015 roku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- hipoteka łączna umowna do kwoty 12 577 tys. zł ustanowiona na następujących nieruchomościach należących do Spółki:
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Łukowskiej;
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Kowanowskiej;
 - nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Avicenny;
 wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych;
- weksel in blanco;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Saldo z tytułu zaciągniętego kredytu na dzień 31 grudnia 2014 wyniosło 5 335 tys. zł.

Spółka informuje, że po dniu bilansowym został podpisany aneks wprowadzający następujące zmiany:

- wydłużenie spłaty kredytu do dnia 28 stycznia 2016 roku;
- ustalenie miesięcznych rat:
 - w wysokości 99 tys. zł do dnia 28 grudnia 2015 roku;
 - ostatnia rata „balonowa” w wysokości 4 145 tys. zł do dnia 28 stycznia 2016 roku;
- zmiana marży banku.

3) W dniu 2 listopada 2011 roku FAM Grupa Kapitałowa SA podpisała z mBank SA umowę o kredyt obrotowy w wysokości 3 055 tys. zł z przeznaczeniem na wcześniejszą spłatę zobowiązań Spółki wynikających z umów kredytowych podpisanych z BNP Paribas Polska SA. Spłata kredytu została ustalona na dzień 28 stycznia 2015 roku. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i stanowi sumę stopy WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych i marży banku.

Spłata kredytu nastąpi w miesięcznych ratach:

- w wysokości 31 tys. zł do 28 grudnia 2014 roku;
- ostatnia rata „balonowa” w wysokości 1 877 tys. zł do 28 stycznia 2015 roku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- hipoteka łączna umowna do kwoty 4 583 tys. zł ustanowiona na następujących nieruchomościach należących do Spółki:
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Łukowskiej;
 - nieruchomości położonej w Obornikach przy ulicy Kowanowskiej;
 - nieruchomości położonej we Wrocławiu przy ulicy Avicenny;wraz z cesją praw z polis ubezpieczeniowych;
- weksel in blanco;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Saldo z tytułu zaciągniętego kredytu na dzień 31 grudnia 2014 wyniosło 1 877 tys. zł.

Spółka informuje, że po dniu bilansowym został podpisany aneks wprowadzający następujące zmiany:

- wydłużenie spłaty kredytu do dnia 28 stycznia 2016 roku;
- ustalenie miesięcznych rat:
 - w wysokości 31 tys. zł do dnia 28 grudnia 2015 roku;
 - ostatnia rata „balonowa” w wysokości 1 505 tys. zł do dnia 28 stycznia 2016 roku;
- Zmiana marży banku.

4) W dniu 21 czerwca 2013 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a ING Bank Śląski SA została podpisana umowa kredytu korporacyjnego w wysokości 5 080 tys. zł przeznaczonego na wcześniejszą spłatę kredytu inwestycyjnego udzielonego przez Bank Zachodni WBK SA. Termin spłaty kredytu został ustalony na 30 czerwca 2017 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększonej o marżę banku.

Spłata kredytu nastąpi w miesięcznych ratach:

- w wysokości 100 tys. zł do 31 maja 2017 roku;
- ostatnia rata w wysokości 380 tys. zł do 30 czerwca 2017 roku.

Zabezpieczenie kredytu stanowi:

- hipoteka umowna do kwoty 6 100 tys. zł ustanowiona na nieruchomości Spółki położonej w Rawie Mazowieckiej przy ulicy Opoczyńskiej wraz z przelewem prawa z tytułu umowy ubezpieczenia;
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Saldo z tytułu zaciągniętego kredytu na dzień 31 grudnia 2014 wyniosło 3 283 tys. zł.

5) W dniu 19 sierpnia 2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mFaktoring SA została zawarta umowa faktoringu krajowego z regresem z przyznanym limitem finansowania do 5 000 tys. zł. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia. Oprocentowanie jest zmienne i stanowi sumę stopy WIBOR dla depozytów O/N i marży faktora.

Zabezpieczenie umowy stanowi:

- weksel in blanco
- cesja wierzytelności z rachunku bieżącego prowadzonego w mBank SA

Saldo z tytułu umowy faktoringowej na dzień 31 grudnia 2014 wyniosło 2 260 tys. zł

Spółka informuje, że po dniu bilansowym na wniosek zarządu Spółki został podpisany aneks zmniejszający limit finansowania do 3 000 tys. zł.

Szczegóły struktury finansowania zewnętrznego na 31 grudnia 2014 zostały przedstawione w poniżej tabeli.

Tabela 7. Stan zobowiązań FAM GK z tytułu kredytów na 31 grudnia 2014 roku.

Lp.	Spółka	Bank	Rodzaj kredytu	Cel kredytu/ pożyczki	Data zawarcia umowy	Maksymalna kwota zadłużenia z tytułu kredytu w tys. zł	Waluta	Data spłaty kredytu/ udostępnienia	Wartość zadłużenia na 31.12.2014 w tys. zł
1	FAM Grupa Kapitałowa SA	mBank SA	Kredyt w rachunku bieżącym	finansowanie bieżącej działalności spółki, refinansowanie zadłużenia w Millennium i BNP Paribas	2011-07-29	6 900	PLN	2015-01-30	1 960
2	FAM Grupa Kapitałowa SA	mBank SA	Kredyt obrotowy	refinansowanie emisji obligacji	2011-07-29	8 372	PLN	2015-01-28	5 335
3	FAM Grupa Kapitałowa SA	mBank SA	Kredyt obrotowy	refinansowanie kredytów inwestycyjnych w BNP Paribas	2011-11-02	3 055	PLN	2015-01-28	1 877
4	FAM Grupa Kapitałowa SA	ING Bank Śląski SA	Kredyt korporacyjny	refinansowanie kredytu w BZ WBK (inwestycyjnego na budowę Zakładu w Rawie Mazowieckiej),	2013-06-21	5 080	PLN	2017-06-30	3 283
5	FAM Grupa Kapitałowa SA	mFaktoring SA	faktoring z regresem	Faktoring	2011-08-19	5 000	PLN	na czas nieokreślony	2 260

13. Informacje o udzielonych pożyczkach (w tym w ramach grupy kapitałowej)

1) W dniu 10 czerwca 2014 roku w wyniku podpisania pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA, Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o. a SPV Fiber 2 Sp. z o.o. (daw. THC SPV3 Sp. z o.o.) umowy rozliczenia ceny sprzedaży Spółki Stradom SA, Spółka SPV Fiber 2 przejęła od FAM Grupa Kapitałowa SA całkowite zobowiązanie wobec Stradom SA z tytułu udzielonych pożyczek.

Wynagrodzenie SPV Fiber 2 z tytułu przejęcia zobowiązania zostało ustalone na wartość długu na dzień podpisania umowy tj. 21 463 tys. zł i zostało uregulowane w wysokości 13 681 tys. zł.

Pozostała kwota tj. 7 782 tys. zł będzie wymagalna w dniu 31 grudnia 2016 roku i zostanie powiększona o odsetki kalkulowane w oparciu o oprocentowanie stanowiące sumę stawki WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych, aktualizowanej każdorazowo w pierwszym dniu roboczym danego miesiąca oraz ustalonej marży.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku saldo z tytułu zobowiązania wyniosło:

- kapitał 7 782 tys. zł
- odsetki 88 tys. zł

2) W dniu 2 lipca 2007 roku pomiędzy Stradom SA (wierzyciel) a FAM Grupa Kapitałowa SA (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w kwocie 10 000 tys. zł, która zastąpiła umowę zawartą 18 lipca 2006 roku. Termin spłaty zobowiązania został ustalony na dzień 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie było zmienne i wynosiło WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy. Zabezpieczeniem pożyczki był weksel własny in blanco.

Pożyczka została uregulowana w dniu 10 czerwca 2014 roku na mocy umowy przejęcia długu przez SPV Fiber 2 Sp. z o.o.

3) W dniu 18 lipca 2006 roku pomiędzy Stradom SA (wierzyciel) a FAM Grupa Kapitałowa SA (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu w wysokości 11 500 tys. zł. Termin spłaty zobowiązania został ustalony na dzień 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie było zmienne i wynosiło WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy. Zabezpieczeniem pożyczki stanowił weksel in blanco.

Pożyczka została uregulowana w dniu 10 czerwca 2014 roku na mocy umowy przejęcia długu przez SPV Fiber 2 Sp. z o.o.

4) W dniu 22 lutego 2011 roku pomiędzy Stradom SA (wierzyciel), FAM Grupa Kapitałowa SA (dłużnik) a FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. zawarte zostało porozumienie płatnicze w sprawie spłaty zobowiązań FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. przez FAM Grupa Kapitałowa SA w wysokości 1 068 tys. zł. Termin spłaty zobowiązania został ustalony na dzień 31 grudnia 2015 roku. Oprocentowanie było zmienne i wynosiło WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy.

Zobowiązanie zostało uregulowane w dniu 10 czerwca 2014 roku na mocy umowy przejęcia długu przez SPV Fiber 2 Sp. z o.o

5) W dniu 17 czerwca 2014 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (pożyczkobiorca) a MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o. (pożyczkodawca) została zawarta umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu w wysokości 1 800 tys. zł na okres 12 miesięcy. Oprocentowanie było zmienne i wynosiło WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy.

W dniu 31 października 2014 roku, w wyniku połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA i MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o, umowa pożyczki wygasła a zaciągnięte zobowiązanie zostało skonsolidowane.

6) W dniu 17 czerwca 2014 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (pożyczkobiorca) a PWR Investment Sp. z o.o. (pożyczkodawca) została zawarta umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu w wysokości 1 800 tys. zł na okres 12 miesięcy. Oprocentowanie było zmienne i wynosiło WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy.

W dniu 31 października 2014 roku, w wyniku połączenia Spółki FAM Grupa Kapitałowa SA i PWR Investment Sp. z o.o, umowa pożyczki wygasła a zaciągnięte zobowiązanie zostało skonsolidowane.

7) W dniu 17 czerwca 2014 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (pożyczkobiorca) a Molke Sp. z o.o. (pożyczkodawca) została zawarta umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu w wysokości 1 800 tys. zł na okres 12 miesięcy. Oprocentowanie było zmienne i wynosiło WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy.

W dniu 31 października 2014 roku, w wyniku połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA i Molke Sp. z o.o, umowa pożyczki wygasła a zaciągnięte zobowiązanie zostało skonsolidowane.

8) W dniu 17 czerwca 2014 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (pożyczkobiorca) a Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. (pożyczkodawca) została zawarta umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu w wysokości 1 800 tys. zł na okres 12 miesięcy. Oprocentowanie było zmienne i wynosiło WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększony o marżę pożyczkodawcy.

W dniu 31 października 2014 roku, w wyniku połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA i Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o, umowa pożyczki wygasła a zaciągnięte zobowiązanie zostało skonsolidowane.

9) W dniu 1 kwietnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu. Wysokość przyznanego limitu wynosiła 130 tys. zł a termin wymagalności przypadał na 31 marca 2015 roku. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8,13 % w skali roku.

W dniu 17 czerwca 2014 roku pożyczka została spłacona.

W dniu 31 października 2014 roku, w wyniku połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA i Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., umowa pożyczki wygasła.

10) W dniu 1 kwietnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a PWR Investment Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu. Wysokość przyznanego limitu wynosiła 128 tys. zł a termin wymagalności przypadał na 31 marca 2015 roku. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8,13 % w skali roku.

W dniu 17 czerwca 2014 roku pożyczka została spłacona.

W dniu 31 października 2014 roku, w wyniku połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA i PWR Investment Sp. z o.o., umowa pożyczki wygasła.

11) W dniu 1 kwietnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu. Wysokość przyznanego limitu wynosiła 88 tys. zł a termin wymagalności przypadał na 31 marca 2015 roku. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8,13 % w skali roku.

W dniu 17 czerwca 2014 roku pożyczka została spłacona.

W dniu 31 października 2014 roku, w wyniku połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA i MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o., umowa pożyczki wygasła.

12) W dniu 7 sierpnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki. Wysokość pożyczki wynosiła 20 tys. zł. Umowa obowiązywała do 6 sierpnia 2014 roku.

Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8,13 % w skali roku.

Zabezpieczeniem spłaty pożyczki był weksel własny in blanco.

W dniu 17 czerwca 2014 roku pożyczka została w spłacona.

13) W dniu 1 kwietnia 2008 roku pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a Molke Sp. z o.o. (dłużnik) została podpisana umowa pożyczki w formie odnawialnego limitu. Wysokość przyznanego limitu wynosiła 130 tys. zł a termin wymagalności przypadał 31 marca 2014 roku. Oprocentowanie pożyczki było stałe i wynosiło 8,13 % w skali roku.

W dniu 17 czerwca 2014 roku pożyczka została spłacona.

W dniu 31 października 2014 roku, w wyniku połączenia FAM Grupa Kapitałowa SA i Molke Sp. z o.o., umowa pożyczki wygasła.

Tabela 8. Stan pożyczek wewnątrzgrupowych FAM GK na 31 grudnia 2014 roku

Lp.	Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Cel pożyczki	Data zawarcia umowy	Maksymalna kwota zadłużenia w tys. zł	Data spłaty pożyczki	Saldo na 31.12.2014 w tys. zł
1	THC SPV3 Sp. z o.o	FAM Grupa Kapitałowa SA	wierzytelność z rozliczenia przejęcia długu z tytułu pożyczki od Stradom SA	2014-06-10	7 783	2016-12-31	7 870
2	Stradom SA	FAM Grupa Kapitałowa SA	finansowanie bieżącej działalności spółki i inwestycji w Rawie Mazowieckiej	2007-07-02	10 000	2015-12-31	pożyczka wygasła w dniu 10.06.2014 zgodnie z umową przejęcia długu
3	Stradom SA	FAM Grupa Kapitałowa SA	finansowanie bieżącej działalności spółki	2006-07-18	11 500	2015-12-31	pożyczka wygasła w dniu 10.06.2014 zgodnie z umową przejęcia długu
4	Stradom SA	FAM Grupa Kapitałowa SA	wierzytelność	2011-02-22	1 068	2015-12-31	pożyczka wygasła w dniu 10.06.2014 zgodnie z umową przejęcia długu
5	Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o.	FAM Grupa Kapitałowa SA	rozliczenie przejęcia długu z tytułu pożyczki	2014-06-17	1 800	2015-06-16	pożyczka skonsolidowana w wyniku połączenia w dniu 31.10.2014
6	PWR Investment Sp. z o.o.	FAM Grupa Kapitałowa SA	rozliczenie przejęcia długu z tytułu pożyczki	2014-06-17	1 800	2015-06-16	pożyczka skonsolidowana w wyniku połączenia w dniu 31.10.2014
7	Molke Sp. z o.o.	FAM Grupa Kapitałowa SA	rozliczenie przejęcia długu z tytułu pożyczki	2014-06-18	1 800	2015-06-17	pożyczka skonsolidowana w wyniku połączenia w dniu 31.10.2014
8	Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o.	FAM Grupa Kapitałowa SA	rozliczenie przejęcia długu z tytułu pożyczki	2014-06-18	1 800	2015-06-17	pożyczka skonsolidowana w wyniku połączenia w dniu 31.10.2014
9	FAM Grupa Kapitałowa SA	Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-04-01	130	2015-03-31	pożyczka spłacona 17.06.2014, umowa wygasła w dniu 31.10.2014 w wyniku połączenia
10	FAM Grupa Kapitałowa SA	PWR Investment Sp.z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-04-01	128	2015-03-31	pożyczka spłacona 17.06.2014, umowa wygasła w dniu 31.10.2014 w wyniku połączenia
11	FAM Grupa Kapitałowa SA	Mag-Bud Inwestycje Sp.z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-04-01	88	2015-03-31	pożyczka spłacona 17.06.2014, umowa wygasła w dniu 31.10.2014 w wyniku połączenia
12	FAM Grupa Kapitałowa SA	Mag-Bud Inwestycje Sp.z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-08-07	20	2014-08-06	pożyczka spłacona w dniu 17 czerwca 2014
13	FAM Grupa Kapitałowa SA	Molke Sp.z o.o.	finansowanie bieżącej działalności spółki	2008-04-01	130	2015-03-31	pożyczka spłacona 17.06.2014, umowa wygasła w dniu 31.10.2014 w

Lp.	Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Cel pożyczki	Data zawarcia umowy	Maksymalna kwota zadłużenia w tys. zł	Data spłaty pożyczki	Saldo na 31.12.2014 w tys. zł
							wyniku połączenia

14. Informacje o udzielonych i otrzymanych gwarancjach i poręczeniach

Tabela 9. Zobowiązania FAM Grupa Kapitałowa SA wykazane w bilansie a zabezpieczone wystawionym wekslem w tys. zł na 31 grudnia 2014 roku

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Wartość zobowiązania na 31.12.2014 w tys. zł	Rodzaj	Max. kwota poręczenia w tys. zł	Czas trwania poręczenia
1	2009-12-30	Pekao Leasing SA.	FAM GK	umowa leasingowa	2	weksel	123	2015-01-30
2	2010-04-01	Raiffeisen Leasing Polska SA	FAM GK	umowa leasingowa	17	weksel	190	2015-05-01
3	2010-06-07	Europejski Fundusz Leasingowy SA	FAM GK	umowa leasingowa	4	weksel	34	2015-06-06
4	2010-06-07	Europejski Fundusz Leasingowy SA	FAM GK	umowa leasingowa	3	weksel	30	2015-06-06
5	2010-12-31	mLEASING Sp. z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	6	weksel	110	2015-01-15
6	2010-12-31	mLEASING Sp. z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	15	weksel	112	2015-05-16
7	2010-12-31	mLEASING Sp. z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	12	weksel	92	2015-05-16
8	2011-07-29	mBank SA	FAM GK	kredyt w rachunku bieżącym	1 960	weksel	6 900	2015-01-30
9	2011-07-29	mBank SA	FAM GK	kredyt obrotowy	5 336	weksel	8 372	2015-01-28
10	2011-05-08	Pekao Leasing SA	FAM GK	umowa leasingowa	700	weksel	1 710	2017-08-31
11	2011-05-08	Pekao Leasing SA	FAM GK	umowa leasingowa	56	weksel	265	2015-09-30
12	2011-08-19	mFaktoring SA	FAM GK	umowa factoringowa	2 260	weksel	5 000	bezterminowo
13	2011-11-02	mBank SA	FAM GK	kredyt obrotowy	1 877	weksel	3 055	2015-01-28
14	2012-03-13	Europejski Fundusz Leasingowy SA	FAM GK	umowa leasingowa	80	weksel	189	2017-05-30
15	2012-09-28	Pekao Leasing SA	FAM GK	umowa leasingowa	1 666	weksel	2 830	2019-02-28
16	2012-12-31	Raiffeisen Leasing Polska SA	FAM GK	umowa leasingowa	7	weksel	17	2016-02-28
17	2013-06-21	mLEASING Sp. z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	438	weksel	623	2019-11-16

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Wartość zobowiązania na 31.12.2014 w tys. zł	Rodzaj	Max. kwota poręczenia w tys. zł	Czas trwania poręczenia
18	2013-07-19	mLEASING Sp. z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	41	weksel	84	2016-08-16
19	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy SA.	FAM GK	umowa leasingowa	35	weksel	49	2016-10-16
20	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy SA	FAM GK	umowa leasingowa	28	weksel	41	2016-10-16
21	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy SA	FAM GK	umowa leasingowa	28	weksel	41	2016-10-16
22	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy SA	FAM GK	umowa leasingowa	28	weksel	41	2016-10-16
23	2013-10-03	Europejski Fundusz Leasingowy SA	FAM GK	umowa leasingowa	28	weksel	41	2016-10-16
24	2013-10-22	Europejski Fundusz Leasingowy SA	FAM GK	umowa leasingowa	54	weksel	80	2016-10-22
25	2013-11-25	mLeasing Sp. z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	54	weksel	80	2018-12-16
26	2014-03-04	Europejski Fundusz Leasingowy SA	FAM GK	umowa leasingowa	126	weksel	150	2017-04-20

Tabela 10. Zobowiązania FAM Grupa Kapitałowa SA zakwalifikowane w bilansie jako aktywa przeznaczone do sprzedaży a zabezpieczone wystawionym wekslem w tys. zł na 31 grudnia 2014 roku

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Wartość zobowiązania na 31.12.2014 w tys. zł	Rodzaj	Max. kwota poręczenia w tys. zł	Czas trwania poręczenia
1	2012-03-16	mLeasing sp. z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	327	weksel	668	2017-06-30
2	2012-03-16	mLeasing sp. z o.o.	FAM GK	umowa leasingowa	587	weksel	1 002	2018-03-28

Dodatkowy koszt związany ze wcześniejszym wykupem umów leasingowych na dzień 31 grudnia 2014 został oszacowany na wartość 71 tys. zł.

Tabela 11. Gwarancje i poręczenia udzielone przez FAM Grupa Kapitałowa SA w tys. zł na 31 grudnia 2014 roku

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Wartość zobowiązania na 31.12.2014 w tys. zł	Rodzaj	Max. kwota poręczenia w tys. zł	Czas trwania poręczenia
1	2012-01-13	Signalco	FAM GK	gwarancja	291	gwarancja	291	2018-06-10
2	2012-01-13	Signalco	FAM GK	gwarancja	97	gwarancja	97	2017-12-30
3	2013-08-13	Hochtief	FAM GK	gwarancja	8	gwarancja	8	2015-07-24
4	2014-11-26	TP Teltech Sp. z o.o	FAM GK	gwarancja	41	gwarancja	41	2015-01-29

**Tabela 12. Zobowiązania warunkowe z tytułu wystawionych weksli oraz pozostałe zobowiązania warunkowe
FAM Grupa Kapitałowa SA w tys. zł na 31 grudnia 2014 roku**

Lp.	Data	Na rzecz	W imieniu	Obejmuje	Wartość zobowiązania na 31.12.2014 w tys. zł	Rodzaj	Max. kwota poręczenia w tys. zł	Czas trwania poręczenia
1	2010-08-05	TAMEX S.A.	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	5	weksel	5	2015-09-25
2	2010-08-27	TAMEX S.A.	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	4	weksel	4	2015-09-30
3	2010-09-16	TAMEX S.A.	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	4	weksel	4	2015-10-30
4	2010-10-05	TAMEX S.A.	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	4	weksel	4	2015-10-30
5	2010-09-09	FIRMA "KASZUB"	FAM GK	zabezpieczenie gwarancji	8	weksel	8	2015-10-27
6	2011-02-09	PZU S.A.	FAM GK	linia gwarancyjna	388	weksel	388	do wygaśnięcia zobowiązania
7	2012-12-18	ThyssenKrupp Energostal SA	FAM GK	porozumienie w sprawie spłaty odsetek	34	warunkowe umorzenie odsetek	34	2015-02-28
8	2013-01-16	Generali TU SA	FAM GK	linia gwarancyjna	8	5 weksli	8	do wygaśnięcia zobowiązania
9	2014-09-01	UNIQA TU SA	FAM GK	linia gwarancyjna	41	5 weksli	1 000	2015-08-31

15. Opis wykorzystania środków z emisji papierów wartościowych (obligacje)

W roku obrachunkowym 2014 FAM Grupa Kapitałowa S.A. nie dokonywała emisji papierów wartościowych.

16. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a wcześniej publikowanymi prognozami

Spółka nie publikowała prognoz sprawozdań finansowych za 2014 rok.

17. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi (ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań) oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań podjętych w tym zakresie

W opinii Zarządu gospodarowanie zasobami finansowymi Spółki jest prowadzone właściwie. Spółka terminowo reguluje zobowiązania publiczno-prawne oraz zobowiązania finansowe z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i leasingów. W ocenie Zarządu nie istnieje zagrożenie niewywiązywania się z zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

W 2014 roku Zarząd Spółki, po otrzymaniu rekomendacji od Rady Nadzorczej, podjął działania mające na celu restrukturyzację grupy kapitałowej FAM poprzez zbycie wszystkich posiadanych akcji Spółki Stradom SA oraz poprzez połączenie Spółek zależnych: Molke Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o., Partnerstwo

Kapitałowe Sp. z o.o., Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o. W wyniku podjętych działań saldo zobowiązań z tytułu otrzymanych pożyczek zmniejszyło się i na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosło 7 870 tys. zł podczas gdy na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosło 21 828 tys. zł.

W 2014 roku Zarząd Spółki podjął negocjacje z mBank SA, których celem było wydłużenie okresu spłaty kredytów obrotowych i kredytu w rachunku bieżącym oraz obniżenie marży Banku.

Zarząd Spółki podjął także decyzję o ograniczeniu korzystania z usługi faktoringu poprzez wycofanie części klientów z finansowania oraz złożenie wniosku o zmniejszenie limitu finansowania z 5 000 tys. zł do 3 000 tys. zł.

W 2015 roku, w wyniku podpisania aneksów, powyższe cele zostały osiągnięte. Zmniejszenie limitu finansowania oraz obniżenie marży banku pozwoli na zredukowanie kosztów finansowych Spółki. Szczegółowe informacje o znaczących zmianach warunków umów kredytowych zostały opisane w pkt 12 niniejszego sprawozdania.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności warunki umów kredytów obrotowych i kredytu w rachunku bieżącym udzielonych Spółce przez mBank S.A. dotyczące wymogów kowenantów kredytowych nie są spełnione w zakresie jednego z siedmiu kowenantów: wskaźnika obsługi długu DSCR. Pozostałe wskaźniki efektywnościowe są dotrzymywane przez Spółkę,

Część długoterminowa umowna kredytu w ING Bank Śląski S.A. prezentowana jest w krótkoterminowych zobowiązaniach z uwagi na niedotrzymanie istniejących zapisów Ogólnych Warunków Umowy kredytu inwestycyjnego zawartego z ING Bank S.A. dającego bankowi możliwość wypowiedzenia umowy i postawienia kredytu inwestycyjnego w stan wymagalności w przypadku niedotrzymania przez Spółkę warunków w umowach zwartych z innymi podmiotami finansującymi jednostkę tj. Spółka nie dotrzymała na dzień bilansowy czterech z siedmiu kowenantów kredytowych w mBanku. Zarząd nie rozpoznaje realnego ryzyka wypowiedzenia umowy kredytu inwestycyjnego w związku z zaistniałą sytuacją. Pozostałe warunki umowy kredytu korporacyjnego nieodnawialnego udzielonego Spółce przez ING Bank Śląski S.A. dotyczące wymogów kowenantów kredytowych na dzień 31.12.2014 roku są spełnione.

W ocenie Zarządu niezachowane warunków dotyczących wskaźnika nie niesie istotnego ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych, może nieść ryzyko zmiany warunków umowy, które w ocenie Zarządu Spółki jest mało prawdopodobne.

18. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki

Zewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju FAM Grupa Kapitałowa SA:

- stabilność źródeł finansowania,
- stabilność cen surowców wykorzystywanych w procesie świadczenia usług,
- koniunktura ogólnogospodarcza,
- koniunktura na rynkach finansowych,

- stabilność przepisów prawa i przepisów podatkowych.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju:

- kompetencje kadry zarządzającej i nadzorującej Spółkę,
- racjonalizacja kosztów oraz utrzymanie ich na możliwie najniższym poziomie.

19. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji

Spółka posiada nieruchomości inwestycyjne w Chełmnie stanowiące prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz budynki o charakterze produkcyjnym. Zgodnie z miejscowym planem zagospodarowania przestrzennego, tereny w obrębie nieruchomości mogą być wykorzystywane jako tereny przemysłowe, a także jako tereny zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej, zabudowy usługowej (w tym handlowej).

Nieruchomość nie jest na dzień bilansowy wykorzystywana zgodnie z jej przeznaczeniem.

Spółka wycenia nieruchomości do wartości godziwej, która – w rozumieniu MSSF 13 – jest wyceną na poziomie 2. hierarchii wyceny wartości godziwej. Nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej w trakcie roku obrotowego.

Na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka dokonała wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej przy założeniu alternatywnego sposobu wykorzystania gruntu na potrzeby zabudowy budynkami handlowymi (galeria handlowa). Alternatywny sposób wykorzystania nieruchomości wiąże się z koniecznością rozbiórki istniejącej zabudowy przemysłowej o wysokim stopniu zużycia technicznego.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Jednostki na dzień 31 grudnia 2014 została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Jednostką, posiadającym kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Jednostki. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Jednostki przeprowadzono podejściem porównawczym metodą korygowania ceny średniej.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 2.474 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość firmy

Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości firmy Zakładu Cynkowniczego w Obornikach (dalej jako „ZUC Oborniki”) wg stanu aktywów na dzień bilansowy 31.12.2014 r. Wśród najistotniejszych czynników wpływających na podjętą przez Zarząd Spółki decyzję dotyczącą konieczności przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy Zakładu w Obornikach wymienić należy:

- 1) utrzymywanie się wysokiej ceny głównego surowca wykorzystywanego do produkcji w Zakładzie w Obornikach, tj. cynku, przy jednoczesnym osłabieniu kursu złotówki względem dolara amerykańskiego, według którego kwotowana jest cena giełdowa omawianego surowca przekładająca się bezpośrednio na koszt jego pozyskiwania.

- 2) trudności związane z przenoszeniem wskazanego powyżej wzrostu cen surowca na kontrahentów;
- 3) spadek marży operacyjnej ze sprzedaży osiągananej przez Zakład w Obornikach, spowodowany wysoką podażą usług cynkowniczych w rejonie Obornik i województwie wielkopolskim .

Test został dokonany poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, łącznie z wartością firmy, z jego wartością użytkową oszacowaną metodą zdyskontowanych strumieni pieniężnych. Wartość użytkowa wyniosła 11.046 tys. zł, wartość aktywów netto oddziału na dzień bilansowy 31.12.2014 r. wyniosła 29.906 tys. zł. W związku powyższym należy uznać, że nastąpiła utrata wartości firmy i ośrodka generującego środki pieniężne.

Zarząd spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość firmy ZUC Oborniki w wysokości 18.860 tys. zł. Wartość firmy ZUC Oborniki na dzień bilansowy po dokonaniu odpisu wyniesie 2.042 tys. zł.

Decyzja o likwidacji działalności segmentu konstrukcji stalowych Zakładu Metalplast Oborniki i Malarni Oborniki

Podjęta decyzja o likwidacji Zakładu podyktowana jest niedostateczną liczbą kontraktów na wyroby oferowane przez Zakład na nadchodzące pierwsze półrocze 2015 roku i ogólną niską rentownością Zakładu. Segment konstrukcji przemysłowych (Zakład Metalplast), zgodnie ze sprawozdaniem finansowym za rok bieżący przyniósł stratę netto w wysokości (1 794) tys. zł, w analogicznym okresie roku poprzedniego strata netto segmentu wyniosła (1 675) tys. zł.

W związku z powyższym aktywa trwałe zakładu Metalplast zostały zaklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Kluczowe składniki aktywów trwałych Zakładu Metalplast przeznaczone do sprzedaży dotyczą:

- prawa wieczystego użytkowania gruntów wycenionego zgodnie z MSSF 5 do wartości bilansowej niższej od wartości z aktualnej wyceny przeprowadzonej przez rzeczoznawcę.
- budynków i budowli wycenionych według wartości bilansowej 1 140 tys. zł. stanowiącej wartość początkową pomniejszoną o umorzenia i objętą częściowym odpisem aktualizującym w wysokości 679 tys. zł; nie wyższej jednak od aktualnej wyceny przeprowadzonej przez rzeczoznawcę, szczegółowe informacje w zakresie wyceny zgodnie z MSR 36 zamieszczono w nocie nr 1 niniejszego sprawozdania finansowego. Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych Zakładu Metalplast Oborniki zostały pierwotnie utworzone w związku z utratą wartości na podstawie MSR 36 w 2009 roku i przeniesione do pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 1 094 tys., zł. Przeklasyfikowanie środków trwałych Zakładu Metalplast do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 nie wymagało w ocenie Zarządu utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących.

Aktywa trwałe Malarni Oborniki przeznaczone do sprzedaży ujęte zostały w grupie maszyny i urządzenia w wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie tj. w kwocie 1 861 tys. zł oraz odpisie aktualizującym wartość 1 096 tys. zł. W związku z przeznaczeniem ich do sprzedaży, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów Malarni Oborniki do wartości likwidacyjnej dla celów wymuszonej sprzedaży. Decyzja ta podyktowana jest wysokim stopniem zindywidualizowania urządzeń

zaprojektowanych na zlecenie Spółki, co w przewidywaniu Zarządu zawęży wtórny rynek potencjalnych nabywców. Wycena do ceny sprzedaży netto niższej od wartości bilansowej została przeprowadzona przez rzeczoznawcę majątkowego na zlecenie Zarządu Spółki. Wartość dokonanego odpisu aktualizującego wyniosła 1 096 tys. zł i została ujęta w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych działalności zaniechanej 2014 roku.

Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczą urządzeń Malarni w Obornikach i zostały wykazane w nocie 22.5.

Wynik Zakładu Metalplast Oborniki (segment konstrukcji stalowych i obiektów modułowych) oraz Malarni Oborniki został wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji straty z działalności zaniechanej zarówno w 2014 roku jak i danych porównywalnych za 2013 rok. Szczegółowe dane prezentuje nota 22.1.

Wartość bilansowa wszystkich aktywów przeznaczonych do sprzedaży na dzień 31.12.2014 r. wynosi 2.231 tys. zł. Informacje szczegółowe dotyczące aktywów przeznaczonych do sprzedaży zostały przedstawione w nocie 22.3 Sprawozdania finansowego z 2014 rok obrotowy.

20. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W 2015 roku plan inwestycyjny zakłada głównie inwestycje odtworzeniowe, w tym największą polegającą na wymianie wanny cynkowniczej w zakładzie w Rawie Mazowieckiej. W celu zwiększenia przychodów oraz poszerzenia gamy klientów Spółka pracuje nad analizą biznesową rozwoju działalności o usługi cynkowania małych elementów. W przypadku opłacalnych biznesowo wyników analizy, plan inwestycyjny zostanie poszerzony o zakup urządzeń i maszyn do świadczenia nowych usług.

Wydatki inwestycyjne zostaną sfinansowane ze:

- środków własnych Spółki,
- środków uzyskanych ze sprzedaży aktywów nieoperacyjnych,
- leasingu.

Zarząd Grupy Kapitałowej nie widzi zagrożeń dla realizacji zamierzeń inwestycyjnych zarówno w sferze finansowej, jak i organizacyjno – technicznej.

21. Zmiany w zasadach zarządzania Spółką i jego grupą kapitałową

W 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania Spółką.

22. Wykaz umów zawartych między Spółką a osobami zarządzającymi (przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny)

W 2014 roku nie zostały zawarte umowy między emitentem a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

23. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wypłaconych osobom zarządzającym

Tabela 13. Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących FAM Grupa Kapitałowa SA zrealizowane wraz ze Spółkami zależnymi w 2014 roku.

Zarząd	Funkcja	Kwota wynagrodzenia w 2014 roku (w tys. zł)	Rezerwa na potencjalne premie i nagrody	Okres sprawowania funkcji
Jarosław Litwiński	Prezes Zarządu	337	0	01.01.2014 - 16.05.2014
Paweł Relidzyński	Prezes Zarządu / Członek Zarządu	215	62	16.05.2014 - 31.12.2014
Sławomir Chrzanowski	Członek Zarządu	28	29	13.11.2014 - 31.12.2014

Rada Nadzorcza	Funkcja	Kwota wynagrodzenia w 2014 roku (w tys. zł)	Okres sprawowania funkcji
Grzegorz Bielowicki	Przewodniczący RN	84	01.01.2014 - 31.12.2014
Tomasz Firczyk	Wiceprzewodniczący RN	48	01.01.2014 - 31.12.2014
Zbigniew Janas	Członek RN	30	01.01.2014 - 31.12.2014
Andrzej Różycki	Członek RN	30	01.01.2014 - 31.12.2014
Kazimierz Mochol	Członek RN	12,7	01.01.2014 - 30.06.2014
Jacek Przybył	Członek RN	12,7	30.06.2014 - 31.12.2014

24. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Tabela 14. Zestawienie akcji Spółki będących w posiadaniu osób nadzorujących na dzień publikacji raportu

Członkowie Rady Nadzorczej	Łączna ilość akcji	Wartość nominalna akcji
Grzegorz Bielowicki*	18.126.888	5.256.797,52
Tomasz Firczyk*	878.879	254.874,91
Andrzej Różycki*	1.035.385	300.261,65

*Panowie: Grzegorz Bielowicki, Tomasz Firczyk i Andrzej Różycki działający w porozumieniu dotyczącym nabywania akcji Spółki, zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu emitenta oraz prowadzenia wspólnej polityki wobec Spółki

25. Informacje o znanych umowach dotyczących przyszłych zmian w strukturze akcjonariuszy

W dniu 09 grudnia 2014 roku spółka otrzymała zawiadomienie o zawarciu w dniu 08 grudnia 2014 roku pomiędzy Panem Grzegorzem Bielowickim (Akcjonariusz), Panem Tomaszem Firczykiem (Akcjonariusz) i Panem Andrzejem Różyckim porozumienia dotyczącego nabywania akcji spółki, zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach Emitenta oraz prowadzenia wspólnej polityki wobec Spółki, o którym mowa w art. 87 ust.3 oraz ust.1 pkt 5 i 6 w wz z art. 69 ust 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach, dla ochrony ich praw jako akcjonariuszy mniejszościowych FAM Grupa Kapitałowa S.A. Uczestnicy wskazanego wyżej porozumienia posiadają łącznie 20.041.152 akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A., które łącznie stanowią 62,84% w kapitale zakładowym i łącznie dają prawo głosu do 20.041.152 głosów na Walnym Zgromadzeniu FAM Grupa Kapitałowa S.A., co stanowi 62,84% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu FAM Grupa Kapitałowa S.A.

26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Koszty Programu Motywacyjnego dla zarządu i kluczowych pracowników w formie praw do nabywania akcji po określonej cenie programu rozpoznawane były przez okres nabywania uprawnień, w korespondencji do kapitałów własnych. Łączną kwotę, jaką należało rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień ustalana była w oparciu o wartość godziwą opcji nabycia akcji. Na każdy dzień bilansowy spółka weryfikowała oszacowanie przewidywanej ilości opcji, które zostaną objęte.

Wartość godziwą opcji na nabycie akcji została wyliczona przy zastosowaniu modelu dwumianowego przy użyciu metody Monte-Carlo. Model uwzględnia czynniki o charakterze rynkowym, takie jak cena rynkowa akcji, cena realizacji i zmienność ceny akcji. Czynniki o charakterze nierynkowym, takie jak prawdopodobieństwo pozostawania w zatrudnieniu i prawdopodobieństwo uzyskania wskaźników ekonomicznych (EPS), nie są uwzględnione w wycenie opcji, lecz uwzględnione są w przewidywanej ilości akcji, które zostaną objęte na zakończenie programu.

Przewidywana ilość akcji, które mają być objęte na zakończenie programu jest weryfikowana na dzień bilansowy, stosownie do zdarzeń, które zdarzyły się w roku obrotowym, oraz przewidywanych zdarzeń w latach następnych.

Z uwagi na nie spełnienie warunków określonych w programie motywacyjnym w odniesieniu do osiągniętych wskaźników ekonomicznych EPS oraz na brak osób uprawnionych na dzień 31.12.2014 roku do objęcia akcji, wycena programu na dzień 31.12.2014 wynosi zero.

27. Akcje własne

W ramach prowadzonego Programu Skupu Akcji Własnych przyjętego uchwałą nr 5 NWZ z dnia 15 września 2011 roku, Jednostka Dominująca dokonała wykupu wyemitowanych wcześniej papierów wartościowych. Do dnia 31 grudnia 2014 roku skumulowana ilość wykupionych akcji wyniosła 1 118 059 akcji, skumulowana wartość akcji w cenie nabycia wyniosła 1 509 649,48 zł.

Nabyte akcje ramach Programu skupu akcji własnych, zgodnie z postanowieniami uchwały nr 11 NWZ z dnia 15 września 2011 roku mogły by przeznaczone na cele: umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego lub zaoferowania ich w programie motywacyjnych lub dalszej ich odsprzedaży.

Spółka dnia 19 stycznia 2015 r. złożyła zapis na sprzedaż wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji własnych, tj. sprzedaż 1.118.059 (słownie: jeden milion sto osiemnaście tysięcy pięćdziesiąt dziewięć) akcji Spółki o wartości nominalnej 0,29 zł każda akcja, reprezentujących 3,51% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 1.118.059 (słownie: jeden milion sto osiemnaście tysięcy pięćdziesiąt dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 3,51% ogólnej liczby głosów w Spółce (dalej łącznie jako „Akcje”) w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszone w dniu 12 grudnia 2014 r. przez Pana Grzegorza Bielowickiego, Pana Andrzeja Różyckiego oraz Pana Tomasza Firczyka (dalej jako „Wezwanie”), Spółka zbyła wszystkie posiadane akcje własne. Rozliczenie transakcji zbycia Akcji w Wezwaniu nastąpiło w dniu 27 stycznia 2015 roku.

Na dzień bilansowy Spółka posiadała akcje własne o wartości 1.509.649,48 zł, w odpowiedzi na Wezwanie Spółka sprzedała wszystkie posiadane akcje własne za kwotę 604.959,36 zł, różnica między ceną nabycia a ceną sprzedaży wyniosła 904.690,12 zł, kwota różnicy zmniejszyła kapitał rezerwowy Spółki.

Program skupu akcji własnych wygaś (został zakończony) z dniem 31.12.2014 roku zgodnie z postanowieniami uchwały nr 11 NWZ z dnia 15 września 2011 roku.

28. Informacje na temat podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

W dniu 3 lipca 2014 roku FAM Grupa Kapitałowa SA podpisała z HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy ul. Rakowieckiej 41/27, wpisaną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów na listę uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3697, umowę obejmującą:

- wykonanie badania rocznego łącznego sprawozdania finansowego Zamawiającego, za okres 01.01.2014 - 31.12.2014, sporządzonego zgodnie z MSSF, oraz wyrażenia opinii o tym sprawozdaniu i sporządzenia raportu z badania.
- przeprowadzenie przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, za okres 01.01.2014 – 30.06.2014 i sporządzenie raportu z przeglądu,
- przeprowadzenie przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, za okres 01.01.2014 – 30.06.2014, i sporządzenie raportu z przeglądu.

Spółka korzystała z usług HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Warszawie oraz HLB M2 Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (komplementariusz spółki HLB M2 Audyt Sp. z o.o. Sp. k.) w zakresie badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2009, 2010, 2011, 2012 oraz 2013.

Tabela 15. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne

Wynagrodzenie	2014	2013	2012
	ceny netto	ceny netto	ceny netto
Badanie rocznego łącznego sprawozdania finansowego	33 000		
Badanie jednostkowego sprawozdania rocznego		24 600	26 000
Badanie skonsolidowanego sprawozdania rocznego		11 400	12 100
Przegląd jednostkowego sprawozdania półrocznego	15 500	15 600	16 500
Przegląd skonsolidowanego sprawozdania półrocznego	10 300	7 500	8 000
Usługi doradztwa podatkowego	0	0	0
Inne usługi – ograniczony przegląd danych sprawozdawczych spółki zależnej Stradom S.A. do dnia jej zbycia	5 500	0	0

*wynagrodzenie należne za badany rok obrotowy, wypłacone w kolejnym roku.

29. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Spółka oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

W 2014 roku Spółka FAM Grupa Kapitałowa S.A. przestrzegała zasad wskazanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., które stanowiły załącznik do uchwały nr 19/1307/2012 Rady Gieldy z dnia 21 listopada 2012 roku.

Aktualna treść dokumentu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dostępna jest pod adresem:

<http://www.famgk.com.pl/resources/File/statut/DPSG2013.pdf>

Zakres, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn, tego odstąpienia

W 2014 roku Spółka odstąpiła od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego:

Zasada nr I.5. która stanowi:

”Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie

wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”

Spółka nie mogła zagwarantować stosowania tej zasady. Zgodnie ze Statutem Spółki poziom wynagrodzenia Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki, natomiast poziom wynagrodzenia Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Spółki. Zarząd nie ma możliwości wpływania na te decyzje.

Zasada nr I.9 która stanowi:

„GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

W obecnej kadencji Zarządu i Rady Nadzorczej Spółka nie przewiduje żadnych zmian celem spełnienia rekomendacji GPW w zakresie zapewnienia zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządzania i nadzoru w Spółce. W 2012 roku zarząd FAM Grupa Kapitałowa SA powołał na stanowisko Dyrektora Zakładu Metalplast w obornikach Katarzynę Stróżyńską.

Zasada nr I.12 która stanowi:

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”

Zasada nie była stosowana, Statut Spółki i Regulamin Walnych Zgromadzeń nie przewidują możliwości wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zasada nr II.1.5) która stanowi:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.”

Spółka nie mogła zagwarantować stosowania tej zasady. Stosowanie zasady uwarunkowane było gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej Spółki przed odbyciem zgromadzenia.

Zasada nr II.1.7) która stanowi:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej informacji wymaganych przez przepisy prawa: pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.”

Zasada nie była stosowana. W Spółce nie jest prowadzony szczegółowy zapis przebiegu obrad WZA, zawierający wszystkie wypowiedzi i pytania. O umieszczeniu poszczególnych kwestii w protokołach WZA

decyduje ich przewodniczący, kierując się przepisami prawa, wagą danej sprawy oraz uzasadnionymi żądaniami akcjonariuszy. Uczestnicy WZA, zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych oraz Regulaminu WZA, mają prawo składać oświadczenia na piśmie, które są załączane do protokołów. Spółka uznaje, że takie zasady w wystarczający sposób zapewniają transparentność obrad walnych zgromadzeń.

Zasada nr II.1.9a) która stanowi:

„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej informacji wymaganych przez przepisy prawa: Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.”

Zasada nie była stosowana. Spółka nie przewiduje rejestrowania obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub wideo oraz zamieszczania przebiegu obrad na stronie internetowej. W ocenie Zarządu przekazywanie raportów bieżących oraz zamieszczanie informacji dotyczących przebiegu Walnego Zgromadzenia na stronach www gwarantuje transparentność oraz chroni w pełni prawa akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada II.2 która stanowi:

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

Zasada nie była stosowana. Spółka posiada stronę internetową w angielskiej wersji językowej, na której zamieszczone są podstawowe informacje dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej. Prowadzona przez Spółkę polityka komunikacji z analitykami i inwestorami, pozwala na uzyskanie wystarczających informacji dotyczących Spółki. W ocenie Spółki nie wystąpią zatem negatywne skutki w przypadku nie stosowania tej zasady, w związku z czym ponoszenie dodatkowych kosztów w świetle panującej sytuacji na rynku jest nie uzasadnione.

Zasada II.3 która stanowi:

„Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).”

Zasada nie była stosowana. Uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze Statutem i regulaminem Rady Nadzorczej Spółki dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązaniem, zdaniem Spółki są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki, przy przyjęciu określonych w statucie Spółki kryteriów wartości tych umów.

Zasada III.6 która stanowi:

„Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”

Zasada nie była stosowana. Statut Spółki określa że realizację niezależności stanowi powołanie do Rady Nadzorczej jednego niezależnego członka, poza tym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez WZA Spółki. Wobec powyższego nie ma podstaw do ograniczania swobody w wyborze członków Rady Nadzorczej Spółki.

Zasada III.9 która stanowi:

„Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanim, spełniającej warunki, o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.”

Zasada nie była stosowana. Uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, w połączeniu ze Statutem i regulaminem Rady Nadzorczej Spółki dotyczące zawieranych transakcji/umów z podmiotem powiązanim, zdaniem Spółki są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w zakresie decyzji o wszystkich istotnych umowach Spółki, przy przyjęciu określonych w statucie Spółki kryteriów wartości tych umów.

Zasada IV.10 która stanowi:

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”

Zasada nie była stosowana. Statut Spółki i Regulamin Walnych Zgromadzeń nie przewidują możliwości uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej i wypowiedzenia się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Opis głównych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (...).

Spółka przy przygotowywaniu okresowych i rocznych sprawozdań finansowych posługuje się w sposób ciągły zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, a w sprawach nieuregulowanych przez te Standardy zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości oraz przepisami wykonawczymi wydanymi na jej podstawie.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem funkcjonujący w Spółce zapewnia przedstawienie w sposób rzetelny i jasny wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki oraz poprawność stosowania obowiązujących przepisów prawa przy sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki.

Skuteczność systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jest zapewniona w oparciu o:

- jasno ustalony podział obowiązków i kompetencji w procesie przygotowywania informacji finansowej,
- rozdział kompetencji związanych z podejmowaniem decyzji gospodarczych i ich ewidencjonowaniem,
- ustalony zakres raportowania finansowego stosowanego przez Spółkę,
- regularną ocenę działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe,
- weryfikację sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta,
- zasadę autoryzacji sprawozdań finansowych przed publikacją.

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Tabela 16. Lista akcjonariuszy posiadających powyżej 5% akcji FAM Grupa Kapitałowa SA na dzień publikacji raportu

Akcjonariusz	Ilość akcji	% w kapitale	ilość głosów	% głosów na WZA
Grzegorz Bielowicki, Tomasz Firczyk, Andrzej Różycki (działający w porozumieniu)	20 041 152	62,84%	20 041 152	62,84%

Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

Wskazanie ograniczeń odnośnie 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

Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Z akcjami Spółki nie wiążą się żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie ze Statutem Spółki, Zarząd Spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. składa się od 1 do 4 osób powoływanych na wspólną trzyletnią kadencję. W skład zarządu wchodzi Prezes Zarządu i pozostali członkowie Zarządu. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki w przypadku powołania wieloosobowego Zarządu wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu. Zarząd kieruje działalnością Spółki oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie Zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub Statut dla pozostałych władz Spółki. Zarząd działa w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w danym przypadku powinny być brane pod uwagę ze względu na interes Spółki.

Zgodnie ze Statutem Spółki decyzję o emisji akcji podejmuje Walne Zgromadzenie. Zagadnienia związane z wykupem akcji są regulowane przez Kodeks Spółek Handlowych. Statut Spółki nie zawiera zapisów określających uprawnienia członków Zarządu do podejmowania decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Opis zasad zmiany statutu emitenta

Zmiana Statutu Spółki zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zmianę Statutu zgłasza do sądu rejestrowego Zarząd Spółki.

Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, najpóźniej do dnia 30 czerwca.
- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego.
- Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- Walne Zgromadzenie może być także zwołane przez Radę Nadzorczą na zasadach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawa.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Uchwały Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie Spółek Handlowych wymagają następujące sprawy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, a także o terminie wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy,
- udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- zmiana Statutu,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji,
- tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,

- podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, a także podejmowanie uchwał o emisji obligacji zwykłych lub o upoważnieniu Zarządu do podjęcia uchwały o emisji obligacji zwykłych na warunkach zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą,
- ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- likwidacja Spółki lub połączenie z inną spółką,
- wybór likwidatorów,
- uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- sprawy wniesione przez Radę Nadzorczą,
- sprawy wniesione przez akcjonariuszy w trybie przewidzianym w Statucie.

Nabycie lub zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkownika wieczystego nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

- W Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), pod warunkiem, iż w okresie od ogłoszenia o zwołaniu WZ do pierwszego dnia powszedniego po dniu rejestracji, przedstawią podmiotowi prowadzącemu ich rachunek papierów wartościowych żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie do uczestnictwa w WZ. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZ zostaje ustalona na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.).
- Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Zastępca Przewodniczącego, gdyby z powodu przeszkód żaden z nich nie mógł otworzyć Zgromadzenia, otwiera je jeden z Członków Rady Nadzorczej. W razie nieobecności tych osób Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
- Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.
- Zasady obradowania i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenia określa szczegółowo Regulamin Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy.

Głosowanie

- Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
- Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu akcji.
- Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołaniu członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności,

a także w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

- Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad przez Zarząd może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.
- Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.
- Przewodniczący może samodzielnie wprowadzać pod obrady kwestie o charakterze porządkowym mimo, że nie przewidywał ich porządek obrad Zgromadzenie może podejmować uchwały o charakterze porządkowym oraz dotyczące zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, mimo nie umieszczenia ich w porządku obrad.
- Głosowanie nad sprawami porządkowymi może dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.
- Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych wymagają surowszych warunków do podjęcia uchwał w szczególnych sprawach.

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

Skład osobowy Zarządu Spółki

W 2014 roku Zarząd FAM Grupa Kapitałowa SA działał w następującym składzie:

1. w okresie od 1 stycznia do 16 maja 2014 roku:
 - Jarosław Litwiński - Prezes Zarządu
2. w okresie od 16 maja do 13 listopada 2014 roku:
 - Paweł Relidzyński – Członek Zarządu
3. w okresie od 13 listopada do 31 grudnia 2014 roku:
 - Paweł Relidzyński – Prezes Zarządu
 - Sławomir Chrzanowski – Członek Zarządu

Zasady działania Zarządu Spółki

Zarząd Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Zarządu.

Uchwały Zarządu są podejmowane na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu, który przewodniczy ich obradom. Prezes Zarządu, na czas swojej nieobecności, wyznacza spośród członków Zarządu osobę upoważnioną do zwoływania posiedzeń Zarządu i przewodniczenia obradom. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Wstrzymanie się od udziału w głosowaniu nie jest dopuszczalne. Zarząd podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządzane jest w sprawach dotyczących członków Zarządu osobiście oraz w innych sprawach, z własnej inicjatywy lub na wniosek któregoś z członków Zarządu. Zarząd może procedować także bez formalnego zwołania jeżeli wszyscy jego członkowie są obecni, a żaden z obecnych członków nie sprzeciwia się obradom. Zarząd może także podejmować uchwały za pomocą środków porozumiewania się na odległość, chyba że któryś z członków zarządu sprzeciwia się podejmowaniu uchwały w ten sposób. Uchwały podjęte za pomocą środków porozumiewania się na odległość należy zaprotokołować na najbliższym posiedzeniu Zarządu.

Zarząd opracowuje strategię Spółki oraz plan ekonomiczno-finansowy Spółki. Strategia oraz plan ekonomiczno-finansowy podlegają akceptacji Rady Nadzorczej. Zarząd jest odpowiedzialny za wdrożenie strategii oraz realizację planu ekonomiczno-finansowego Spółki.

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki, w szczególności:

- realizuje uchwały Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej oraz prowadzi księgę protokołów Walnego Zgromadzenia,
- sporządza i składa organom nadzoru sprawozdanie finansowe, bilans, rachunek zysków i strat oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego,
- przygotowuje roczny plan działalności gospodarczej Spółki oraz plan finansowy i marketingowy wraz ze zmianami wynikającymi z bieżących potrzeb Spółki oraz, na żądanie Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, sprawozdania z ich wykonania,
- podejmuje uchwały dotyczące w szczególności:
 - przyjęcia wieloletniego programu działania Spółki,
 - przyjęcia rocznego sprawozdania finansowego,
 - przyjęcia aktów wewnętrznego stosowania,
 - powołania prokurentów,
 - zbycia lub nabycia akcji, lub innego mienia, lub zaciągnięcia pożyczki pieniężnej jeżeli wartość danej transakcji nie przewyższa 15% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu,
- składa oświadczenia woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych oraz podpisuje je w imieniu Spółki,
- udziela pisemnych pełnomocnictw, które dla swojej skuteczności wymagają podpisu dwóch członków Zarządu albo członka Zarządu łącznie z prokurentem i każdorazowo ujawnienia w Rejestrze Pełnomocnictw Spółki,
- dokonuje zgłoszeń do Krajowego Rejestru Sądowego zmian w Statucie Spółki oraz innych zmian objętych obowiązkiem wpisu do rejestru,

- zwołuje zwyczajne i nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przygotowuje projekty uchwał oraz wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie przedstawia uprzednio Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia,
- składa oświadczenia w zakresie przestrzegania zasad ładu korporacyjnego,
- wykonuje obowiązki informacyjne w związku z dopuszczeniem akcji Spółki do obrotu publicznego.

Każdy z członków Zarządu może prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności bez uchwały Zarządu. Podjęcie uchwały przez Zarząd jest niezbędne w przypadku decyzji w następujących sprawach („sprawy przekraczające zakres zwykłego Zarządu”):

- sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdań finansowych, sporządzanych na inny dzień bilansowy, jak również sprawozdań z działalności Spółki,
- sporządzenia wniosku w przedmiocie podziału zysku Spółki albo sposobu pokrycia jej strat za dany rok obrotowy, zmiany Statutu i kapitału, utworzenia funduszy w Spółce, za wyjątkiem tych, których utworzenia wymagają przepisy prawa,
- określenie daty (dat) wypłaty dywidendy z uwzględnieniem terminów ustalonych przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- podejmowania decyzji w zakresie wykonywania przez Spółkę praw, związanych z posiadanymi przez nią udziałami lub akcjami w spółkach, lub innymi tytułami uczestnictwa, w tym upoważniania poszczególnych członków Zarządu do reprezentowania Spółki w tym zakresie,
- decydowania o przystąpieniu Spółki w charakterze członka do jakichkolwiek organizacji i stowarzyszeń.
- udzielania prokury oraz stałych pełnomocnictw, jak również uchwalania regulaminu udzielania pełnomocnictw,
- uchwalanie regulaminów Spółki: pracy, wynagradzania oraz organizacyjnego,
- zakładowego układu zbiorowego pracy,
- pracowniczego programu emerytalnego,
- emisji obligacji lub innych papierów dłużnych,
- połączenia z inną spółką oraz podziału i przekształcenia Spółki,
- zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki

W pierwszym półroczu 2014 roku Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:

1. w okresie od 1 stycznia do 29 maja 2014 roku – VII kadencji:
 - Grzegorz Bielowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
 - Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
 - Kazimierz Mochol – Członek Rady Nadzorczej
 - Zbigniew Janas – Członek rady Nadzorczej
 - Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej.
2. w okresie od 29 maja do 30 czerwca 2014 roku – VIII kadencji:

- Grzegorz Bielowicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej
- Kazimierz Mochol – Członek Rady Nadzorczej – rezygnacja w dniu 02-06-2014 ze skutkiem na dzień zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 30-07-2014r. (opinia prawna)
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej.

3. w okresie od 30 czerwca do 31 grudnia 2014 roku – VIII kadencji:

- Grzegorz Bielowicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Przybył – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej.

Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki

- Rada Nadzorcza Spółki działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza składa się z pięciu (5) do siedmiu (7) członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie na trzyletnią kadencję. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji ustala Walne Zgromadzenie.
- Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
- W skład Rady Nadzorczej wchodzi Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i pozostali członkowie. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybiera Rada Nadzorcza spośród swych członków na pierwszym posiedzeniu lub – w razie potrzeby – w trakcie kadencji, w wyborach uzupełniających.
- Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
- Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje co najmniej raz na kwartał jej Przewodniczący. Obradom Rady Nadzorczej przewodniczy jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje także posiedzenia Rady na pisemny wniosek Zarządu Spółki, Prezesa Zarządu Spółki lub każdego członka Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.
- W szczególnych przypadkach członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Datą podjęcia uchwały

zapadłej w trybie pisemnym, jest data złożenia podpisu przez ostatniego z członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są dopisywane do protokołu najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej.

- Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Uprawnienia Rady Nadzorczej

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności zarówno z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- ocena wniosku Zarządu dotycząca podziału zysku lub pokrycia straty,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny sprawozdań Zarządu i sprawozdań finansowych,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki,
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, budżetu, planów finansowych, i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- wyrażenie zgody na transakcje obejmujące nabycie, wynajęcie, wydzierżawienie, wyleasingowanie, zbycie lub obciążenie środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej (z wyłączeniem transakcji dotyczących zbycia lub nabycia własności nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego), jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według bilansu za ostatni rok obrotowy. W przypadku zaciągnięcia zobowiązań o charakterze ciągłym lub okresowym, dla potrzeb postanowień zdania poprzedzającego zlicza się wartość świadczeń za cały okres ich trwania, a jeżeli są zaciągnięte na czas nieokreślony za okres 12 miesięcy,
- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę własności nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- rozpatrywanie i wydawanie opinii we wszelkich innych sprawach podlegających uchwale Walnego Zgromadzenia,

- uchwalanie strategicznych planów rozwoju i rocznych budżetów Spółki.

W ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonuje komitet audytu.

Komitet Audytu

Komitet Audytu w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 29 maja 2014 roku pracował w składzie:

- Zbigniew Janas – Przewodniczący Komitetu
- Tomasz Firczyk – Członek Komitetu
- Kazimierz Mochol – Członek Komitetu.

W dniu 29 maja 2014 roku Walne Zgromadzenie FAM Grupa Kapitałowa S.A. powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję. Nowi członkowie Rady w dniu 30 czerwca 2014 roku dokonali wyboru członków Komitetu ds. Audytu.

Od 30 czerwca 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku Komitet pracował w składzie:

- Zbigniew Janas – Przewodniczący Komitetu
- Tomasz Firczyk – Członek Komitetu
- Andrzej Różycki – Członek Komitetu.

Zasady działania Komitetu Audytu Spółki

- Komitet jest ciałem doradczym Rady Nadzorczej Spółki, członkowie komitetu wykonują kompetencje określone Regulaminie Komitetu Audytu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki.
- W skład Komitetu wchodzi co najmniej trzech członków Rady Nadzorczej, w tym co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej spełniający warunki niezależności i kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej zgodnie z postanowieniami art. 86 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym. Jeżeli tylko jeden z członków Komitetu spełnia warunki niezależności, wówczas członek ten jest zarazem Przewodniczącym Komitetu. Jeżeli warunki niezależności spełnia więcej niż jeden członek Komitetu, wówczas wyboru Przewodniczącego Komitetu dokonuje się w drodze uchwały Komitetu, spośród członków Komitetu spełniających warunki niezależności.
- Posiedzenia Komitetu zwołuje Przewodniczący Komitetu z własnej inicjatywy, na wniosek członka Komitetu lub członka Rady Nadzorczej nie będącego członkiem Komitetu.
- Posiedzenia Komitetu odbywają się co najmniej dwa razy do roku. Przynajmniej raz do roku Komitet spotyka się z biegłym rewidentem Spółki bez udziału kierownictwa Spółki.

- Posiedzeniom Komitetu przewodniczy Przewodniczący Komitetu. W przypadku nieobecności Przewodniczącego obradom Komitetu przewodniczy członek Komitetu wybrany na danym posiedzeniu do pełnienia funkcji Przewodniczącego Posiedzenia.
- Wyboru członka Komitetu do pełnienia funkcji Przewodniczącego Posiedzenia dokonuje się w głosowaniu tajnym.
- Uchwały Komitetu zapadają zwykłą większością głosów. Dla ważności uchwał Komitetu wymagana jest na posiedzeniu Komitetu obecność co najmniej dwóch jego członków.
- W szczególnych przypadkach członkowie Komitetu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Komitetu. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Komitetu.
- Komitet może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna gdy wszyscy członkowie Komitetu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Datą podjęcia uchwały zapadłej w trybie pisemnym, jest data złożenia podpisu przez ostatniego z członków Komitetu.
- Komitet składa Radzie Nadzorczej roczne sprawozdania ze swej działalności.

Upewnienia Komitetu Audytu

Do kompetencji Komitetu Audytu należy:

- dokonywanie z udziałem uprawnionych pracowników Spółki i biegłego rewidenta Spółki oceny poprawności sprawozdań księgowych i finansowych Spółki, wszelkich zmian w sprawozdaniach księgowych i finansowych Spółki, zaleconych przez kierownictwo lub biegłego rewidenta Spółki, odzwierciedlenia istotnych rodzajów ryzyka w księgach Spółki; kluczowych szacunków i ocen kierownictwa Spółki, które mogą być istotne w świetle sprawozdawczości finansowej Spółki,
- ocena i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie: zbadanych rocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz opinii biegłego rewidenta na temat sprawozdania, uzyskanych wyjaśnień od kierownictwa Spółki w sprawie wszelkich istotnych różnic między porównywalnymi okresami sprawozdawczymi, a także, odpowiednio, rekomendacji zatwierdzenia zbadanych rocznych sprawozdań finansowych przez Radę Nadzorczą, niezbadanych okresowych sprawozdań finansowych oraz, odpowiednio, rekomendacji zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą publikacji nieaudytowanych okresowych sprawozdań finansowych, ważnych publikowanych dokumentów finansowych oraz raportów dla organów nadzoru, rocznych sprawozdań finansowych oraz raportów dla organów nadzorujących spółki zależne Spółki,
- ocena integralności sprawozdań finansowych Spółki i prowadzonych w Spółce procesów kontrolnych w porozumieniu z wewnętrznymi jak i zewnętrznymi audytorami Spółki,
- konsultacja z audytorami procesu kontroli wewnętrznej, kompletności i odpowiedniości sprawozdań finansowych Spółki, a także możliwości generowania precyzyjnych i wiarygodnych informacji finansowych o Spółce,

- badanie wpływu spraw poruszanych w regularnych raportach kierownictwa Spółki na wewnętrzne systemy kontrolne i sprawozdawczość finansową Spółki w zakresie: głównych ryzyk finansowych Spółki, systemów wdrożonych do monitorowania tych ryzyk, strategii zarządzania tymi ryzykami;
- zatwierdzanie rocznego planu audytów w Spółce,
- ocena okresowych raportów przedkładanych Zarządowi Spółki przez jednostki odpowiedzialne za audyt w Spółce oraz odpowiedzi Zarządu Spółki na sprawy poruszane w tych raportach,
- kontrola umów zawieranych przez Spółkę pod kontem zgodności warunków na jakich zostały one zawarte z warunkami rynkowymi,
- składanie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki, ocena warunków umowy z biegłym rewidentem Spółki, mającej za przedmiot czynności rewizji finansowej w tym badanie sprawozdania finansowego Spółki, ocena niezależności biegłego rewidenta Spółki, zatwierdzanie wynagrodzenia biegłego rewidenta Spółki, ocena wyników pracy biegłego rewidenta Spółki i rekomendowanie Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki rozwiązania umowy łączącej Spółkę z biegłym rewidentem Spółki w sytuacjach uzasadnionych nadzwyczajnymi okolicznościami.

Podpisy Członków Zarządu

Paweł Relidzyński
Prezes Zarządu

Sławomir Chrzanowski
Członek Zarządu

Data sporządzenia: 20 marca 2015 roku