

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
AURUM Spółka Akcyjna
(dawniej INVENTUM TFI S.A., IDEA TFI S.A.)

za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Podstawa prawna: § 91 ust. 1 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim „dalej: RIBO”.

I. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI i ZASOBÓW

AURUM Spółka Akcyjna (dawniej Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.); (dalej: „Spółka”), zostało utworzone aktem notarialnym z dnia 13 lipca 1999 roku, Repertorium A nr 8807/1999 pod nazwą Górnośląskie Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedziba w Katowicach. W dniu 9 stycznia 2007 roku Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmian, jakie zostały uchwalone na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 30 listopada 2006 roku, a tym samym zmieniona została nazwa Spółki GTFI S.A. na Idea TFI S.A., jednocześnie siedziba Spółki została przeniesiona do Warszawy. W dniu 10 marca 2014 roku uchwała nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zmieniono nazwę Towarzystwa na Inventum TFI S.A. Na dzień 30 września 2014 roku sądem właściwym, po zmianie siedziby Spółki jest Sąd Rejonowy w Warszawie dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000009046. Rejestracja podatkowa i statystyczna jest następująca NIP 634-23-63-973, REGON 276718120. Siedziba Spółki mieści się przy ul. Wiertniczej 107, 02-592 Warszawa.

Ze względu na fakt, że niniejsze sprawozdanie odnosi się do roku obrotowego 2014 dla zachowania przejrzystości w sprawozdaniu używane będą następujące nazwy „Towarzystwo”, „Emitent” „Spółka” oraz nazwa „AURUM S.A. (dawniej INVENTUM TFI S.A., IDEA TFI S.A.).

Spółka debiutowała na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie 22 lutego 2011 roku.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 166 200 PLN i opłacony jest w całości.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Zarząd Spółki reprezentowały następujące osoby:

Jan Karaszewski – Prezes Zarządu

Sławomir Karaszewski – Wiceprezes Zarządu

1.1 Opis działalności AURUM S.A. (dawniej INVENTUM TFI S.A., IDEA TFI S.A.)

Zakres działalności uległ zmianie w porównaniu z raportem za I półrocze 2014 r.

Do dnia 7 października 2014 roku Towarzystwo działało na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego o udzieleniu zezwolenia na utworzenie Towarzystwa z dnia 8 października 1999 roku nr DFN-409/4-14/99. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM cofnęła INVENTUM TFI S.A. z siedzibą w Warszawie wyżej wskazane zezwolenie.

Przedmiotem działalności zgodnie ze statutem Spółki do dnia 7 października 2014 roku, było tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych, doradztwo inwestycyjne, pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych utworzonych przez inne towarzystwa lub tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych oraz pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych. Jeżeli do podjęcia określonego rodzaju działalności wymagane było uzyskanie zgody bądź zezwolenia, Spółka podejmowała daną działalność po jego uzyskaniu. Spółka zarządzała funduszami odpłatnie.

Lista funduszy zarządzanych przez Inventum TFI S.A. do dnia 7 października 2014 roku.

Otwarte fundusze inwestycyjne:

- Inventum Premium Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty
- Inventum Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami:
 - Idea Ochrony Kapitału Subfundusz w likwidacji – w trakcie likwidacji od 6 sierpnia 2012 roku, do dnia 31 grudnia 2013 roku spieniężono aktywa.
Ze względu na brak kontaktu z 15 uczestnikami proces wypłat środków nie został zakończony. Likwidator kontynuuje działania w zakresie poszukiwania kontaktów. Proces likwidacji zostanie zakończony z chwilą wyrejestrowania funduszu,
 - Inventum Obligacji Subfundusz,
 - Inventum Akcji Subfundusz,
 - Inventum Stabilnego Wzrostu Subfundusz,
 - Inventum Rynków Wschodzących Subfundusz,
 - Inventum Surowce Plus Subfundusz,
 - Inventum Zrównoważony Subfundusz,
 - Inventum Zmiennego Zaangażowania Subfundusz,
 - Inventum Pieniężny Subfundusz.
 -

Zamknięte fundusze inwestycyjne:

- KFC Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Inventum Y Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych – w likwidacji,
- Inventum 1 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Inventum 2 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Idea 3 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Inventum 5 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Budizol Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji w likwidacji od dnia 7 maja 2014 roku
- Atlas Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Trójka Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji w likwidacji od dnia 29 października 2013 roku,
- Inventum 12 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Eternity Capital Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Inventum 14 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Inventum 18 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji – w likwidacji od dnia 3 lutego 2012 roku,
- Conerga greenENERGY Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych,
- Inventum 20 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych.

Inventum TFI S.A. nie posiada jednostek zależnych, stowarzyszonych i współkontrolowanych, w związku z tym nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Spółka w II kwartale 2014 roku przestała funkcjonować w ramach Grupy Kapitałowej Domu Maklerskiego IDM S.A. jako jednostka zależna.

W związku z utratą Emitenta możliwość wykonywania ww. działalności, a co za tym idzie możliwość pozyskiwania przychodów związanych z dotychczasową działalnością, w tym celu zwołano na dzień 28 listopada 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego celem było m.in. zmiana nazwy Spółki, przedmiotu działalności Spółki, scalenie akcji Spółki, oraz zmiana w składzie Rady Nadzorczej. Po podjęciu przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy stosownych uchwał dokonano zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Przedmiotem przeważającym w działalności Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Pozostały przedmiot działalności obejmuje m.in. pozostałe pośrednictwo pieniężne, działalność holdingów finansowych, leasing finansowy, pozostałe formy udzielania kredytów, pozostałą finansową działalność usługową gdzie indziej niesklasyfikowaną, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, pozostałą działalność wspomagającą usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, działalność rachunkową; doradztwo podatkowe, działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, działalność prawnicza.

Nowa Rada Nadzorcza ukonstytuowała się w dniu 28 listopada 2014 roku i powołała nowy skład Zarząd Spółki.

Mając na uwadze sytuację ekonomiczną i gospodarczą, w jakiej obecnie znajduje się Spółka nowy Zarząd podjął działania mające na celu przewrócenia możliwości normalnego funkcjonowania podmiotu i jej rozwój.

1.2 Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Zdarzenia w trakcie roku obrotowego, a także po jego zakończeniu:

W dniu 6 października 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego przedmiotem było zmiana Statutu Spółki w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałami podjętymi przez NWZ, podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego obejmuje jedno lub więcej podwyższeń kapitału zakładowego o łączną kwotę nie przekraczającą 2.370.000 złotych. W okresie do dnia 30 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki został upoważniony do dokonania jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie przekraczającą 2.370.000 złotych.

W dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM cofnęła INVENTUM TFI S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenie udzielone decyzją z dnia 8 października 1999 r. o numerze DFN-409/4-14/99 na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i

odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzja otrzymała rygor natychmiastowej wykonalności.

W związku z powyższym Spółka straciła możliwość wykonywania ww. działalności, a co za tym idzie możliwość pozyskiwania przychodów związanych z dotychczasową działalnością, na dzień 28 listopada 2014 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, dotyczące zmian Statutu Spółki, w zakresie zmiany firmy Spółki, scalenia akcji Spółki, zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz zmian w Radzie Nadzorczej.

W dniu 9 października 2014 roku Pan Mariusz Banaszuk złożył rezygnację z pełnionej przez Niego funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. W dniu 9 października 2014 roku Pani Agnieszka Rachwalska-Marko została odwołana z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, a na okres 3 miesięcy, do dnia 9 stycznia 2015 roku, Rada Nadzorcza Spółki delegowała Pana Łukasza Lechowicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu. W dniu 5 listopada 2014 roku Pan Krzysztof Wantoła złożył rezygnację z pełnionej przez Niego funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

W dniu 7 listopada 2014 roku Spółka otrzymała od znaczącego akcjonariusza -UNITED SA – powiadomienie o zejściu poniżej ustawowego progu udziału 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA. Z dotychczasowego udziału – 9,99% - UNITED SA posiada 8569 sztuk akcji Spółki Inventum TFI SA, stanowiących 0,05% udziału w kapitale oraz głosach na WZA. W dniu 12 listopada 2014 roku Spółka otrzymała powiadomienie o zejściu poniżej ustawowego progu udziału 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA od kolejnego znaczącego akcjonariusza, tj. Polish American Investment Fund LLC. Na dzień powiadomienia ww. akcjonariusz zbył wszystkie akcje Emitenta.

W dniu 28 listopada 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie nazwy Spółki na AURUM Spółka Akcyjna. Do publicznej wiadomości podano informację w dniu 21.01.2015 r., gdyż w tym dniu Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21.01.2015 r. w zakresie zmiany nazwy Spółki oraz uległa zmiana w działalności Spółki.

Zarząd Spółki Inventum TFI S.A., w dniu 11 grudnia 2014 roku do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych w Warszawie, złożył wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

W dniu 7 stycznia 2015 roku Spółka otrzymała od znaczącego akcjonariusza – ATTIS Group sp. z o.o. – powiadomienie o zejściu poniżej ustawowego progu udziału 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA. Z dotychczasowego udziału – 9,14% - ATTIS Group sp. o.o. posiada 1 447 000 sztuk akcji Spółki Inventum TFI SA, stanowiących 9,14% udziału w kapitale oraz głosach na WZA.

W dniu 20.01.2015 r. Sąd Rejonowy dla m. ST. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmiany w KRS w zakresie:

- 1) zmiany nazwy Spółki na AURUM Spółka Akcyjna.
- 2) zmiany przedmiotu działalności Spółki na:

Przedmiot przeważającej działalności podlegający wykreśleniu:

70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

Przedmiot pozostałej działalności:

64.19.Z - Pozostałe pośrednictwo pieniężne, 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych, 64.91.Z - Leasing finansowy, 64.92.Z - Pozostałe formy udzielania kredytów, 64.99.Z - Pozostała finansowa

działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, 66.19.Z - Pozostałą działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, 69.20.Z - Działalność rachunkowo –księgową; doradztwo podatkowe, 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head Office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, 69.10.Z - Działalność prawnicza.

W dniu 20.01.2015 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował połączenie (scaleniem) akcji Spółki.

W wyniku rejestracji zmiany wartość nominalna akcji Spółki została podwyższona z 0,20 zł (zero złotych dwadzieścia groszy) do 2,00 zł (dwóch złotych) przy proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji z 15.831.000 do 1.583.100 sztuk, przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego oraz zachowaniu niezmienionych uprawnień z akcji (scalenie akcji). W związku z powyższym § 8 Statutu Spółki otrzymały nowe, następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.166.200,00 (słownie: trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście 00/100 złotych) i dzieli się na 1.583.100 (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące sto) akcji o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda, w tym:

- a. 639.900 (słownie: sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji imiennych serii A;
- b. 533.250 (słownie: pięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii B;
- c. 319.950 (słownie: trzysta dziewiętnaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii C;
- d. 90.000 (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D.”

Po zarejestrowaniu zmiany struktury kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, wynosi 1.583.100 głosów.

W dniu 9 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych wydał Postanowienie (sygn.. akt X GU 638/14) o ustanowieniu tymczasowego nadzorcy sądowego w osobie Pana Andrzeja Wrzeńskiego. W dniu 27 lutego 2015 roku wpłynęło Postanowienie (sygn.. WA.XIII NS-REJ.KRS/005943/15/767 o dokonaniu wpisu Andrzeja Wrzeńskiego - Nadzorcy Sądowego w dziale 6 – informacja o postępowaniu upadłościowym.

W dniu 10 marca 2015 r. Zarząd Spółki podjął następującą uchwałę:

- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki

Uchwała Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E określa, że:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 316.618,00 zł (trzysta szesnaście tysięcy sześćset osiemnaście złotych), z kwoty 3.166.200,00 zł (trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście złotych) do kwoty 3.482.818,00 zł (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemnaście złotych) poprzez emisję 158.309 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.
2. Wszystkie akcje nowej emisji serii E będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
3. Cena emisyjna akcji serii E wynosi 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcję serii E.
4. Akcje nowej emisji serii E zostaną pokryte wkładami pieniężnymi wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

5. Akcje nowej emisji serii E będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2014 roku, tj. od dnia 01 stycznia 2014 roku.
6. Akcje serii E zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
7. Zarząd Spółki podejmie wszelkie działania niezbędne w celu wykonania przedmiotowej uchwały, w szczególności skieruje ofertę objęcia akcji indywidualnym inwestorom oraz zawrze umowy objęcia akcji nowej emisji serii E.
8. Umowy objęcia akcji serii E zostaną zawarte w terminie do dnia 31 marca 2015 roku.
9. Akcje nowej emisji serii E będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami).

Zgodnie z treścią upoważnienia udzielonego w §8a Statutu Spółki oraz za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną na wniosek Zarządu uchwałą nr 02/02/2015 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 lutego 2015 roku po przedstawieniu przez Zarząd Radzie Nadzorczej opinii Zarządu uzasadniającej pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji, Zarząd Spółki postanowił o pozbawieniu w całości prawa poboru akcji serii E przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

W dniu 13 marca 2015 r. Zarząd powziął informację o wydaniu w dniu 12 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Emitenta. Na mocy wyżej wskazanego postanowienia Sąd ustanowił zarząd własny Emitenta, co do całości jego majątku. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Elżbiety Dzielińskiej oraz nadzorcę sądowego w osobie Andrzeja Wrzesińskiego.

Emitent przedstawił również główne propozycje układowe określające restrukturyzację zobowiązań. Poniżej Zarząd przedstawia podstawowe założenia propozycji układowych:

1. Podział wierzycieli na dwie kategorie w zależności od wysokości należności głównej tj. wierzycieli, których wierzytelność nie przekracza kwoty 5.000,00 zł oraz pozostałych wierzycieli, których wierzytelności przekraczają kwotę 5.000,00 zł.
2. W ramach ww. kategorii Emitent zaspokoi wierzycieli w następujący sposób:
 - w stosunku do wierzycieli drobnych których wierzytelności nie przekraczają 5.000,00 zł Emitent proponuje spłatę całości kwoty głównej zadłużenia w terminie 60 dni od daty prawomocnego zatwierdzenia układu przy równoczesnym zaspokojeniu należności ubocznych,
 - w ramach drugiej kategorii dłużnik proponuje aby wierzyciele ci zostali zaspokojeni co do całości kwoty głównej wraz z odsetkami w 12 równych ratach, płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego począwszy od pierwszego kwartału kalendarzowego, w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,
3. Zawarcie układu na okres 3 lat jego wykonywania licząc od daty uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.
4. Źródła finansowania układu to:
 - ściąganie wymagalnych wierzytelności od dłużników Emitenta,
 - zysk z bieżącej działalności Emitenta,
 - zbycie części aktywów Emitenta w tym jednostek uczestnictwa i certyfikatów.

Zarząd powiadomi o uprawomocnieniu się ww. postanowienia niezwłocznie po powzięciu informacji w tym zakresie.

1.3 Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

AURUM S.A. nie posiada oddziałów.

1.4 Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.

Zgodnie z Art. 65 Ustawy o funduszach inwestycyjnych towarzystwo funduszy inwestycyjnych poza nielicznymi wyjątkami opisanymi w Ustawie nie może prowadzić działalności inwestycyjnej i inwestować w instrumenty finansowe. Jednym z wyjątków były inwestycje Towarzystwa w jednostki uczestnictwa w pierwszej ofercie nowo tworzonych przez Towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz certyfikaty inwestycyjne nabywane przez Towarzystwo zgodnie z warunkami emisji. Jedyną inwestycją Inventum TFI SA były więc jednostki uczestnictwa oraz certyfikaty inwestycyjne. W związku z tym w ocenie Zarządu ryzyko zmiany cen, ryzyko kredytowe, ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej występowało w ograniczonym zakresie.

W dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM cofnęła INVENTUM TFI S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenie udzielone decyzją z dnia 8 października 1999 r. o numerze DFN-409/4-14/99 na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzja otrzymała rygor natychmiastowej wykonalności.

1.5. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka;**
- b) przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

Na poziomie strategicznym za ustalanie i monitorowanie polityki zarządzania ryzykiem, odpowiedzialny był Zarząd Spółki. Wszystkie typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz poziomu kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacji z punktu widzenia wymogów kapitałowych.

Wartość posiadanych przez Emitenta instrumentów finansowych była podatna na ryzyko zmiany ceny oraz ryzyko kredytowe. Ryzyka te nie mają jednak istotnego wpływu na zakłócenie przepływu środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

W związku z tym że Emitent, poza nabywaniem jednostek uczestnictwa oraz certyfikatów, nie przeprowadza żadnych transakcji, nie posiada instrumentów finansowych charakteryzujących się cechami wskazanymi w lit. a i b.

Więcej informacji znajduje się w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku .

1.6 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Spółka nie ma zawartych umów spełniających kryteria, o których mowa w powyższym punkcie.

1.7 Informacje dopisać: o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udziału w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.

AURUM S.A. prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski. Biorąc pod uwagę charakter działalności oraz specyfikę rynku Spółka nie wyodrębnia rynków zbytu według kryteriów geograficznych. Odbiorcami naszych usług są osoby fizyczne i prawne. Odbiorcami naszych usług były osoby fizyczne i prawne inwestujące w fundusze zarządzane przez Towarzystwo.

Dystrybucja jednostek uczestnictwa odbywała się przez dwa główne kanały dystrybucji:

- wewnętrznej sieci dystrybucji – prowadzonej przez: 5 dyrektorów regionalnych odpowiadających za poszczególne obszary, którzy współpracują z zewnętrzną siecią sprzedaży,
- zewnętrznej sieci dystrybucji – składającej się przede wszystkim z domów maklerskich, spółek doradztwa inwestycyjno-finansowego oraz niezależnych doradców finansowych na podstawie zawartej z nimi umowy, a także partnerów biznesowych, jakimi są towarzystwa ubezpieczeń na życie.

Najwięcej jednostek uczestnictwa dystrybuowanych jest przy udziale zewnętrznych dystrybutorów. Umowy z dystrybutorami są zawierane na czas nieokreślony. Oferty produktowa Towarzystwa dostępne były u 32 licencjonowanych dystrybutorów. Towarzystwo współpracowało również z ponad 54 doradcami finansowymi na podstawie zawartej z nimi umowy.

W dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM cofnęła INVENTUM TFI S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenie udzielone decyzją z dnia 8 października 1999 r. o numerze DFN-409/4-14/99 na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzja otrzymała rygor natychmiastowej wykonalności.

1.8 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Jednostkami powiązanymi z AURUM S.A. są:

- członkowie kluczowego personelu kierowniczego Spółki, do których zalicza się członków zarządu oraz bliscy członkowie rodzin tych osób,
- jednostka dominująca – DM IDMSA w I kw. 2014 r.,
- jednostki bezpośrednio i pośrednio zależne od DM IDM SA w I kw. 2014 r.
- jednostki stowarzyszone DM IDMSA jednostki stowarzyszone jednostek zależnych od DM IDMSA w I kw. 2014 r.,
- jednostki kontrolowane lub współkontrolowane przez członków kluczowego personelu kierowniczego Spółki (lub bliskich członków rodziny tych osób) lub jednostki dominującej,
- członkowie kluczowego personelu kierowniczego DM IDMSA, do których zalicza się członków zarządu, członków rady nadzorczej, prokurentów oraz bliscy członkowie rodziny tych osób.

W myśl MSR 24 za jednostki powiązane Emitenta niekoniecznie uznaje dwie jednostki tylko z racji tego, że posiadają wspólnego członka personelu kierowniczego lub z racji tego, że członek kluczowego personelu kierowniczego jednej jednostki ma znaczący wpływ na drugą jednostkę. W takich sytuacjach dokonuje się analizy innych czynników, które mogą świadczyć o istnieniu powiązań pomiędzy tymi jednostkami lub o ich braku.

Bliskimi członkami rodziny danej osoby są:

- dzieci i małżonkowie lub partnerzy życiowi tej osoby,
- dzieci małżonków lub partnerów życiowych tej osoby,
- osoby pozostające na utrzymaniu tej osoby, jej małżonka lub partnera życiowego,

jeżeli istnieje przypuszczenie, że mogą one wywierać wpływ na tę osobę lub podlegać wpływowi tej osoby w swoich kontaktach z Emitentem.

Poniżej struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2014 roku:

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Warsaw Equity Investment	1 567 269	9,90%	9,90%
Inventum TFI S.A.(dawniej Idea TFI S.A.)	141 558	0,89%	0,89%
NTS S.A.	994 368	6,28%	6,28%
INFINITY INVESTMENTS S.A.	1 500 000	9,48%	9,48%
ATTIS GROUP AP sp. z o.o	1 447 000	9,14%	9,14%
Pozostali	10 180 805	64,31%	64,31%
Razem	15 831 000	100,00%	100,00%

Zgodnie z Uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 listopada 2014 roku, która upoważniła i zobowiązała Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki, na dzień 17.02.2015 roku struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
Warsaw Equity Investment	156 727	9,90%	9,90%
AURUM S.A.	14 051	0,88%	0,88%
NTS S.A.	99 437	6,28%	6,28%
INFINITY INVESTMENTS SA	150 000	9,48%	9,48%
Pozostali	1 162 885	73,46%	73,46%
Razem	1 583 100	100,00%	100,00%

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

AKCJONARIUSZ	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji
Warsaw Equity Investment	156 727	9,90%	9,90%
AURUM S.A.	14 051	0,88%	0,88%
NTS S.A.	99 437	6,28%	6,28%
INFINITY INVESTMENTS SA	150 000	9,48%	9,48%
Pozostali	1 162 885	73,46%	73,46%
Razem	1 583 100	100,00%	100,00%

Spółka jest właścicielem certyfikatów inwestycyjnych w następujących funduszach:

- ❑ Conega Green Energy FIZ Aktywów Niepublicznych 15 000 certyfikatów,
- ❑ Inventum 14 FIZ Aktywów Niepublicznych 9 998 certyfikatów,
- ❑ Inventum 20 FIZ Aktywów Niepublicznych 999 certyfikatów.

Ponadto Spółka posiada następujące jednostki uczestnictwa w funduszach:

- ❑ Inventum Premium SFIO 2965,11 jednostek,
- ❑ Inventum Zrównoważony 1116,27 jednostek.

W związku z trudnościami z uzyskaniem potwierdzenia stanu posiadania oraz związaną z tym istotną niepewnością, co do możliwości odzyskania zainwestowanych środków, Zarząd Spółki podjął decyzję o objęciu pełnym odpisem aktualizującym wartość posiadanych instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy lub obligatariuszy.

1.9 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W okresie objętym sprawozdaniem nie miały miejsca transakcje zawarte przez AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A., IDEA TFI S.A.) z podmiotami powiązаныmi na innych niż rynkowe warunkach.

1.10 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W 2014 roku AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A., IDEA TFI S.A.) nie zaciągała i nie spłacała kredytów ani pożyczek bankowych.

1.11 Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A., IDEA TFI S.A.) w roku 2014 nie udzieliła pożyczek.

1.12 Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta.

AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A.) nie otrzymała w roku 2014 żadnych poręczeń i gwarancji.

AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A.) nie udzieliła w roku 2014 żadnych poręczeń i gwarancji.

1.13. Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

W okresie objętym raportem do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności nie było emisji.

W dniu 10 marca 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/03/2015 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Powyższa Uchwała Zarządu Spółki została podjęta w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 października 2014 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, na podstawie § 8a Statutu, zgodnie z którym w okresie do dnia 30 czerwca 2017 r. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie przekraczającą 2.370.000 złotych. Zgodnie z treścią przedmiotowej uchwały:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 316.618,00 zł (trzysta szesnaście tysięcy sześćset osiemnaście złotych), z kwoty 3.166.200,00 zł (trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście złotych) do kwoty 3.482.818,00 zł (trzy miliony czterysta

osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemnaście złotych) poprzez emisję 158.309 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.

2. Wszystkie akcje nowej emisji serii E będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
 3. Cena emisyjna akcji serii E wynosi 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcję serii E.
 4. Akcje nowej emisji serii E zostaną pokryte wkładami pieniężnymi wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
 5. Akcje nowej emisji serii E będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2014 roku, tj. od dnia 01 stycznia 2014 roku.
 6. Akcje serii E zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
 7. Zarząd Spółki podejmie wszelkie działania niezbędne w celu wykonania przedmiotowej uchwały, w szczególności skieruje ofertę objęcia akcji indywidualnym inwestorom oraz zawrze umowy objęcia akcji nowej emisji serii E.
 8. Umowy objęcia akcji serii E zostaną zawarte w terminie do dnia 31 marca 2015 roku.
 9. Akcje nowej emisji serii E będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami). Zgodnie z treścią upoważnienia udzielonego w §8a Statutu Spółki oraz za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną na wniosek Zarządu uchwałą nr 02/02/2015 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 lutego 2015 roku po przedstawieniu przez Zarząd Radzie Nadzorczej opinii Zarządu uzasadniającej pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji, Zarząd Spółki postanowił o pozbawieniu w całości prawa poboru akcji serii E przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.
- Ponadto zgodnie z treścią uchwały zmieniona została treść §8 Statutu, któremu nadano nowe następujące brzmienie:”

§8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.482.818,00 zł (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemnaście złotych) i dzieli się na 1.741.409 (jeden milion siedemset czterdzieści jeden tysięcy czterysta dziewięć) akcji o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda w tym:

- a. 639.900 (sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji imiennych serii A,
- b. 533.250 (pięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii B,
- c. 319.950 (trzysta dziewięćnaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii C,
- d. 90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D,
- e. 158.309 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięć) akcji na okaziciela serii E.

Zgodnie z treścią upoważnienia zawartego w §2, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 października 2014 r., Zarząd Spółki będzie się ubiegał o dopuszczenia akcji Spółki serii E do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1.14. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

W roku 2014 Zarząd AURUM S.A. nie sporządzał i nie przekazywał do publicznej wiadomości prognozy jednostkowego wyniku finansowego na rok 2014.

1.15 Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.

W dniu 11 grudnia 2014 r. Zarząd Emitenta złożył wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu do Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych. O ww. informacji Emitent informował w raporcie bieżącym nr 110/2014 z dnia 12 grudnia 2014 r.

W dniu 10 marca 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/03/2015 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Powyższa Uchwała Zarządu Spółki została podjęta w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 października 2014 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, na podstawie § 8a Statutu, zgodnie z którym w okresie do dnia 30 czerwca 2017 r. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie przekraczającą 2.370.000 złotych. Zgodnie z treścią przedmiotowej uchwały:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 316.618,00 zł (trzysta szesnaście tysięcy sześćset osiemnaście złotych), z kwoty 3.166.200,00 zł (trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście złotych) do kwoty 3.482.818,00 zł (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemnaście złotych) poprzez emisję 158.309 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.
2. Wszystkie akcje nowej emisji serii E będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
3. Cena emisyjna akcji serii E wynosi 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcję serii E.
4. Akcje nowej emisji serii E zostaną pokryte wkładami pieniężnymi wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
5. Akcje nowej emisji serii E będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2014 roku, tj. od dnia 01 stycznia 2014 roku.
6. Akcje serii E zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.
7. Zarząd Spółki podejmie wszelkie działania niezbędne w celu wykonania przedmiotowej uchwały, w szczególności skieruje ofertę objęcia akcji indywidualnym inwestorom oraz zawrze umowy objęcia akcji nowej emisji serii E.
8. Umowy objęcia akcji serii E zostaną zawarte w terminie do dnia 31 marca 2015 roku.
9. Akcje nowej emisji serii E będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami). Zgodnie z treścią upoważnienia udzielonego w §8a Statutu Spółki oraz za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną na wniosek Zarządu uchwałą nr 02/02/2015 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 lutego 2015 roku po przedstawieniu przez Zarząd Radzie Nadzorczej opinii Zarządu uzasadniającej pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji, Zarząd Spółki postanowił o pozbawieniu w całości prawa poboru akcji serii E przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Ponadto zgodnie z treścią uchwały zmieniona została treść §8 Statutu, któremu nadano nowe następujące brzmienie:”

§8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.482.818,00 zł (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemnaście złotych) i dzieli się na 1.741.409 (jeden milion siedemset czterdzieści jeden tysięcy czterysta dziewięć) akcji o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda w tym: a.639.900 (sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji imiennych serii A, b.533.250 (pięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii B, c.319.950 (trzysta dziewiętnaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii C, d.90.000 (dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D, e.158.309 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięć) akcji na okaziciela serii E. Zgodnie z treścią upoważnienia zawartego w §2, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 października 2014 r., Zarząd Spółki będzie się ubiegał o dopuszczenia akcji Spółki serii E do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 13 marca 2015 r. Zarząd powziął informację o wydaniu w dniu 12 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Emitenta. Na mocy wyżej wskazanego postanowienia Sąd ustanowił zarząd własny Emitenta, co do całości jego majątku. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Elżbiety Dzielińskiej oraz nadzorcę sądowego w osobie Andrzeja Wrzesińskiego.

Emitent przedstawił również główne propozycje układowe określające restrukturyzację zobowiązań. Poniżej Zarząd przedstawia podstawowe założenia propozycji układowych:

1. Podział wierzycieli na dwie kategorie w zależności od wysokości należności głównej tj. wierzycieli, których wierzytelność nie przekracza kwoty 5.000,00 zł oraz pozostałych wierzycieli, których wierzytelności przekraczają kwotę 5.000,00 zł.

2. W ramach ww. kategorii Emitent zaspokoi wierzycieli w następujący sposób:
- w stosunku do wierzycieli drobnych których wierzytelności nie przekraczają 5.000,00 zł Emitent proponuje spłatę całości kwoty głównej zadłużenia w terminie 60 dni od daty prawomocnego zatwierdzenia układu przy równoczesnym zaspokojeniu należności ubocznych,
- w ramach drugiej kategorii dłużnik proponuje aby wierzyciele ci zostali zaspokojeni co do całości kwoty głównej wraz z odsetkami w 12 równych ratach, płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego począwszy od pierwszego kwartału kalendarzowego, w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,

3. Zawarcie układu na okres 3 lat jego wykonywania licząc od daty uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

4. Źródła finansowania układu to:

- ściągnięcie wymagalnych wierzytelności od dłużników Emitenta,
- zysk z bieżącej działalności Emitenta,
- zbycie części aktywów Emitenta w tym jednostek uczestnictwa i certyfikatów.

Zarząd powiadomi o uprawomocnieniu się ww. postanowienia niezwłocznie po powzięciu informacji w tym zakresie.

1.16 Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

AURUM S.A. nie prowadzi działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

1.17 Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

Spółka na początku 2014 roku na bieżąco regulowała swoje zobowiązania na dzień sporządzenia sprawozdania zaistniało ryzyko wystąpienia opóźnień płatniczych w najbliższej przyszłości.

W dniu 13 marca 2015 r. Zarząd powziął informację o wydaniu w dniu 12 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Emitenta. Na mocy wyżej wskazanego postanowienia Sąd ustanowił zarząd własny Emitenta, co do całości jego majątku. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Elżbiety Dzielińskiej oraz nadzorcę sądowego w osobie Andrzeja Wrzesińskiego.

Emitent przedstawił również główne propozycje układowe określające restrukturyzację zobowiązań. Poniżej Zarząd przedstawia podstawowe założenia propozycji układowych:

1. Podział wierzycieli na dwie kategorie w zależności od wysokości należności głównej tj. wierzycieli, których wierzytelność nie przekracza kwoty 5.000,00 zł oraz pozostałych wierzycieli, których wierzytelności przekraczają kwotę 5.000,00 zł.

2. W ramach ww. kategorii Emitent zaspokoi wierzycieli w następujący sposób:
- w stosunku do wierzycieli drobnych których wierzytelności nie przekraczają 5.000,00 zł Emitent proponuje spłatę całości kwoty głównej zadłużenia w terminie 60 dni od daty prawomocnego zatwierdzenia układu przy równoczesnym zaspokojeniu należności ubocznych,
- w ramach drugiej kategorii dłużnik proponuje aby wierzyciele ci zostali zaspokojeni co do całości kwoty głównej wraz z odsetkami w 12 równych ratach, płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego począwszy od pierwszego kwartału kalendarzowego, w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,

3. Zawarcie układu na okres 3 lat jego wykonywania licząc od daty uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu.

4. Źródła finansowania układu to:

- ściągnięcie wymagalnych wierzytelności od dłużników Emitenta,
- zysk z bieżącej działalności Emitenta,
- zbycie części aktywów Emitenta w tym jednostek uczestnictwa i certyfikatów.

Zarząd powiadomi o uprawomocnieniu się ww. postanowienia niezwłocznie po powzięciu informacji w tym zakresie.

Szczegółowe informacje o osiągniętych wynikach, posiadanych aktywach oraz zobowiązaniach Spółki znajdują się w sprawozdaniu finansowym.

W dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM cofnęła INVENTUM TFI S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenie udzielone decyzją z dnia 8 października 1999 r. o numerze DFN-409/4-14/99 na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzja otrzymała rygor natychmiastowej wykonalności.

II. SYTUACJA FINANSOWA

2.1 Wybrane dane dotyczące sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014.

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014		01.01.2013 - 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 421	1 055	7 766	1 844
Koszty działalności podstawowej	9 619	2 296	11 883	2 822
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-12 860	-3 070	-4 033	-958
Zysk (strata) brutto	-13 170	-3 144	-4 006	-951
Zysk (strata) netto	-13 240	-3 160	-4 057	-963
Liczba udziałów/akcji w sztukach	1 583 100	1 583 100	1 583 100	1 583 100
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-8	-2	-3	-1
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
Aktywa łącznie	464	109	9 742	2 349
Kapitał własny	-6 399	-1 501	6 841	1 650
Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 230	758	1 517	366
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	-4	-1	4	1
RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 598	-381	-1 693	-402
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	182	43	-88	-21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	-214	-51

Kurs EUR/PLN	2014	2013
- dla danych bilansowych	4,2623	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1893	4,211

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień miesiąca.

Szczegółowe informacje o osiągniętych wynikach, posiadanych aktywach oraz zobowiązaniach Spółki znajdują się w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Spółki przewiduje, że w wyniku zawarcia układu nastąpi odzyskanie płynności finansowej oraz rozpoczęcie nowej działalności generującej dodatnie przyływy finansowe.

2.2 Informacje o nabyciu akcji własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

Na dzień 1 stycznia 2014 r. Idea TFI S.A. było w posiadaniu 34 549 szt. za łączną cenę 61.004,59 zł. Do dnia 31 grudnia 2013 roku Spółka dokonała dalszych nabyć akcji własnych w ilości 107 009 szt. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Idea TFI S.A. jest w posiadaniu 141 558 sztuk akcji własnych zakupionych za kwotę 274 675,61 zł. Akcje zostały nabyte w celu ich umorzenia, zgodnie z ustawą o funduszach inwestycyjnych.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 30 kwietnia 2013 roku dokonano podziału zysku bilansowego Spółki za 2012 rok, przeznaczając jego część w wysokości 100.000,00 zł na zwiększenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych.

2.3 Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A., Idea TFI S.A.) w ostatnich 4 latach przedstawiono w tabelach.

Wskaźniki efektywności działania

	2014	2013	2012	2011
$\text{Rentowność aktywów ogółem} = \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-2853%	-42%	4%	32%
$\text{Rentowność aktywów operacyjna} = \frac{\text{Wynik operacyjny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-2772%	-41%	3%	39%
$\text{Rentowność kapitału} = \frac{\text{Wynik netto}}{\text{Kapitał własny ogółem}} * 100\%$	207%*	-59%	5%	39%

*dodatnia wartość wskaźnika rentowność kapitału własnego wynika z faktu, iż kapitał własny Emitenta wykazuje wartości ujemne, co przy jednoczesnym wygenerowaniu ujemnego wyniku finansowego powoduje wykazanie dodatniej wartości wskaźnika. Wskaźnik ten nie będzie miarodajny przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Wskaźnik płynności

	2014	2013	2012	2011
Aktywa bieżące				
Wskaźnik bieżącej płynności = $\frac{\text{Aktywa bieżące}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$	0,13	5,9	8,4	6,3

Wskaźnik wypłacalności

	2014	2013	2012	2011
Kapitał własny				
Wskaźnik wypłacalności = $\frac{\text{Kapitał własny}}{\text{Aktywa ogółem}} * 100\%$	-1379%*	70%	81%	81%

Powyższe wskaźniki wskazują na utratę płynności finansowej Spółki.

2.4 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.

Z uwagi na ścisły związek pomiędzy koniunkturą gospodarczą (a zwłaszcza sytuacją na rynkach finansowych) a działalnością AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A.) Spółka osiąga pozytywne wskaźniki efektywności działania w okresach dobrej koniunktury, a w okresach kryzysu wskaźniki ulegają pogorszeniu.

W sprawozdaniu finansowym omówiono istotne wielkości charakteryzujące działalność AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A.), w szczególności istotne pozycje aktywów i pasywów oraz strukturę wyniku finansowego.

W dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM cofnęła INVENTUM TFI S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenie udzielone decyzją z dnia 8 października 1999 r. o numerze DFN-409/4-14/99 na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu

zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzja otrzymała rygor natychmiastowej wykonalności.

Zarząd Spółki przewiduje, że w wyniku zawarcia układu nastąpi odzyskanie płynności finansowej oraz rozpoczęcie nowej działalności generującej dodatnie przyływy finansowe.

Zarząd Emitenta po uprawomocnieniu się Postanowienia w sprawie upadłości układowej Spółki zamierza opracować nową strategię działania.

2.5 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

Czynniki związane z działalnością Spółki:

Ryzyko związane z odejściem osób pełniących kluczowe funkcje w Spółce

Wraz z odejściem niektórych członków kierownictwa, w tym członków Zarządu, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności Spółki. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności Emitenta oraz mogą mieć negatywny wpływ na jego sytuację finansową i osiągnięte wyniki.

Ryzyko związane z siecią dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy otwartych opartą głównie o ogólnokrajowych dystrybutorów

Emitent do momentu wydania decyzji Komisji o zabraniu zgody na prowadzenie funduszy inwestycyjnych prowadził dystrybucję jednostek uczestnictwa funduszy otwartych w oparciu o zewnętrzne kanały dystrybucji oraz własną sieć sprzedaży. W związku z nasilonym wykupem jednostek uczestnictwa funduszy otwartych w okresie 2014 roku znacznemu obniżeniu uległ udział towarzystw ubezpieczeniowych i innych ogólnokrajowych dystrybutorów w dystrybucji jednostek uczestnictwa funduszy otwartych Emitenta.

Mimo wprowadzenie nowych rozwiązań inwestycyjnych dających możliwość ponownego zainteresowania ogólnokrajowych dystrybutorów ofertą funduszy otwartych, nie nastąpiła znacząca poprawa wyników osiągniętych przez fundusze zarządzane przez Towarzystwo.

Ryzyko utraty zaufania inwestorów

Słabe wyniki finansowe Emitenta, będące konsekwencją utraty zgody na prowadzenie działalności TFI przyczyniły się do utraty zaufania inwestorów. Emitent prowadził liczne działania mające na celu odbudowę zaufania inwestorów. Służyć temu mają w szczególności: restrukturyzacja i budowanie nowej strategii działalności Emitenta.

Ryzyko wystąpienia konfliktu interesów w organach administracyjnych, zarządzających i nadzorczych emitenta

Grzegorz Leszczyński, Rafał Abratański, Piotr Derlatka, Łukasz Jagiełło byli osobami, które wchodziły jednocześnie w skład organów nadzorczych Towarzystwa oraz byli jednocześnie związani z podmiotem dominującym względem Towarzystwa, czyli DM IDM S.A. W związku z tym mogło wystąpić ryzyko powstania potencjalnego konfliktu interesów. Emitent informuje, że realizując obowiązki nałożone na firmy inwestycyjne przez Dyrektywę 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych, zmieniającą dyrektywę Rady 85/611 /EWG i 93/6/EWG i dyrektywę 2000/12 /WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylającą dyrektywę Rady 93/22 /EWG, zwaną „Dyrektywą MiFID” oraz Dyrektywę Komisji 2006/73 /WE z dnia 10 sierpnia 2006 r. wprowadzającą środki wykonawcze do dyrektywy 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez przedsiębiorstwa inwestycyjne, zarówno Towarzystwo jak i Dom Maklerski IDM SA opracował mechanizmy zarządzania konfliktami interesów wskazane

w „Regulaminie zarządzania Konfliktami Interesów”. Mechanizmy zarządzania konfliktami interesów podlegają bieżącej weryfikacji.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce

Przychody generowane przez AURUM S.A. w dużej mierze uzależnione są od czynników związanych z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski, takich jak stopa bezrobocia, tempo wzrostu gospodarczego, czy stopa inflacji. Spadek tempa wzrostu gospodarczego może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych spółek oraz spadek zaufania inwestorów do instytucji finansowych.

Ryzyko związane z koniunkturą na rynkach kapitałowych

Popyt na jednostki uczestnictwa funduszy zarządzanych przez Towarzystwo, a tym samym wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta, były w znacznym stopniu kształtowane przez sytuację na rynkach kapitałowych. Duża zmienność charakteryzująca rynki kapitałowe wpływała bezpośrednio na stopy zwrotu osiągnięte przez fundusze zarządzane przez Towarzystwo. W wyniku znacznego stopnia globalizacji światowej gospodarki, wyniki funduszy inwestycyjnych w coraz większym stopniu determinowane są również przez sytuację gospodarczą w innych krajach, która przekłada się na zachowanie rynków kapitałowych w Polsce. Różnorodna pod względem polityki inwestycyjnej i zasięgu geograficznego oferta funduszy umożliwiała inwestorom zróżnicowanie ekspozycji na poszczególne rynki oraz klasy aktywów.

Ryzyko zmian regulacji prawnych

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko dla prowadzenia działalności gospodarczej. Potencjalne zmiany przepisów prawnych, (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą negatywnie wpływać na wyniki osiągnięte przez AURUM S.A.

Struktura organizacyjna oraz wymogi stawiane przez regulatora powodują, że ryzyko prawne jest minimalizowane w sposób naturalny. W wypadku, kiedy wewnętrzna ocena wskazuje na wzrost ryzyka zapewnione jest wsparcie podmiotów zewnętrznych posiadających określoną specjalizację bądź doświadczenie.

Ryzyko związane ze zmianami w systemie podatkowym

Duża niestabilność charakteryzująca polski system podatkowy może prowadzić do nieoczekiwanych i niekorzystnych z punktu widzenia Emitenta zmian podatkowych, mogących istotnie wpływać na osiągnięte wyniki.

Ryzyko utraty reputacji

Ryzyko związane z negatywnym odbiorem wizerunku podmiotu przez klientów, kontrahentów, inwestorów, akcjonariuszy, nadzorców, regulatorów oraz opinię publiczną.

Spółka przyjęła założenie, że głównym czynnikiem minimalizującym ryzyko utraty reputacji jest poprawa procedur wewnętrznych i podniesienie poziomu świadczonych usług. Proces ten jest konsekwentnie wdrażany i w ocenie Spółki przynosi wyraźne efekty. Niezależnie od powyższego Spółka ma zapewnione wsparcie zewnętrzne w tym zakresie.

Ryzyko roszczeń odszkodowawczych ze strony klientów.

Każda działalność związana ze świadczeniem usług jest obarczona ryzykiem odszkodowawczym będącym efektem niezadowolenia klientów z uzyskanego przez nich efektu, tj. stopy zwrotu z inwestycji. Fundusze inwestycyjne stanowią alternatywę dla samodzielnych inwestycji dokonywanych przez klientów. O ile na czynniki zewnętrzne (otoczenie prawne, sytuacja makroekonomiczna) fundusze inwestycyjne nie mają wpływu, Towarzystwo prowadzi intensywne działania w zakresie ograniczenia ryzyka wewnętrznego m.in. poprzez zatrudnianie pracowników posiadających niezbędną wiedzę w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi, jak również współpracuje z wyspecjalizowanymi doradcami prawnymi.

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym wynikające z ustawy o funduszach inwestycyjnych

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań

Obrót akcjami AURUM S.A. na GPW zawiesić może Zarząd Giełdy, zgodnie z § 30 Regulaminu GPW, na okres do trzech miesięcy w przypadku, gdy spółka narusza obowiązujące na GPW przepisy, gdy wymaga tego bezpieczeństwo i interes uczestników obrotu lub na wniosek AURUM S.A..

Dodatkowo zgodnie z art. 20 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku, albo naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany zawiesza obrót tymi papierami lub instrumentami, na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ryzyko związane z wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu giełdowego

Zgodnie z § 31 Regulaminu GPW Zarząd Giełdy wyklucza akcje AURUM S.A. z obrotu giełdowego w przypadku, gdy:

- Ich zbywalność stała się ograniczona;
- Na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- W przypadku zniesienia ich dematerializacji;
- W przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Wykluczenie Akcji AURUM SA z obrotu może nastąpić również:

- jeżeli przestały spełniać warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego;
- jeżeli AURUM SA uporczywie narusza przepisy obowiązujące na Giełdzie;
- na wniosek AURUM SA;
- wskutek ogłoszenia upadłości albo oddalenia przez sąd wniosku o upadłość, z powodu braku środków w majątku AURUM SA na zaspokojenie kosztów postępowania;
- jeżeli wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu;
- jeżeli w ciągu 3 miesięcy nie dokonano żadnej transakcji giełdowej na Akcjach AURUM SA;

- skutek podjęcia przez AURUM SA działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa;
- skutek otwarcia likwidacji AURUM SA.

Dodatkowo zgodnie z art. 20 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez KNF papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko związane z decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2014 roku na mocy której zostało cofnięte zezwolenie

Na podstawie decyzji Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2014 roku Towarzystwo utraciło zezwolenie na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. W związku z powyższym Spółka straciła możliwość wykonywania ww. działalności, a co za tym idzie możliwość pozyskiwania przychodów związanych z dotychczasową działalnością. Spółka odwołała się od przedmiotowej decyzji. Natomiast nie jest możliwe precyzyjne określenie kiedy i czy odwołanie zostanie uwzględnione. W związku z wyżej wskazaną decyzją, na dzień 28 listopada 2014 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, dotyczące zmian Statutu Spółki, w zakresie zmiany firmy Spółki, scalenia akcji Spółki, zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz zmian w Radzie Nadzorczej.

Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Art. 96

W przypadku gdy AURUM S.A. (dawniej INVENTUM TFI S.A., IDEA TFI S.A.):

1. nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 15a ust. 4 i 5, art. 20, art. 24 ust. 1 i 3, art. 37 ust. 3 i 4, art. 38 ust. 4-6, art. 38a ust. 2-4, art. 38b ust. 7-9, art. 39 ust. 1 i 2, art. 40, art. 41 ust. 1, ust. 3, ust. 8 zdanie drugie i ust. 9, art. 44 ust. 1, art. 45 ust. 1 zdanie pierwsze i ust. 2 i 3, art. 46, art. 47 ust. 1, 3 i 5, art. 48, art. 50, art. 51a ust. 3 zdanie drugie i ust. 4, art. 52, art. 54 ust. 2 i 3, art. 56-56c, art. 57, art. 58 ust. 1, art. 59, art. 62 ust. 2, 6 i 8, art. 63, art. 66 i art. 70,
2. nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki wynikające z art. 38 ust. 7 w związku z art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie, art. 50, art. 51a ust. 3 zdanie drugie i ust. 4 i art. 52, art. 38a ust. 5 w związku z art. 50, art. 51a ust. 3 zdanie drugie i ust. 4 i art. 52, art. 38b ust. 10 w związku z art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie, art. 50 i art. 52, art. 39 ust. 3 w związku z art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie i art. 50, art. 41 ust. 2 w związku z art. 45 ust. 2, art. 47 ust. 1, 2 i 5, art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie i art. 50,
3. nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 22 ust. 4 i 7, art. 26 ust. 5 i 7, art. 27, art. 29-31 i art. 33 rozporządzenia 809/2004,
4. udostępnia prospekt emisyjny w postaci drukowanej niezgodnie z art. 47 ust. 2,
5. wbrew obowiązкови, wynikającemu z art. 38 ust. 7 w związku z art. 51 ust. 1, art. 38a ust. 5 w związku z art. 51 ust. 1, art. 38b ust. 10 w związku z art. 51 ust. 1, oraz obowiązкови, o

którym mowa w art. 51 ust. 1, nie przekazuje w terminie aneksu do prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego,

6. wbrew obowiązku wynikającemu z art. 38 ust. 7 w związku z art. 51 ust. 5, art. 38a ust. 5 w związku z art. 51 ust. 5, i z art. 38b ust. 10 w związku z art. 51 ust. 5, oraz obowiązku, o którym mowa w art. 41 ust. 4 i art. 51 ust. 5, nie udostępnia do publicznej wiadomości w terminie aneksu do prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego:

- Komisja Nadzoru Finansowego (dalej: Komisja) może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązków, o których mowa w art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. b, Komisja, przed wydaniem decyzji, o której mowa w art. 96 ust. 1, zasięga opinii spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są papiery wartościowe emitenta. W przypadku wydania decyzji stwierdzającej naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1, Komisja może dodatkowo zobowiązać emitenta do niezwłocznego opublikowania wymaganych informacji w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub przekazania ich do publicznej wiadomości w inny sposób lub dokonania zmiany informacji w zakresie i w terminie określonym w decyzji. Komisja może przekazać do publicznej wiadomości treść decyzji stwierdzającej niewywiązywanie się emitenta z obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1.

art. 96 b

W przypadku gdy zarząd spółki publicznej nie wykonuje obowiązku, o którym mowa w art. 80 ust.1, Komisja może nałożyć osobno na każdą z osób wchodzących w skład zarządu tej spółki karę pieniężną do wysokości 100 000 zł.

art. 97

Na każdego kto:

- 1) nabywa lub zbywa papiery wartościowe z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 67,
- 2) nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach,
- 3) przekracza określony próg ogólnej liczby głosów bez zachowania warunków, o których mowa w art. 72-74,
- 4) nie zachowuje warunków, o których mowa w art. 76 lub 77,
- 5) nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania albo wykonuje w terminie obowiązku zbycia akcji w przypadkach, o których mowa w art. 73 ust. 2 lub 3,
- 5a) nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania w przypadkach, o których mowa w art. 74 ust.2 lub 5,
- 5b) nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania, w przypadku, o którym mowa w art. 90a ust.1,
- 6) uchylony
- 7) wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 78, w określonym w nim terminie nie wprowadza niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo nie przekazuje wyjaśnień dotyczących jego treści,
- 8) nie dokonuje w terminie zapłaty różnicy w cenie akcji w przypadku określonym w art. 74 ust. 3,
- 9) w wezwaniu, o którym mowa w art. 72-74 lub art. 91 ust. 6, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 79,
- 9a) bezpośrednio lub pośrednio nabywa lub obejmuje akcje z naruszeniem art. 77 ust.4 pkt 1 lub 3 albo art.88a,
- 10) nabywa akcje własne z naruszeniem trybu, terminów i warunków określonych w art. 72-74, art. 79 lub art. 91 ust. 6,
- 10a) dokonuje przymusowego wykupu niezgodnie z zasadami, o których mowa w art.82
- 10b) nie czyni zadość żądaniu, o którym mowa w art. 83

11) wbrew obowiązkowi określone w art. 86 ust. 1 nie udostępniła dokumentów rewidentowi do spraw szczególnych lub nie udzieliła mu wyjaśnień,
11a) nie wykonuje obowiązku, o którym mowa w art. 90a ust.3,
12) dopuszcza się czynu określonego w pkt 1-11a, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej
- Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.
Kara pieniężna wskazana powyżej może zostać nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych w tym przepisie.

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi:

art. 175

1. Na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek, o którym mowa w art. 160 ust. 1, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości do 100.000 zł, chyba że osoba ta:

- 1) zleciła uprawnionemu podmiotowi prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza wiedzę tej osoby o transakcjach zawieranych w ramach tego zarządzania;
- 2) przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji.

art. 176

1. W przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 157, 158 lub 160, w tym w szczególności wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, Komisja może:

- 1) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo
- 2) nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- 3) wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną określoną w pkt 2.

art. 176a

W przypadku gdy emitent lub wprowadzający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł

Ustawa o funduszach inwestycyjnych:

art. 54l

1. W przypadku nabycia albo objęcia akcji lub praw z akcji:

- 1) z naruszeniem przepisu art. 54 ust. 1 albo
- 2) pomimo zgłoszenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 54h ust. 1, albo
- 3) przed upływem terminu uprawniającego Komisję do zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 54h ust. 1, albo
- 4) po wyznaczonym przez Komisję terminie na nabycie albo objęcie akcji lub praw z akcji, o którym mowa w art. 54h ust. 5

- z akcji tych nie może być wykonywane prawo głosu, z zastrzeżeniem art. 54m.

2. W przypadku wykonywania uprawnień podmiotu dominującego towarzystwa:

- 1) z naruszeniem przepisu art. 54 ust. 1 albo
- 2) w przypadku zgłoszenia przez Komisję sprzeciwu, o którym mowa w art. 54h ust. 1, albo
- 3) przed upływem terminu uprawniającego Komisję do zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 54h ust. 1, albo
- 4) uzyskanych po upływie terminu, o którym mowa w art. 54h ust. 5

- członkowie zarządu towarzystwa powołani przez podmiot dominujący lub będący członkami zarządu, prokurentami lub osobami pełniącymi kierownicze funkcje w podmiocie dominującym nie mogą uczestniczyć w czynnościach z zakresu reprezentacji towarzystwa; w przypadku gdy nie można ustalić, którzy członkowie zarządu zostali powołani przez podmiot

dominujący, powołanie zarządu jest bezskuteczne od dnia uzyskania przez ten podmiot uprawnień podmiotu dominującego towarzystwa, z zastrzeżeniem art. 54m.

3. Uchwały walnego zgromadzenia towarzystwa podjęte z naruszeniem przepisu ust. 1 są nieważne, chyba że spełniają wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych. W przypadkach, o których mowa w ust. 1, prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia przysługuje również Komisji. Przepis art. 425 Kodeksu spółek handlowych stosuje się odpowiednio.

4. Czynności z zakresu reprezentacji towarzystwa podejmowane z udziałem członków zarządu z naruszeniem przepisu ust. 2, są nieważne. Przepis art. 58 § 3 Kodeksu cywilnego stosuje się odpowiednio.

5. W przypadku, o którym mowa w ust. 1 lub 2, Komisja może, w drodze decyzji, nakazać zbycie akcji w wyznaczonym terminie.

6. Jeżeli akcje nie zostaną zbyte w terminie, o którym mowa w ust. 5, Komisja może nałożyć na akcjonariusza towarzystwa karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł lub cofnąć zezwolenie na wykonywanie przez towarzystwo działalności, o której mowa w art. 45 ust. 1.

art. 56. Zakaz wykonywania prawa głosu

1. Jeżeli uzasadnione jest to potrzebą ostrożnego i stabilnego zarządzania towarzystwem, z uwagi na ocenę sytuacji finansowej podmiotu, który uzyskał bezpośrednio lub pośrednio prawo wykonywania głosu na walnym zgromadzeniu na poziomach określonych w art. 54 ust. 1 albo stał się bezpośrednio lub pośrednio podmiotem dominującym towarzystwa lub z uwagi na możliwy wpływ tego podmiotu na towarzystwo, a w szczególności w przypadku stwierdzenia, że podmiot ten nie dochowuje zobowiązań, o których mowa w art. 54h ust. 3, Komisja może, w drodze decyzji:

1) nakazać zaprzestanie wywierania takiego wpływu, wskazując termin oraz warunki i zakres podjęcia stosownych czynności lub

2) zakazać wykonywania prawa głosu z akcji towarzystwa posiadanych przez ten podmiot lub wykonywania uprawnień podmiotu dominującego przysługujących temu podmiotowi. Dokonując oceny czy zachodzi przesłanka do wydania tego zakazu przepisy art. 54h ust. 2 i 3 stosuje się odpowiednio.

2. Decyzje, o których mowa w ust. 1, są natychmiast wykonalne.

3. W przypadku wydania decyzji, o których mowa w ust. 1, wykonywanie przez akcjonariusza prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji towarzystwa jest bezskuteczne.

4. Uchwała walnego zgromadzenia towarzystwa jest nieważna, jeżeli przy jej podejmowaniu wykonano prawo głosu z akcji, w stosunku do których Komisja wydała na podstawie ust. 1 decyzję w przedmiocie zakazu wykonywania prawa głosu, chyba że uchwała spełnia wymogi kworum oraz większości głosów oddanych bez uwzględnienia głosów nieważnych. Prawo wytoczenia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały przysługuje również Komisji. Przepis art. 425 Kodeksu spółek handlowych stosuje się odpowiednio.

5. Jeżeli Komisja wydała na podstawie ust. 1 decyzję w przedmiocie zakazu wykonywania uprawnień podmiotu dominującego, przepisy art. 54l ust. 2 i 4 stosuje się odpowiednio.

6. W przypadku wydania na podstawie ust. 1 decyzji w przedmiocie zakazu wykonywania prawa głosu lub uprawnień podmiotu dominującego, Komisja może, w drodze decyzji, nakazać zbycie akcji w wyznaczonym terminie.

7. Jeżeli akcje nie zostaną zbyte w terminie, o którym mowa w ust. 6, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć na akcjonariusza towarzystwa karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł lub cofnąć zezwolenie na wykonywanie działalności przez towarzystwo.

8. Na wniosek akcjonariusza lub podmiotu dominującego Komisja uchyla decyzję w przedmiocie zakazu wydaną na podstawie ust. 1, jeżeli ustały okoliczności uzasadniające wydanie tej decyzji.

9. Przepisy ust. 1-8 stosuje się odpowiednio w przypadku, o którym mowa w art. 54 ust. 7, do podmiotów będących stronami porozumienia.

art. 228.

1. W przypadku gdy towarzystwo narusza przepisy prawa, nie wypełnia warunków określonych w zezwoleniu, przekracza zakres zezwolenia lub narusza interes uczestników funduszu inwestycyjnego lub uczestników zbiorczego portfela papierów wartościowych, Komisja może, w drodze decyzji:

- 1) cofnąć zezwolenie albo
- 2) nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł, albo
- 3) zastosować łącznie obie sankcje, o których mowa w pkt 1 i 2.

2. Komisja może nałożyć na towarzystwo sankcje, o których mowa w ust. 1, jeżeli stwierdzi, że fundusz inwestycyjny narusza przepisy regulujące działalność funduszy inwestycyjnych, przepisy ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, ustawy o ofercie publicznej lub ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, nie przestrzega przepisów statutu lub warunków określonych w zezwoleniu lub nie działa zgodnie z postanowieniami prospektu informacyjnego, a także w przypadku, gdy statut funduszu lub prospekt informacyjny funduszu zawiera postanowienia niezgodne z przepisami ustawy lub nieuwzględniające należycie interesu uczestników funduszu.

2a. Komisja może nakazać funduszowi zmianę statutu w terminie określonym przez Komisję, jeżeli statut zawiera postanowienia niezgodne z przepisami ustawy lub nieuwzględniające należycie interesu uczestników funduszu.

3. W przypadku gdy towarzystwo narusza przepisy prawa, nie wypełnia warunków określonych w zezwoleniu na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych albo w zezwoleniu na wykonywanie doradztwa inwestycyjnego, przekracza zakres zezwolenia, nie przestrzega zasad uczciwego obrotu lub narusza interes zleceniodawcy, Komisja może, w drodze decyzji:

- 1) cofnąć zezwolenie na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych albo zezwolenie na wykonywanie doradztwa inwestycyjnego;
- 2) nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł;
- 3) zastosować łącznie obie sankcje, o których mowa w pkt 1 i 2.

4. W przypadku gdy umowa lub umowy, o których mowa w art. 185 ust. 6, nie zostaną zawarte w terminie 3 miesięcy od dnia zarejestrowania funduszu, Komisja może nałożyć na towarzystwo karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł.

4a. W przypadku wykonania przez fundusz inwestycyjny otwarty prawa głosu z papierów wartościowych z naruszeniem art. 104 ust. 7 Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć na towarzystwo zarządzające tym funduszem karę pieniężną do wysokości 500 000 zł.

5. Wydanie decyzji następuje po przeprowadzeniu rozprawy. Komisja może nadać decyzji rygor natychmiastowej wykonalności.

6. Decyzja podlega ogłoszeniu w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego. Komisja może nakazać jej ogłoszenie w dwóch dziennikach ogólnopolskich na koszt towarzystwa, jeżeli jest to szczególnie istotne ze względu na ochronę interesów uczestników.

7. Wydane przez Komisję decyzje dotyczące funduszu inwestycyjnego, którego jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne są zbywane na terytorium państw członkowskich Unii Europejskiej, a poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Komisja niezwłocznie przekazuje organom państwa właściwym dla nadzoru nad funduszami inwestycyjnymi, w którym te jednostki lub certyfikaty są zbywane.

art. 229.

1. Informacje dotyczące funduszu inwestycyjnego albo zbiorczego portfela papierów wartościowych publikowane przez towarzystwo, w tym informacje reklamowe, powinny rzetelnie przedstawiać sytuację finansową funduszu albo zbiorczego portfela papierów wartościowych oraz ryzyko związane z uczestnictwem w funduszu albo zbiorczym portfelu papierów wartościowych, a w przypadku, o którym mowa w art. 100 ust. 3, także wskazywać emitenta, poręczyciela lub gwaranta papierów wartościowych. Publikowane informacje nie mogą wprowadzać w błąd.

2. Każda informacja reklamowa odnosząca się do nabywania jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych musi wskazywać na istnienie odpowiednio prospektu informacyjnego, skrótu

prospektu informacyjnego, prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego albo warunków emisji i wskazywać miejsce, w którym dany dokument jest publicznie dostępny.

3. Jeżeli wartość aktywów netto funduszu inwestycyjnego cechuje się lub będzie się cechować dużą zmiennością ze względu na skład portfela inwestycyjnego funduszu lub na stosowane techniki zarządzania tym portfelem, w informacjach o funduszu, o których mowa w ust. 1, należy zamieścić wyeksponowane stwierdzenie wskazujące na tę cechę.

4. Jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty lokuje większość aktywów w inne kategorie lokat niż papiery wartościowe lub instrumenty rynku pieniężnego albo odzwierciedla skład indeksu papierów wartościowych, zgodnie z art. 99 ust. 1, w informacjach o funduszu, o których mowa w ust. 1, należy zamieścić wyeksponowane stwierdzenie wskazujące na tę cechę.

4a. Jeżeli fundusz inwestycyjny otwarty prowadzi działalność jako fundusz po-wiązany, w informacjach o funduszu, o których mowa w ust. 1, należy zamieścić wyeksponowane stwierdzenie wskazujące na tę cechę.

5. Jeżeli Komisja stwierdzi, że publikacje, o których mowa w ust. 1, wprowadzają lub mogą wprowadzić w błąd, może zakazać ich ogłaszania i nakazać ogłoszenie odpowiednich sprostowań w wyznaczonym terminie.

6. Jeżeli zakaz lub nakaz, o których mowa w ust. 5, nie zostanie wykonany, Komisja nakłada na towarzystwo karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł. W takim wypadku Komisja dokona ogłoszenia odpowiednich sprostowań na koszt towarzystwa.

7. Fundusze inwestycyjne inne niż fundusze inwestycyjne otwarte, jak również fundusze inwestycyjne otwarte działające jako fundusze podstawowe lub powiązane, nie mogą w swoich statutach, w prospektach lub w innych publikowanych i dostępnych w sposób publiczny informacjach reklamowych wskazywać, że spełniają wymagania określone w przepisach prawa wspólnotowego regulującego zasady zbiorowego inwestowania w papiery wartościowe lub sugerować, że ich działalność jest zgodna z tymi przepisami.

art. 230

1. W uzasadnionych przypadkach Komisja może nakazać towarzystwu zmianę osób, o których mowa w art. 58 ust. 1 pkt 4, 6 i 15, wyznaczając termin na dokonanie tej zmiany, nie krótszy niż 14 dni.

2. Jeżeli zmiana, o której mowa w ust. 1, nie zostanie dokonana w określonym terminie, Komisja może nałożyć na towarzystwo karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł.

3. Jeżeli pomimo nałożenia kary pieniężnej zmiana nie zostanie dokonana, Komisja może cofnąć zezwolenie na utworzenie towarzystwa. W takim przypadku stosuje się przepis art. 68.

art. 232

1. Jeżeli depozytariusz narusza przepisy ustawy lub nie wypełnia obowiązków określonych w umowie o prowadzenie rejestru aktywów funduszu inwestycyjnego, Komisja może nakazać funduszowi zmianę depozytariusza lub nałożyć na depozytariusza karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł.

2. Jeżeli depozytariusz nie wypełnia określonych w ustawie obowiązków przekazywania informacji Komisji, Komisja może nałożyć karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł.

3. W razie powzięcia wątpliwości co do prawidłowości lub rzetelności sprawozdań finansowych towarzystwa lub funduszu inwestycyjnego albo innych informacji finansowych, których obowiązek sporządzenia wynika z odrębnych przepisów, lub prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, Komisja może zlecić kontrolę tych sprawozdań, informacji i ksiąg rachunkowych podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych. W przypadku gdy kontrola wykaże, że wątpliwości były uzasadnione, towarzystwo zwraca Komisji koszty przeprowadzenia kontroli.

art. 233

1. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w art. 32 ust. 2, narusza przepisy ustawy, nie wypełnia warunków określonych w zezwoleniu lub przekracza zakres zezwolenia, lub wykonuje działalność z

naruszeniem interesów uczestników funduszy lub zasad uczciwego obrotu, Komisja może, w drodze decyzji:

- 1) cofnąć zezwolenie;
 - 2) nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł;
 - 3) zastosować łącznie obie sankcje, o których mowa w pkt 1 i 2.
2. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w art. 226 ust. 1 pkt 4, wykonuje działalność w zakresie wykonywania obowiązków wynikających z umowy zawartej z towarzystwem niezgodnie z tą umową oraz statutem funduszu inwestycyjnego, Komisja może nałożyć na ten podmiot karę pieniężną do wysokości 500 000 zł lub nakazać towarzystwu odstąpienie od umowy.
3. W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w art. 226 ust. 1 pkt 5, wykonuje działalność w zakresie wykonywania obowiązków wynikających z umowy zawartej z funduszem niezgodnie z tą umową oraz statutem funduszu inwestycyjnego, Komisja może nałożyć na ten podmiot karę pieniężną do wysokości 500 000 zł lub nakazać funduszowi odstąpienie od umowy.
4. W przypadku gdy podmiot prowadzący działalność maklerską, o którym mowa w art. 32 ust. 1, narusza przepisy ustawy lub wykonuje działalność z naruszeniem przepisów statutu funduszu inwestycyjnego, interesów uczestników funduszu lub zasad uczciwego obrotu, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł.

art. 234

W przypadku gdy podmiot, o którym mowa w art. 192 ust. 1, narusza przepisy prawa lub statutu funduszu sekurytyzacyjnego, nie wypełnia warunków określonych w zezwoleniu lub przekracza zakres zezwolenia, lub wykonuje działalność z naruszeniem zasad uczciwego obrotu lub z naruszeniem interesów uczestników funduszu sekurytyzacyjnego, Komisja może, w drodze decyzji:

- 1) cofnąć zezwolenie;
- 2) nałożyć karę pieniężną do wysokości 500 000 zł;
- 3) zastosować łącznie obie sankcje, o których mowa w pkt 1 i 2.

art. 234a

1. W przypadku gdy podmiot obowiązany do złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 54 ust. 1, nie dokonuje tego zawiadomienia, Komisja może nałożyć na ten podmiot karę pieniężną do wysokości 500 000 zł.

2. Komisja może nałożyć karę, o której mowa w ust. 1, również na podmiot, który nabywa albo obejmuje akcje lub prawa z akcji lub staje się podmiotem dominującym towarzystwa, pomimo zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 54h ust. 1.

2a. Komisja może nałożyć karę, o której mowa w ust. 1, również na podmiot, który:

- 1) nabywa albo obejmuje akcje lub prawa z akcji lub staje się podmiotem dominującym towarzystwa przed upływem terminu do zgłoszenia sprzeciwu lub przed wydaniem przez organ nadzoru decyzji o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu, o którym mowa w art. 54h ust. 1;
- 2) nabywa albo obejmuje akcje lub prawa z akcji lub uzyskuje uprawnienia podmiotu dominującego towarzystwa po wyznaczonym przez Komisję terminie, o którym mowa w art. 54i ust. 1.

3. W przypadku gdy podmiot obowiązany do złożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 57 ust. 1, nie dokonuje tego zawiadomienia, Komisja może nałożyć na ten podmiot karę pieniężną do wysokości 100 000 zł.

art. 267

W przypadku powiadomienia Komisji przez właściwe organy państwa goszczącego, że towarzystwo, które prowadzi na terytorium tego państwa działalność w formie oddziału lub w formie innej niż oddział, narusza przepisy prawa obowiązujące w tym państwie i nie usunęło nieprawidłowości w terminie wyznaczonym przez te organy, Komisja może:

- 1) wezwać towarzystwo do zaprzestania naruszania przepisów prawa na terytorium państwa członkowskiego;
- 2) nałożyć na towarzystwo karę pieniężną w wysokości do 500 000 zł;
- 3) zakazać wykonywania przez towarzystwo działalności na terytorium państwa członkowskiego;

- 4) zastosować łącznie sankcje, o których mowa w pkt 2 i 3;
- 5) zakazać zbywania na terytorium państwa goszczącego jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez towarzystwo.

art. 287

Kto bez wymaganego zezwolenia wykonuje działalność polegającą na lokowaniu, w papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego lub inne prawa majątkowe, środków pieniężnych osób fizycznych, prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, zebranych w drodze propozycji zawarcia umowy, której przedmiotem jest udział w tym przedsięwzięciu, podlega grzywnie do 5 000 000 zł lub karze pozbawienia wolności do lat 5.

art. 288

Kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie informacyjnym, skrócie prospektu informacyjnego albo w warunkach emisji, podaje nieprawdziwe lub zataja prawdziwe dane wpływające w istotny sposób na treść informacji, podlega grzywnie do 5 000 000 zł lub karze pozbawienia wolności do lat 3.

art. 289

1. Kto, będąc obowiązany do zachowania tajemnicy zawodowej, o której mowa w art. 280 ust. 2 i 3, ujawnia ją lub wykorzystuje niezgodnie z jej przeznaczeniem, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3.
2. Jeżeli sprawca dopuszcza się czynu określonego w ust. 1 w celu osiągnięcia korzyści majątkowej lub osobistej, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

art. 290

Kto bez spełnienia warunków, o których mowa w art. 253-256, art. 258 lub art. 270, zbywa tytuły uczestnictwa funduszy zagranicznych lub funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach należących do EEA, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

art. 291

Kto bez spełnienia warunków, o których mowa w art. 277, zbywa tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych z siedzibą w państwach OECD innych niż państwo członkowskie lub państwo należące do EEA, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

art. 292

Kto bez spełnienia warunków, o których mowa w art. 270, tworzy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oddziały spółek zarządzających, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

art. 293

Kto bez spełnienia warunków, o których mowa w art. 271, wykonuje na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność spółek zarządzających, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

art. 294

Kto bez spełnienia warunków, o których mowa w art. 279, tworzy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oddziały spółek, które zarządzają funduszami inwestycyjnymi w państwach OECD innych niż państwo członkowskie lub państwo należące do EEA, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

art. 295

Kto bez wymaganego zezwolenia wykonuje działalność, o której mowa w art. 32 ust. 2, art. 45 ust. 1 lub ust. 2 lub art. 209, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

art. 296

Kto, nie będąc do tego uprawnionym, używa w firmie (nazwie), reklamie, informacji reklamowej lub do określenia wykonywanej przez siebie działalności gospodarczej określeń, o których mowa w art. 14 ust. 4 i 6 lub art. 41 ust. 2, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie.

art. 298

Kto, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej wbrew obowiązкови, o którym mowa w art. 227 ust. 3, nie przekazuje niezwłocznie kopii dokumentów lub innych nośników informacji albo nie udziela informacji lub wyjaśnień, podlega grzywnie albo karze ograniczenia wolności.

art. 299

Kto wbrew obowiązкови, o którym mowa w art. 69 oraz art. 227 ust. 1, nie archiwizuje lub nie przechowuje dokumentów lub innych nośników informacji związanych z prowadzeniem działalności towarzystwa lub funduszu inwestycyjnego, podlega grzywnie albo karze ograniczenia wolności.

W dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM cofnęła INVENTUM TFI S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenie udzielone decyzją z dnia 8 października 1999 r. o numerze DFN-409/4-14/99 na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzja otrzymała rygor natychmiastowej wykonalności.

2.6 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta oraz dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności - ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.

W raportowanym okresie AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A.) wystąpiło pojedyncze postępowanie przed sądem, gdzie Spółka jest stroną w postępowaniach spełniających powyższe Postępowania o zapłatę.

Sprawa z powództwa PP-H TEMAR sp. j. Piotr Klaczak Marcin Klaczak.

W sprawie tej powód dochodzi od Spółki odszkodowania na podstawie art. 64 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych za szkodę wyrządzoną domniemanymi naruszeniami prawa i statutu Funduszu Premium związanymi z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym tego funduszu. Szkada ma polegać na spowodowaniu spadku wartości umorzonych jednostek uczestnictwa. W ocenie Spółki

kluczowym aspektem w sprawie jest wykazanie, iż przyczyny powstania szkody tj. przyczyny spadku wartości aktywów oraz jednostek uczestnictwa były obiektywne i niezależne od Spółki. Wykazanie powyższego pozwoli zakwestionować adekwatny związek przyczynowy pomiędzy ewentualnymi uchybieniami w zarządzaniu, kwestionowanymi przez Spółkę a wyrządzeniem ewentualnej szkody. Sprawa jest na etapie postępowania dowodowego przed sądem I instancji.

Sprawa z powództwa Uniqua Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.

W postępowaniu tym powód dochodzi o Spółki roszczenia z tytułu umowy dotyczącej wypłaty świadczenia, do którego spełnienia zobowiązany był *de facto* fundusz. Na mocy ww. umowy powód wyraził gotowość oferowania swoim klientom produktów ubezpieczeniowych z ubezpieczeniowymi funduszami kapitałowymi i tym samym wyraził zamiar inwestowania środków pieniężnych w fundusze inwestycyjne zarządzane przez Spółkę. Zdaniem powoda Spółka jest odpowiedzialna za naruszenia związane z odkupieniem jednostek uczestnictwa, w szczególności związane z bezskutecznym upływem terminów wykupu. W dniu 6 lipca 2014 r. Sąd Okręgowy w Łodzi, X Wydział Gospodarczy wydał nakaz zapłaty, w którym zasądził od Spółki na rzecz powoda kwotę 546.294,22 zł. Spółka wniosła sprzeciw od ww. nakazu zapłaty. W wyniku sprzeciwu wniesionego przez Spółkę w dniu 30 stycznia 2015 roku sąd wydał wyrok, w którym uchylił nakaz zapłaty w części tj. w zakresie kwoty 347.080,00 zł.

Postępowania przed KNF:

1. Cofnięcie zezwolenia na prowadzenie działalności w ramach TFI.

W dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w sprawie cofnięcia zezwolenia na wykonywanie przez Spółkę działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzania nimi w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzji został nadany rygor natychmiastowej działalności. W związku z powyższą decyzją KNF Spółka zmuszona została do zmiany profilu wykonywanej działalności, jak również swojej struktury organizacyjnej. Obecnie Spółka jest na etapie implementacji ww. zmian. Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji KNF, które obecnie jest rozpatrywane.

2. Pozostałe postępowania przed KNF.

Poza postępowanie wymienionym w pkt 2.1 powyżej przed KNF z udziałem Spółki toczą się jeszcze 3 postępowania których przedmiotem jest problematyka stosowania przez Spółkę obowiązków wynikających z ustawy z dnia o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz. U. Nr 146, poz. 1546 z późn. zm.) Wyżej wymienione postępowania toczą się na etapie postępowań pierwszoinstancyjnych z wyjątkiem postępowania zakończonego decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 26 września 2014 r. w sprawie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 1 mln zł. Powyższa decyzja została zaskarżona przez Spółkę.

2.7 Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

Całość przychodów dotyczy działalności zaniechanej z uwagi na cofnięcie zezwolenia na zarządzanie funduszami przez KNF w październiku 2014 r.

2.8 Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.

W roku 2014 Spółka wygenerowała stratę w wysokości 13 240 tys. zł, co wynikało głównie z dokonanych odpisów aktualizujących wartość posiadanych aktywów oraz wygenerowaniu straty na działalności podstawowej.

Spółka w roku 2014 utraciła płynność finansową i zmuszona do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

W dniu 12 marca 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu, wydany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych.

2.9 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Ze względu na specyfikę działalności Spółki, która ze względu na przepisy prawa, w zasadzie nie mogła prowadzić działalności inwestycyjnej, nie posiada ona żadnych sprecyzowanych zamierzeń inwestycyjnych. Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 lipca 2012 r. w sprawie nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia, NWZA udzieliło Spółce upoważnienia w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych do nabycia akcji własnych Spółki, na zasadach określonych w uchwale. Nabycie akcji własnych Spółki może następować w okresie nie dłuższym niż do 9 lutego 2017 roku, Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o wcześniejszym zakończeniu nabywania akcji własnych.

2.10 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

W dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM cofnęła INVENTUM TFI S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenie udzielone decyzją z dnia 8 października 1999 r. o numerze DFN-409/4-14/99 na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzja otrzymała rygor natychmiastowej wykonalności.

Zarząd Spółki Inventum TFI S.A., w dniu 11 grudnia 2014 roku do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych w Warszawie, złożył wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

W dniu 12 marca 2014 roku Spółka otrzymała postanowienie o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu, wydany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, X Wydział gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych.

2.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz komitetów.

ORGANY SPÓŁKI

Zarząd Spółki

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Zarządu miały miejsce opisane poniżej zmiany:

1. dnia 10 marca 2014 roku rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Andrzej Szornak (rezygnacja ze skutkiem na dzień 31 marca 2014 roku),
2. dnia 11 marca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Karola Kolouszka (powołanie ze skutkiem na dzień 17 marca 2014 r.),
3. dnia 31 marca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA powołała na stanowisko Członka Zarządu Andrzeja Oziębło (powołanie ze skutkiem na dzień 1 kwietnia 2014 r.),
4. dnia 15 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA powołała członków Zarządu na następną kadencję, powołanie ze skutkiem od dnia 19 kwietnia 2014 roku:
 - Agnieszkę Rachwalską – Marko – Prezesa Zarządu ,
 - Karola Kolouszka – Wiceprezesa Zarządu,
 - Andrzeja Oziębło – Członka Zarządu,
5. dnia 2 lipca 2014 roku rezygnację z członkostwa w Zarządzie złożył Pan Andrzej Oziębło ,
6. dnia 3 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI SA odwołała Karola Kolouszka z funkcji Wiceprezesa Zarządu i ze składu Zarządu,
7. dnia 3 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI S.A. odwołała Panią Agnieszkę Rachwalską-Marko z pełnienia w Zarządzie funkcji Prezesa Zarządu Spółki i powołała do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki,
8. dnia 3 lipca 2014 roku Rada Nadzorcza INVENTUM TFI S.A. oddelegowała do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki, na okres trzech miesięcy, członka Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Wantolę ,
9. dnia 1 października 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Członka Zarządu Spółki Pana Roberta Ciacha, od dnia 4 października 2014 roku powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu,
10. dnia 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza odwołała Panią Agnieszkę Rachwalską-Marko z funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki,
11. dnia 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Łukasza Lechowicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki – na okres 3 miesięcy, do dnia 9 stycznia 2015 roku,
12. dnia 27 listopada 2014 roku złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pan Robert Ciach,
13. dnia 28 listopada 2014 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Pan Łukasz Lechowicz,
14. dnia 28 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Jana Karaszewskiego
15. dnia 28 listopada 2014 roku Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Pana Sławomira Karaszewskiego

Prokura w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku:

- dnia 27 stycznia 2014 roku, Prokurentem niesamoistnym INVENTUM TFI S.A. była Wanda Grzejszczyk, prokura ważna do odwołania,
- dnia 8 października 2014 roku Pani Wanda Grzejszczyk złożyła rezygnację z udzielonej Prokury ze skutkiem natychmiastowym.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania oraz na mocy uchwały Zarządu Spółki, od dnia 1 grudnia 2014 roku, Prokurentem niesamoistnym jest Izabela Karaszewska, prokura ważna jest do odwołania.

Na 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarząd Spółki jest następujący:

Jan Karaszewski - Prezes Zarządu
Sławomir Karaszewski - Wiceprezes Zarządu.

Rada Nadzorcza

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku oraz do dnia publikacji niniejszego sprawozdania w składzie Rady Nadzorczej miały miejsce opisane poniżej zmiany:

1. dnia 25 kwietnia 2014 roku Grzegorz Leszczyński oraz Rafał Abratański, a następnie w dniu 30 kwietnia 2014 roku Łukasz Jagiełło złożyli rezygnację z pełnionych przez nich funkcji członków Rady Nadzorczej Spółki z chwilą odbycia się głosowania na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zatwierdzone zostało 30 maja 2014 roku.
2. dnia 30 maja 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Inventum Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. odwołało członków Rady Nadzorczej w osobach Ludwik Sobolewski, Mariusz Banaszuk, natomiast Piotr Derlatka zakończył kadencję. Dnia 30 maja 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do Rady Nadzorczej Towarzystwa: Jarosława Hieronima Kozłowskiego, Łukasza Lechowicza, Krzysztofa Wantołę, Izabelę Grygoruk, Zbigniewa Gruchołę, Mariusza Banaszuka oraz Marcina Pawlaka.
3. dnia 3 lipca 2014 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki Krzysztof Wantoła (oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki) złożył rezygnację z pełnionej w Radzie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 3 lipca 2014 roku wybrała na Przewodniczącego Jarosława Hieronima Kozłowskiego,
4. dnia 28 lipca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, odwołało Izabelę Grygoruk z funkcji członka Rady Nadzorczej,
5. dnia 27 sierpnia 2014 roku Pan Marcin Pawlak złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki,
6. dnia 27 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało Zbigniewa Gruchołę z funkcji Członka Rady Nadzorczej i powołało na Członków Rady Nadzorczej Dariusza Pokrowskiego oraz Marka Żytniewskiego,
7. dnia 9 października 2014 roku Rada Nadzorcza oddelegowała Pana Łukasza Lechowicza do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki.
8. dnia 9 października 2014 roku Pan Mariusz Banaszuk złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
9. dnia 5 listopada 2014 roku Pan Krzysztof Wantoła złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.
10. dnia 17 listopada 2014 roku Pan Marek Żytniewski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki
11. dnia 28 listopada 2014 roku Pan Jarosław Hieronim Kozłowski i Pan Dariusz Pokrowski złożyli rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej
12. dnia 28 listopada 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało nowy skład Rady Nadzorczej w następujących osobach:
 - Tomasz Gutowski, Krzysztof Berzyński, Wojciech Krzyżanowski, Jakub Matusiak, Przemysław Marczak, Michał Tymczyszyn.

13. dnia 27 lutego 2015 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej i Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pan Tomasz Gutowski.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:

Tomasz Gutowski	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Przemysła Marczak	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Michał Tymczyszyn	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Krzysztof Berzyński	- Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Krzyżanowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Jakub Matusiak	- Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Przemysła Marczak	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Michał Tymczyszyn	- Sekretarz Rady Nadzorczej,
Krzysztof Berzyński	- Członek Rady Nadzorczej,
Wojciech Krzyżanowski	- Członek Rady Nadzorczej,
Jakub Matusiak	- Członek Rady Nadzorczej.

WALNE ZGROMADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie

ZWZ odbyło się w dniach 30 kwietnia 2014 r. oraz (po przerwach) 30 maja 2014 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

W okresie od 01.01. do 31.12.2014 roku odbyły się NWZ zwoływane na wniosek Akcjonariusza. Zgromadzenia te odbyły się w następujących terminach; 10 marzec 2014 r., 30 maja 2014 r., 28 lipca 2014 r. W dniu 30 czerwca br. na wniosek Akcjonariusza, Zarząd zwołał NWZ na dzień 28 lipca 2014 r. W tym NWZ zarządzono przerwę w obradach, zakończenie NWZ nastąpiło dnia 27.08.2014 r.

W okresie od 01.01. do 31.12.2014 roku odbyły się NWZ zwoływane na wniosek Zarządu Spółki. W dniu 6 października 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego przedmiotem było zmiana Statutu Spółki w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego. Zgodnie z uchwałami podjętymi przez NWZ, podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego obejmuje jedno lub więcej podwyższeń kapitału zakładowego o łączną kwotę nie przekraczającą 2.370.000 złotych. W okresie do dnia 30 czerwca 2017 roku Zarząd Spółki został upoważniony do dokonania jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie przekraczającą 2.370.000 złotych.

W dniu 28 listopada 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, którego przedmiotem było zmiana Statutu Spółki w zakresie zmiany nazwy Spółki, scalenia akcji Spółki, zmiany działalności Spółki oraz zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Zgodnie z uchwałami podjętymi przez NWZ w zakresie scalenia akcji Spółki, obejmuje podwyższenie wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki każdej serii do wysokości 2 zł w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej Spółki wynoszącej 0,20 zł; zmniejszenia proporcjonalnie łączną liczbę akcji Spółki wszystkich serii 15.831.000 akcji do liczby 1.583.100 akcji, czyli poprzez połączenie każdych 10 akcji w jedną akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 2 zł; ewentualne niedobory scaleniowe

zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez emitenta, który zrzeknie się swoich praw akcyjnych w spółce nieodpłatnie na rzecz akcjonariuszy, u których wystąpią niedobory scaleniowe; w sprawie zmiany w zakresie przedmiotu działalności Spółki, decyzja NWZA podyktowana była tym, iż Spółka straciła możliwość wykonywania dotychczasowej działalności, a co za tym idzie możliwość pozyskiwania przychodów związanych z dotychczasową działalnością.

W dniu 21 stycznia 2015 r. dokonano rejestracji zmiany statutu Emitenta (raport bieżący 2/2015). w dniu 21 stycznia 2015 r. (raport bieżący 3/2015) Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu w dniu 20 stycznia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nowej liczby akcji w poszczególnych seriach w związku z ich połączeniem (scaleniem). W wyniku rejestracji ww. zmiany wartość nominalna akcji Spółki została podwyższona z 0,20 zł (zero złotych dwadzieścia groszy) do 2,00 zł (dwóch złotych) przy proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji z 15 831 000 do 1 583 100 sztuk, przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego oraz zachowaniu niezmięionych uprawnień z akcji (scalenie akcji). W związku z powyższym § 8 Statutu Spółki otrzymały nowe, następujące brzmienie: "Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 166 200,00 (słownie: trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście 00/100 złotych) i dzieli się na 1 583 100 (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące sto) akcji o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda, w tym: a. 639.900 (słownie: sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji imiennych serii A; b. 533.250 (słownie: pięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii B; c. 319.950 (słownie: trzysta dziewiętnaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii C; d. 90.000 (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D."

Po zarejestrowaniu zmiany struktury kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, wynosi 1.583.100 głosów.

W dniu 29 stycznia 2015 r. (raport bieżący 5/2015) Zarząd AURUM S.A. w związku z uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: „GPW”) nr 1387/2013 z dnia 2 grudnia 2013 roku (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego Lista Alertów oraz zasad i procedury kwalifikacji do tego segmentu, w związku z publikacją komunikatu Zarządu GPW w dniu 23 grudnia 2014 roku zawierającego listę emitentów, zakwalifikowanych do segmentu Lista Alertów i zamieszczenia na tej liście po raz drugi Emitenta, przedstawił do publicznej wiadomości program naprawczy, zawierający działania jakie Emitent podjął oraz zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyn kwalifikacji na Listę Alertów.

Wartość notowanych akcji Emitenta była związana z aktualną sytuacją majątkową i finansową Spółki, która jest rezultatem decyzji Komisję Nadzoru Finansowego z dnia 7 października 2014 r. o cofnięciu zezwolenia na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych udzielonego decyzją z dnia 8 października 1999 r. Decyzji została nadana klauzula natychmiastowej wykonalności.

W związku z tym Emitent został pozbawiony możliwości wykonywania głównego przedmiotu działalności gospodarczej.

W związku z powyższym Zarząd wraz z Walnym Zgromadzeniem Spółki podjął działania mające na celu doprowadzenie do ustabilizowania wartości kursu akcji na poziomie powyżej progu kwalifikacji do segmentu Lista Alertów co zapewni swobodny i bezpieczny obrót akcjami Emitenta.

Dnia 28 listopada 2014 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały w sprawie zmiany nazwy firmy, zmiany przedmiotu działalności, a także uchwałę w sprawie scalenia (połączenia) akcji Emitenta.

Również 28 listopada 2014 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała nowy Zarząd w osobach: Jan Karaszewski – Prezes Zarządu, Sławomir Karaszewski – Wiceprezes Zarządu. Dnia 1 grudnia 2014 r. Zarząd powołał na stanowisko Prokurenta Panią Izabelę Karaszewską.

Dnia 11 grudnia 2014 r. nowo powołany Zarząd Emitenta po zapoznaniu się z sytuacją finansowo-majątkową Spółki podjął decyzję o złożeniu wniosku do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w

Warszawie Wydział X Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych ws. ogłoszenia upadłości z możliwością zawarcia układu

W dniu 21 stycznia 2015 r. Spółka powzięła informację o zarejestrowaniu w dniu 20.01.2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki w zakresie:

- 1) Zmiany nazwy firmy,
- 2) Zmiany przedmiotu działalności,
- 3) Scalenia (połączenia) akcji Emitenta.

W związku z powyższym kolejnym krokiem w celu usunięcia przyczyn kwalifikacji na Listę Alertów jest przeprowadzenie scalenia (połączenia) akcji Spółki w KDPW. W związku z tym w najbliższym czasie Zarząd Spółki zamierza:

- Złożyć w imieniu AURUM S.A. niezbędne wnioski wraz z załącznikami do KDPW, wymagane w procesie scalenia akcji,
- Złożyć do GPW wnioski w sprawie zawieszenia obrotu akcjami Emitenta na czas przeprowadzenia scalenia akcji w systemie KDPW,
- Wyznaczenie Dnia Referencyjnego,
- Opracowanie nowej strategii rozwoju,
- Pozyskanie finansowania, które umożliwi uzyskanie stabilizacji finansowej i pozwoli na wykonywanie kontynuowanie działalności gospodarczej o innym profilu działalności.

W dniu 3 lutego 2015 złożono wniosek o zawieszenie notowań Spółki oraz o scalenie akcji (raporty bieżące 6/2015 oraz 7/2015). Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na wniosek Emitenta podjął w dniu 5 lutego 2015 roku uchwałę nr 132/2015 w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki AURUM S.A., w związku z procedurą scalenia akcji (raport bieżący 8/2015).

W dniu 9 lutego 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz umocowań zawartych w uchwałach nr 4, 5, 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2014 r. ("NWZ") w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami NWZ (raport bieżący 10/2015).

W dniu 10 marca 2015 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/03/2015 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki. Powyższa Uchwała Zarządu Spółki została podjęta w ramach upoważnienia udzielonego Zarządowi w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 października 2014 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, na podstawie § 8a Statutu, zgodnie z którym w okresie do dnia 30 czerwca 2017 r. Zarząd Spółki jest upoważniony do dokonania jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie przekraczającą 2.370.000 złotych. Zgodnie z treścią przedmiotowej uchwały:

Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 316 618,00 zł (trzysta szesnaście tysięcy sześćset osiemnaście złotych), z kwoty 3 166 200,00 zł (trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście złotych) do kwoty 3 482 818,00 zł (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt dwa tysiące osiemset osiemnaście złotych) poprzez emisję 158 309 (sto pięćdziesiąt osiem tysięcy trzysta dziewięć) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.

Wszystkie akcje nowej emisji serii E będą akcjami zwykłymi na okaziciela. Cena emisyjna akcji serii E wynosi 2,00 zł (dwa złote) za jedną akcją serii E. Akcje nowej emisji serii E zostaną pokryte wkładami pieniężnymi wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje nowej emisji serii E będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2014 roku, tj. od dnia 01 stycznia 2014 roku. Akcje serii E zostaną objęte zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej. Zarząd Spółki podejmie wszelkie działania niezbędne w

celu wykonania przedmiotowej uchwały, w szczególności skieruje ofertę objęcia akcji indywidualnym inwestorom oraz zawrze umowy objęcia akcji nowej emisji serii E. Umowy objęcia akcji serii E zostaną zawarte w terminie do dnia 31 marca 2015 roku. Akcje nowej emisji serii E będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami). Zgodnie z treścią upoważnienia udzielonego w §8a Statutu Spółki oraz za zgodą Rady Nadzorczej Spółki udzieloną na wniosek Zarządu uchwałą nr 02/02/2015 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25 lutego 2015 roku po przedstawieniu przez Zarząd Radzie Nadzorczej opinii Zarządu uzasadniającej pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji, Zarząd Spółki postanowił o pozbawieniu w całości prawa poboru akcji serii E przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Ponadto zgodnie z treścią uchwały zmieniona została treść §8 Statutu, któremu nadano nowe brzmienie. Zgodnie z treścią upoważnienia zawartego w §2, uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 października 2014 r., Zarząd Spółki będzie się ubiegał o dopuszczenia akcji Spółki serii E do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (raport bieżący 13/2015).

W dniu 12 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Emitenta. Na mocy wyżej wskazanego postanowienia Sąd ustanowił zarząd własny Emitenta, co do całości jego majątku. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Elżbiety Dzielińskiej oraz nadzorcę sądowego w osobie Andrzeja Wrzeńskiego (raport bieżący 14/2015).

Postępowanie o ogłoszenie upadłości układowej Spółki.

Wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu Spółki jest obecnie rozpatrywany przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych. W dniu 13 marca 2015 r. Zarząd spółki pod firmą AURUM S.A. z siedzibą w Warszawie powziął informację o wydaniu w dniu 12 marca 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości z możliwością zawarcia układu Emitenta. Na mocy wyżej wskazanego postanowienia Sąd ustanowił zarząd własny Emitenta, co do całości jego majątku. Wyznaczono sędziego komisarza w osobie SSR Elżbiety Dzielińskiej oraz nadzorcę sądowego w osobie Andrzeja Wrzeńskiego. Emitent przedstawił również główne propozycje układowe określające restrukturyzację zobowiązań. Poniżej Zarząd przedstawia podstawowe założenia propozycji układowych: Podział wierzycieli na dwie kategorie w zależności od wysokości należności głównej tj. wierzycieli, których wierzytelność nie przekracza kwoty 5.000,00 zł oraz pozostałych wierzycieli, których wierzytelności przekraczają kwotę 5.000,00 zł.

W ramach ww. kategorii Emitent zaspokoi wierzycieli w następujący sposób:

- w stosunku do wierzycieli drobnych których wierzytelności nie przekraczają 5.000,00 zł Emitent proponuje spłatę całości kwoty głównej zadłużenia w terminie 60 dni od daty prawomocnego zatwierdzenia układu przy równoczesnym zaspokojeniu należności ubocznych,
- w ramach drugiej kategorii dłużnik proponuje aby wierzyciele ci zostali zaspokojeni co do całości kwoty głównej wraz z odsetkami w 12 równych ratach, płatnych na koniec każdego kwartału kalendarzowego począwszy od pierwszego kwartału kalendarzowego, w którym uprawomocniło się postanowienie o zatwierdzeniu układu,

Zawarcie układu na okres 3 lat jego wykonywania licząc od daty uprawomocnienia się postanowienia o zatwierdzeniu układu. Źródła finansowania układu to: ściąganie wymagalnych wierzytelności od dłużników Emitenta, zysk z bieżącej działalności Emitenta, zbycie części aktywów Emitenta w tym jednostek uczestnictwa i certyfikatów.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postanowienie nie było prawomocne.

2.12 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie

finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Perspektywy rozwoju AURUM S.A. warunkowane są wieloma czynnikami.

Wśród nich najważniejsze to:

- koniunktura gospodarcza i nastroje inwestycyjne;
- realizacja zamierzonych planów inwestycyjnych;
- otoczenie prawno-podatkowe, polityczne i inne,

AURUM S.A. prowadzi działalność w Polsce. Z tego względu czynniki makroekonomiczne dotyczące Polski, m.in. PKB, stopy procentowe, stopy bezrobocia wraz z szeregiem innych czynników mają wpływ na perspektywy rozwoju.

Elementem, który także może wpłynąć na działalność Spółki, są również wszelkie zmiany w polskim prawodawstwie.

Zarząd Spółki przewiduje, że w wyniku zawarcia układu nastąpi odzyskanie płynności finansowej oraz rozpoczęcie nowej działalności generującej dodatnie przyływy finansowe.

2.13 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem AURUM S.A. (dawnie Inventum TFI S.A., Idea TFI S.A.). Podyktowane to było następującymi zdarzeniami:

- w dniu 7 października 2014 r. Komisja Nadzoru Finansowego decyzją DFI/III/476/3/12/14/JD/MM cofnęła INVENTUM TFI S.A. z siedzibą w Warszawie zezwolenie udzielone decyzją z dnia 8 października 1999 r. o numerze DFN-409/4-14/99 na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych i zarządzaniu nimi, w tym pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych. Decyzja otrzymała rygor natychmiastowej wykonalności.

W związku z powyższym Spółka straciła możliwość wykonywania ww. działalności, a co za tym idzie możliwość pozyskiwania przychodów związanych z dotychczasową działalnością, na dzień 28 listopada 2014 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, dotyczące zmian Statutu Spółki, w zakresie zmiany firmy Spółki, scalenia akcji Spółki, zmiany przedmiotu działalności Spółki oraz zmian w Radzie Nadzorczej.

- Zarząd Spółki Inventum TFI S.A., w dniu 11 grudnia 2014 roku do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych w Warszawie, złożył wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

- w dniu 10 marca 2015 r. Zarząd Spółki podjął następującą uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki.

2.14 Informacja o wszelkich umowach zawartych między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

W okresie objętym raportem do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności nie było umów, które spełniają kryterium niniejszego punktu.

2.15 Informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Łączna wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych dla osób zarządzających i nadzorujących należnych lub wypłaconych w 2014:

Zarząd

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	616	469
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	180	
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe	129	
Razem	925	469

Sprawozdanie z działalności Zarządu AURUM S.A.
(dawniej Inventum TFI S.A., Idea TFI S.A.)
za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

imię i nazwisko	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze - premie	Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy - odszkodowanie
Andrzej Szornak	75		
Karol Kolouszek	102	37	120
Andrzej Oziębło	83		
Agnieszka Rachwalska Marko	175		60
Krzysztof Wantoła	64		
Robert Ciach	40		
Łukasz Lechowicz	40		
Jan Karaszewski			
Sławomir Karaszewski			
Razem	579	37	180

Zarząd nowej kadencji nie pobiera wynagrodzenia.

Rada Nadzorcza

	01.01 -31.12.2014	01.01 -31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	169	110
Nagrody jubileuszowe		
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych		
Pozostałe świadczenia długoterminowe		

Razem	169	110
--------------	------------	------------

Rok 2014

Piotr Derlatka		10
Dariusz Pokorowski		2
Marek Żytniewski		6
Grzegorz Leszczyński		10
Rafał Abratański		10
Jarosław Kozłowski		32
Łukasz Lechowicz		6
Krzysztof Wantoła		4
Izabela Grygoruk		4
Zbigniew Gruchała		6
Mariusz Banaszuk		18
Marcin Pawlak		6
Tomasz Gutowski		1
Krzysztof Berzyński		1
Wojciech Krzyżanowski		1
Jakub Matusiak		1
Przemysław Marczak		1
Michał Tymczyszyn		1
Łukasz Jagiełło		10
Nieckuła Paweł		9
Sobolewski Ludwik		30
razem		169

2.16 Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).

Na dzień 31 grudnia 2014 roku:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 166 200,00 zł i dzieli się na 15 831 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 PLN (dwadzieścia groszy) każda.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 166 200,00 (słownie: trzy miliony sto sześćdziesiąt sześć tysięcy dwieście 00/100 złotych) i dzieli się na 1 583 100 (słownie: jeden milion pięćset osiemdziesiąt trzy tysiące sto) akcji o wartości nominalnej 2 (dwa) złote każda, w tym:
a. 639.900 (słownie: sześćset trzydzieści dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji imiennych serii A;
b. 533.250 (słownie: pięćset trzydzieści trzy tysiące dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii B;
c. 319.950 (słownie: trzysta dziewiętnaście tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji imiennych serii C;
d. 90.000 (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D."

Po zarejestrowaniu zmiany struktury kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji, wynosi 1.583.100 głosów.

Na dzień przekazania raportu akcje Emitenta posiadają członkowie Rady Nadzorczej:

- **MATUSIAK JAKUB** w liczbie akcji 78 999 sztuk,
- **MARCZAK PRZEMYSŁAW** w liczbie akcji 79 150 sztuk.

2.17 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2014 roku AURUM S.A. (dawniej Inventum TFI S.A., Idea TFI S.A.) nie prowadziła programów akcji pracowniczych.

2.18 Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa, wynagrodzeniu (w tym również dla poprzedniego roku) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi.

Przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2014 roku dokonał podmiot PKF Consult sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-695), ul. Orzycka 6 lok. 1B, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 477. Podmiotem prowadzącym badanie sprawozdania finansowego AURUM S.A. za rok 2014 jest WSB Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-131), ul. Grzybowej 4 lok. U 9B, 00-549, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3685.

W dniu 16 lutego 2015 r. zawarto umowę, której przedmiotem jest przeprowadzenie zbadanie sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz zbadanie ksiąg rachunkowych na podstawie których sprawozdanie to zostało przygotowane.

Informacje o wynagrodzeniu dla audytora za rok 2014:

	za okres 01.01- 31.12.2014	za okres 01.01 - 31.12.2013
Obligatoryjne badanie i przegląd sprawozdań finansowych	22.140,00	27.060,00

Usługi ocena systemu zarządzania ryzykiem	0,00	48.000,00
Razem wynagrodzenie biegłego rewidenta	22.140,00	75.060,00

2.19 Informacje o stosowaniu ładu korporacyjnego zawiera załącznik stanowiący oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Jan Karaszewski – Prezes Zarządu

Sławomir Karaszewski - Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 14 sierpnia 2015 roku