

Sprawozdanie z działalności

Hutmen S.A.
za 2015 rok



hutmen[®]

od 1946 roku

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Spis treści

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, czynniki i zdarzenia wpływające na wynik finansowy	3
1.1. Wyniki uzyskane na poszczególnych rodzajach działalności w 2015 r.....	3
1.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu	4
1.3. Analiza wskaźnikowa.....	5
2. Czynniki ryzyka i zagrożeń	6
3. Polityka zabezpieczeń	6
4. Informacja o sprzedaży produktów, towarów i materiałów	8
5. Rynki zaopatrzenia	11
6. Informacje o umowach znaczących dla działalności	11
7. Informacja o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami	12
8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	12
9. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki	12
10. Informacja o udzielonych pożyczkach.....	12
11. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.....	13
12. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami na dany rok.....	13
13. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	13
14. Ocena realizacji zamierzeń inwestycyjnych	14
15. Najważniejsze zadania inwestycyjne na 2015 rok.....	14
16. Czynniki i zdarzenia nietypowe w roku obrotowym	14
17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki	16
18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania.....	16
19. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Hutmen S.A.....	16
20. Liczba i wartość nominalna akcji emitenta oraz jednostek powiązanych emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Hutmen S.A.....	17
21. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych Zarządowi i Radzie Nadzorczej	17
22. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy ...	18
23. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.....	18
24. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje emitenta	18
25. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego	18
26. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju emitenta.....	18
27. Informacje na temat projektu zagospodarowania terenów	18
28. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.....	19
29. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji	19
30. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.....	20

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe, czynniki i zdarzenia wpływające na wynik finansowy

1.1. Wyniki uzyskane na poszczególnych rodzajach działalności w 2015 r.

Rodzaj działalności	12 miesięcy zakończone 31/12/2015	12 miesięcy zakończone 31/12/2014
Przychody netto ze sprzedaży, w tym:	515 980	495 405
<i>przychody ze sprzedaży krajowej</i>	<i>180 396</i>	<i>183 911</i>
<i>przychody ze sprzedaży eksportowej</i>	<i>335 584</i>	<i>311 494</i>
Wynik na sprzedaży	7 137	6 880
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-4 579	-165
Wynik na działalności operacyjnej	2 558	6 715
Wynik na działalności finansowej	-12 959	-994
Wynik brutto	-10 401	5 721
Wynik netto	-10 691	5 515

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w 2015 roku wyniosły 515 980 tys. PLN i były wyższe w porównaniu do 2014 roku o 20 575 tys. PLN, tj. o 4%. Wzrost przychodów ze sprzedaży ogółem w porównaniu do 2014 wynika przede wszystkim ze wzrostu ilości sprzedanych produktów a co za tym idzie ze wzrostu przychodów ze sprzedaży produktów. Na wartość przychodów ze sprzedaży produktów wpływ ma także fakt, iż średnia cena miedzi na Londyńskiej Giełdzie Metali w roku 2015 wyniosła 5 502 USD/t wobec 6 861 USD/t w roku 2014.

	12 miesięcy zakończone 31/12/2015	12 miesięcy zakończone 31/12/2014	Zmiana (2-3)
1	2	3	4
Przychody ze sprzedaży materiałów	187 450	175 507	11 943
Przychody ze sprzedaży produktów	323 024	315 306	7 718
Przychody ze świadczenia usług	5 506	4 592	914
Przychody ze sprzedaży razem	515 980	495 405	20 575

W 2015 roku na rynku krajowym sprzedano 6 786 ton wyrobów produkowanych przez Hutmen S.A., o wartości 163 239 tys. PLN. Sprzedaż wyrobów na rynek krajowy stanowiła 51% wartości sprzedaży wszystkich wyrobów Spółki. Natomiast na rynkach zagranicznych sprzedano 6 804 tony wyrobów produkowanych przez Hutmen S.A., o wartości 159 785 tys. PLN.

	Kraj		Eksport		Razem	
	Wartość	Ilość [t]	Wartość	Ilość [t]	Wartość	Ilość [t]
Produkty	163 239	6 786	159 785	6 804	323 024	13 590
Usługi	5 506				5 506	
Materiały	11 651		175 799		187 450	
Razem	180 396	6 786	335 584	6 804	515 980	13 590

Na rynku krajowym głównymi odbiorcami wyrobów Hutmenu są hurtownie materiałów instalacyjnych, do których sprzedawane są miedziane rury instalacyjne, hurtownie wyrobów metalowych zaopatrujące się w pręty miedziane oraz firmy handlowe w zakresie metali kolorowych. Pozostałą grupę odbiorców stanowią firmy produkcyjne, w których wyroby Hutmenu jako półfabrykaty przeznaczone są do dalszego przetworzenia.

Na rynkach zagranicznych największym rynkiem eksportowym Hutmen S.A. jest Unia Europejska, gdzie ulokowano 95% wolumenu wyrobów a dominującymi odbiorcami (90%) są

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

firmy handlowe. Do pozostałych krajów europejskich Spółka sprzedaje 4,8% wolumenu wyrobów, a do Kanady i Turcji 0,2%.

Wynik na sprzedaży

W 2015 roku Hutmen S.A. uzyskał zysk na sprzedaży w wysokości 7 137 tys. PLN wobec zysku w roku 2014 na poziomie 6 880 tys. PLN. Główny wpływ na poprawę wyniku na sprzedaży miał wzrost wyniku na sprzedaży materiałów o 2 042 tys. PLN tys. w porównaniu do roku 2014.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej

Spółka odnotowała ujemny wynik w wysokości -4 579 tys. PLN na pozostałej działalności operacyjnej. Decydujący wpływ na uzyskany wynik miało utworzenie rezerw na należności zagrożone.

Wynik na działalności finansowej

Wynik na działalności finansowej w roku 2015 wyniósł -12 959 tys. PLN. Największy wpływ na działalność finansową w roku 2015 miało utworzenie rezerwy na należności z tytułu pożyczek udzielonych HMN Szopienice w likwidacji w kwocie 11 882 tys. PLN, a także koszty ubezpieczenia należności oraz koszty obsługi kredytów, pożyczek i factoringu. Część kosztów factoringu w kwocie 331 tys. PLN związana jest z refinansowaniem odsetek i prowizji factoringowych dotyczących zakupu surowca.

Wynik netto

W roku 2015 Hutmen S.A. uzyskał wynik finansowy w wysokości -10 691 tys. PLN wobec zysku na poziomie 5 515 tys. PLN w roku 2014. Największy wpływ na stratę w roku 2015 miał opisany powyżej odpis na należności z tytułu udzielonych HMN Szopienice w likwidacji pożyczek oraz odpis na należności zagrożone. Po wyeliminowaniu czynników jednorazowych (utworzenie rezerwy na należności zagrożone oraz na należności z tytułu udzielonych pożyczek HMN Szopienice S.A. w likwidacji w łącznej kwocie 16 634 tys. PLN), wynik netto Spółki zbliżył się do poziomu z 2014 roku.

1.2. Charakterystyka struktury aktywów i pasywów bilansu

Podstawowe dane bilansowe

	Stan na dzień 31/12/2015	Stan na dzień 31/12/2014
Aktywa		
Aktywa trwałe	158 334	161 345
Rzeczowe aktywa trwałe	74 587	74 616
Wartości niematerialne i prawne	212	223
Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	63 552	63 552
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		69
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 983	3
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11 000	22 882
Inne aktywa finansowe	7 000	
Aktywa obrotowe w tym:	122 384	118 722
Zapasy	53 194	49 291
Należności handlowe, pożyczki oraz pozostałe należności	44 016	46 055
Inne aktywa finansowe	25 174	23 376
Aktywa razem	280 718	280 067

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Pasywa		
Kapitał własny ogółem, w tym:	212 505	219 601
Kapitał akcyjny	312 027	312 027
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	68 213	60 466
Rezerwy długoterminowe	8 892	7 834
Zobowiązania długoterminowe	1 127	6 281
<i>Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	0	4 972
Rezerwy krótkoterminowe	35	35
Zobowiązania krótkoterminowe w tym:	58 159	46 316
<i>Kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego</i>	29 191	21 189
Pasywa razem	280 718	280 067

Wzrost wartości aktywów w roku 2015 w porównaniu do roku 2014 wynika przede wszystkim ze wzrostu aktywów obrotowych. Większa wartość zapasów w stosunku do roku 2015 jest konsekwencją zwiększenia zapasów surowców czystych (wlewków miedzianych). Spowodowane jest to odebraniem w miesiącu grudniu wlewków wynikających z rozliczenia ilości zakontraktowanych na rok 2015, wykorzystanych do produkcji w styczniu 2016. Wzrost pasywów bilansu spowodowany jest przede wszystkim zwiększeniem krótkoterminowych zobowiązań finansowych w związku z koniecznością sfinansowania zakupu surowców.

1.3. Analiza wskaźnikowa

		2015 r.	2015 r. *	2014 r.
Wskaźniki płynności				
wskaźnik płynności bieżącej	(krotność pokrycia)	2,10	2,18	2,56
wskaźnik płynności szybkiej	(krotność pokrycia)	1,19	1,27	1,50
Wskaźniki aktywności				
rotacja należności handlowych	(w dniach)	30	33	26
rotacja zobowiązań	(w dniach)	19	19	16
rotacja zapasów	(w dniach)	40	40	38
Wskaźniki zadłużenia				
wskaźniki zadłużenia kapitałów własnych		32,1%	29,8%	27,5%
wskaźniki ogólnego poziomu zadłużenia		24,3%	22,9%	21,6%
Wskaźniki rentowności				
wskaźniki ROA - stopa zwrotu z aktywów		-3,8%	2,0%	2,0%
wskaźniki ROE - stopa zwrotu z kapitałów		-5,0%	2,6%	2,5%

* Wyliczenie wskaźników bez rezerwy na należności zagrożone oraz na należności z tytułu udzielonych pożyczek HMN Szopienice S.A. w likwidacji.

Definicja wskaźnika:

Wskaźnik płynności bieżącej	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybkiej	(aktywa obrotowe-zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe
Rotacja należności handlowych	stan należności z tytułu dostaw / przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów * 365 dni
Rotacja zobowiązań	stan zobowiązań z tyt. dostaw i pozostałych / koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów * 365 dni
Rotacja zapasów	stan zapasów / koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów * 365 dni
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	zobowiązania / kapitał własny
Wskaźniki ogólnego poziomu zadłużenia	zobowiązania / pasywa
ROA - stopa zwrotu z aktywów	zysk netto/ aktywa
ROE - stopa zwrotu z kapitałów	zysk netto/ kapitał własny

2. Czynniki ryzyka i zagrożeń

Spółka Hutmen S.A. działająca w branży metali nieżelaznych, jest producentem półwyrobów z miedzi i jej stopów. Specjalizuje się w produkcji:

- prętów i rur miedzianych,
- prętów i rur z brązu aluminiowego,
- rur kondensatorowych,
- stopów odlewniczych.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności i sposób kształtowania cen sprzedaży wyrobów oraz cen zakupu surowców, Spółka narażona jest na następujące rodzaje ryzyka rynkowego:

- ryzyko towarowe (ryzyko zmiany cen miedzi na Londyńskiej Giełdzie Metali LME),
- ryzyko walutowe (ryzyko zmiany kursów walutowych w relacjach USD/PLN, EUR/PLN).

Spółka definiuje tzw. ryzyko bazy, czyli ryzyko wiążące się z niedopasowaniem baz cenowych notowań czynników rynkowych, które mogą powodować częściową nieefektywność mechanizmu kompensacyjnego dla przychodów i kosztów wyeksponowanych na te same czynniki ryzyka.

Ryzyko bazy w Hutmen S.A. związane jest przede wszystkim z cyklem operacyjnym, czyli zakupem surowców (metali), ich przerobem oraz sprzedażą wyrobów gotowych.

Zarządzając ryzykiem Spółka dąży do łączenia identycznych ekspozycji charakteryzujących się odwrotnym wpływem zmian czynnika ryzyka na przepływy pieniężne. Połączenie tego typu ekspozycji jest tzw. hedgingiem naturalnym. W przypadku braku możliwości zastosowania hedgingu naturalnego, Spółka posługuje się instrumentami pochodnymi w celu łączenia różnych ekspozycji.

W ramach przyjętej polityki zarządzania ryzykiem Spółka stosuje instrumenty finansowe:

- zakup/sprzedaż kontraktów terminowych typu futures (zabezpieczenie cen metalu na LME),
- zakup/sprzedaż kontraktów terminowych typu forward (zabezpieczenie ryzyka walutowego USD, EUR).

Działania podejmowane przez Hutmen S.A. na towarowych rynkach terminowych i rynku walutowym mają wyłącznie charakter hedgingu operacyjnego, w ramach którego transakcje zabezpieczające metal i walutę są wdrażane wraz z pojawianiem się kolejnych zamówień i kontraktów kupna/sprzedaży.

Spółka, poza wyżej opisanymi, nie stosowała i nie stosuje innych instrumentów finansowych o charakterze transakcji terminowych i opcyjnych, ze szczególnym uwzględnieniem transakcji niesymetrycznych, mających charakter spekulacyjny.

3. Polityka zabezpieczeń

Działalność Spółki wiąże się z narażeniem na ryzyko rynkowe (w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej oraz ryzyko zmiany cen metali), a także ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności, które zaprezentowane zostało w nocie 28 Sprawozdania finansowego.

Ryzyko zmian cen metali i kursów walut

Spółka Hutmen S.A. w 2015 roku stosowała instrumenty finansowe (typu futures i forward) mające na celu ograniczenie ryzyka związanego z wahaniami cen metali (podstawowych surowców takich jak miedź, cynk, aluminium) oraz kursów walut. Ujęcie wyników oraz wycena instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2015 r. jest zgodna z przyjętymi zasadami. Ryzyko zostało zaprezentowane w nocie 28.4 sprawozdania finansowego.

Ryzyko Stopy Procentowej

Ze względu na nominalnie wyższą wartość długu (zobowiązań) od aktywów przynoszących odsetki, profil ryzyka stóp procentowych polega na tym, że niekorzystnie działa wzrost stóp procentowych. W celu ograniczenia tego ryzyka przeprowadzane są analizy trendów historycznych kształtowania się stóp procentowych. W przypadku trendów wzrostowych Spółka gotowa jest do zawarcia transakcji zabezpieczających to ryzyko. W ocenie Spółki konieczność taka nie wystąpiła w 2015 roku.

Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych.

Ryzyko Kredytowe

Ryzyko kredytowe dotyczy głównie należności z tytułu sprzedaży z odroczonym terminem płatności. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane. Analizie podlegają udzielone terminy płatności, kwoty sprzedaży, formy płatności oraz sytuacja finansowa głównych odbiorców. Na bazie tych analiz przyznawane są poszczególnym klientom odpowiednie limity kredytów kupieckich.

Ryzyko Płynności

W celu ograniczenia ryzyka płynności, Hutmen S.A. na bieżąco monitoruje rzeczywiste jak i prognozowane przepływy pieniężne. Dzięki śledzeniu terminów zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych następuje ich odpowiednie dopasowanie i tym samym odpowiednie utrzymywanie sald środków pieniężnych. Hutmen S.A. korzysta z profesjonalnych usług renomowanych banków, w których posiada otwarte linie kredytowe. Zapotrzebowanie na finansowanie zewnętrzne jest na bieżąco monitorowane.

Hutmen S.A. finansuje działalność operacyjną z kredytów krótkoterminowych oraz ze środków własnych, a także ze środków uzyskiwanych w ramach factoringu.

Zobowiązania realizowane są w miarę możliwości na bieżąco.

Hutmen S.A. stale prowadzi działania mające na celu przede wszystkim:

- poprawę splotu należności przeterminowanych (windykacja należności we własnym zakresie oraz przy współpracy z firmami windykacyjnymi);
- utrzymywanie zapasów na poziomie pozwalającym zachować ciągłość produkcji oraz rytmiczność sprzedaży.

Na dzień 31.12.2015 roku spółka Hutmen jest zaangażowana gotówkowo w likwidowanej spółce HMN Szopienice S.A.. Stan należności brutto od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 103 813 tys. PLN, w tym.:

- 69 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 103 744 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek.

Na dzień 31.12.2015 z uwagi na otrzymany od Likwidatora HMN Szopienice S.A. w likwidacji zaktualizowany plan likwidacji Spółka dokonała odpisu na należności z tytułu udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji pożyczek i odsetek od nich na kwotę 11 882 tys. PLN. Od początku procesu likwidacji HMN Szopienice S.A. Hutmen S.A. dokonał łącznie odpisu na należności tej spółki na kwotę 92 808 tys. PLN. Zadłużenie netto HMN Szopienice w księgach Hutmen S.A. na dzień 31.12.2015 wynosi 11 005 tys. PLN.

Należności od HMN Szopienice S.A. w likwidacji do Hutmen S.A. będą pokryte ze sprzedaży majątku trwałego tej spółki. Umowy pożyczek udzielonych HMN Szopienice S.A. w likwidacji obwarowane są rygorem poddania się egzekucji na skutek nie spłacenia roszczenia oraz dodatkowo zabezpieczone hipotekami na nieruchomościach HMN Szopienice S.A. w likwidacji. W związku z trwającym procesem likwidacji spółki HMN Szopienice w likwidacji i niepewnością, co do terminu upłynienia majątku tej spółki i spłaty przez nią należności wobec Hutmen S.A. w roku bieżącym, należności te zaprezentowane są sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości zdyskontowanej jako należności długoterminowe.

Zadłużenie kredytowe Hutmen S.A. na dzień 31.12.2015 r. wynosi 29 191 tys. PLN.

Na wskazaną kwotę zadłużenia składa się:

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- kredyt obrotowy w BOŚ S.A. w wysokości 5,50 mln PLN,
- kredyt długoterminowy w BOŚ S.A. w wysokości 4,97 mln PLN,
- kredyt obrotowy w PKO BP S.A. w wysokości 17,73 mln PLN,
- pożyczka od spółki Surowce Hutmen Spółka Akcyjna w kwocie 991 tys. PLN.

Termin spłaty wskazanego zadłużenia Hutmen S.A. przypada w 2016 r. (zgodnie z notą 24.1 Sprawozdania finansowego).

Aktywa dostępne do sprzedaży

Jako aktywa dostępne do sprzedaży wykazane są udziały w spółkach nienotowanych oraz w spółkach notowanych na GPW w Warszawie. Wartość udziałów w spółkach nienotowanych ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania wartości godziwej, została wyceniona w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. W ocenie Zarządu wartość bilansowa nie odbiega istotnie od wartości godziwej. Natomiast akcje notowane na GPW w Warszawie wyceniono na podstawie kursu zamknięcia w dacie kończącej okres sprawozdawczy.

Analiza wrażliwości

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości na ryzyka:

- stóp procentowych,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko zmian cen metali.

Analiza wrażliwości została przedstawiona w nocie 28.5 Sprawozdania finansowego.

4. Informacja o sprzedaży produktów, towarów i materiałów

4.1 Ilościowa struktura asortymentowa sprzedaży produktów HUTMEN S.A.

Grupa asortymentowa	Ilość /tony/			
	I-IV kw. 2015 r.	I-IV kw. 2014 r.	Zmiana (2-3)	Dynamika % (2:3)
1	2	3	4	5
Rury z miedzi	5 028	4 325	703	116%
Druty, pręty, profile miedziane i z miedzi stopowej	4 375	3 923	452	112%
Stopy odlewnicze	3 617	3 944	-327	92%
Pozostałe	569	758	-189	75%
Razem	13 590	12 950	640	105%
<i>kraj</i>	<i>6 786</i>	<i>6 952</i>	<i>-166</i>	<i>98%</i>
<i>eksport</i>	<i>6 804</i>	<i>5 998</i>	<i>806</i>	<i>113%</i>

W ramach sprzedawanych produktów w 2015 roku największy ilościowy udział w mają rury z miedzi – 37% oraz stopy odlewnicze – 27%.

Wartościowa struktura asortymentowa sprzedaży

Lp.	Grupa asortymentowa	Wartość			
		2015 r.	2014 r.	Zmiana (3-4)	Dynamika % (3:4)
1	2	3	4	5	6
I	Produkty	323 024	315 306	7 718	102%
1	Rury z miedzi	124 802	112 511	12 291	111%
2	Druty, pręty, profile miedziane i z miedzi stopowej	110 735	103 157	7 578	107%
3	Stopy odlewnicze	70 978	77 347	-6 369	92%
4	Pozostałe	16 509	22 291	-5 782	74%
II	Materiały	187 450	175 507	11 943	107%
III	Usługi	5 506	4 592	914	120%
	Razem	515 980	495 405	20 575	104%

W strukturze asortymentowej sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług zrealizowanej przez Hutmen S.A. w 2015 roku największy wartościowy udział posiadają

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

produkty (63%). W ramach sprzedawanych produktów największy wartościowy udział w przychodach ze sprzedaży produktów mają:

- Rury z miedzi (instalacyjne i ogólnego przeznaczenia) – 39%;
- Druty, pręty, profile miedziane i z miedzi stopowej – 34%;
- Stopy odlewnicze – 22%.

Kierunki sprzedaży w podziale na kraj i eksport wg finalnych odbiorców

Hutmen S.A. wytwarza wyroby, które znajdują zastosowanie w: budownictwie, metalurgii, hutnictwie, odlewnictwie, elektrotechnice, elektronice, przemyśle maszynowym. W 2015 roku sprzedaż produktów HUTMEN S.A. wyniosła na rynku krajowym 6 786 ton o wartości 163 239 tys. PLN, a na rynkach zagranicznych 6 804 tony o wartości 159 785 tys. PLN. Łącznie w 2015 roku wolumen sprzedaży produktów własnych HUTMEN S.A. wyniósł 13 590 ton o wartości 323 024 tys. złotych i był o 5% wyższy w porównaniu do 2014 r.

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31.12.2015 r. i 31.12.2014 r. Spółka nie uzyskała przychodów z transakcji z pojedynczym klientem wynoszących 10% lub więcej ogółu przychodów jednostki.

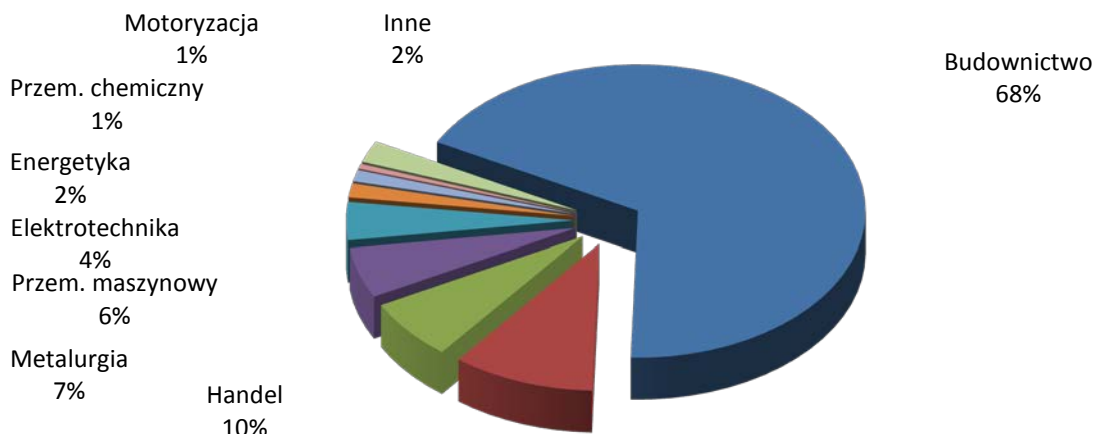
Rynek krajowy

Na rynku krajowym budownictwo jest największym odbiorcą wyrobów Hutmen S.A.. Do tego segmentu rynku sprzedawane są rury miedziane oraz brązy odlewnicze stosowane do produkcji złączek instalacyjnych, których łączny udział w wartości sprzedaży stanowił 68%. Drugim największym segmentem rynku krajowego jest metalurgia i hutnictwo, gdzie sprzedawane są stopy odlewnicze. W 2015 roku na rynku krajowym wzrosła sprzedaż prętów, płaskowników i profili miedzianych, których głównym odbiorcą jest elektrotechnika i elektronika - stąd udział tego segmentu rynku zwiększył się o 3% w odniesieniu do 2014 roku. Poza wymienionymi branżami, wyroby produkowane przez Hutmen stosowane są do produkcji armatury przemysłowej, w przemyśle maszynowym, przemyśle chemicznym i motoryzacji.

Struktura sprzedaży krajowej produktów wg branż przedstawia się następująco:

Branża	Wartość sprzedaży [tys.zł]	Struktura sprzedaży w I-XII 2015 [%]
Budownictwo	110 551	68%
Handel	16 457	10%
Metalurgia	10 922	7%
Przem. maszynowy	9 086	6%
Elektrotechnika	6 836	4%
Energetyka	2 524	2%
Motoryzacja	2 066	1%
Przemysł chemiczny	899	1%
Inne	3 898	2%
Razem	163 239	100%

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)



Branżowa struktura sprzedaży krajowej w roku 2015

Popyt na rynku krajowym jest zależny od:

- koniunktury gospodarczej i związanego z nią zapotrzebowania na wyroby z miedzi,
- poziomu kursów walut ,
- poziomu notowań metali na LME,
- kosztów nośników energetycznych.

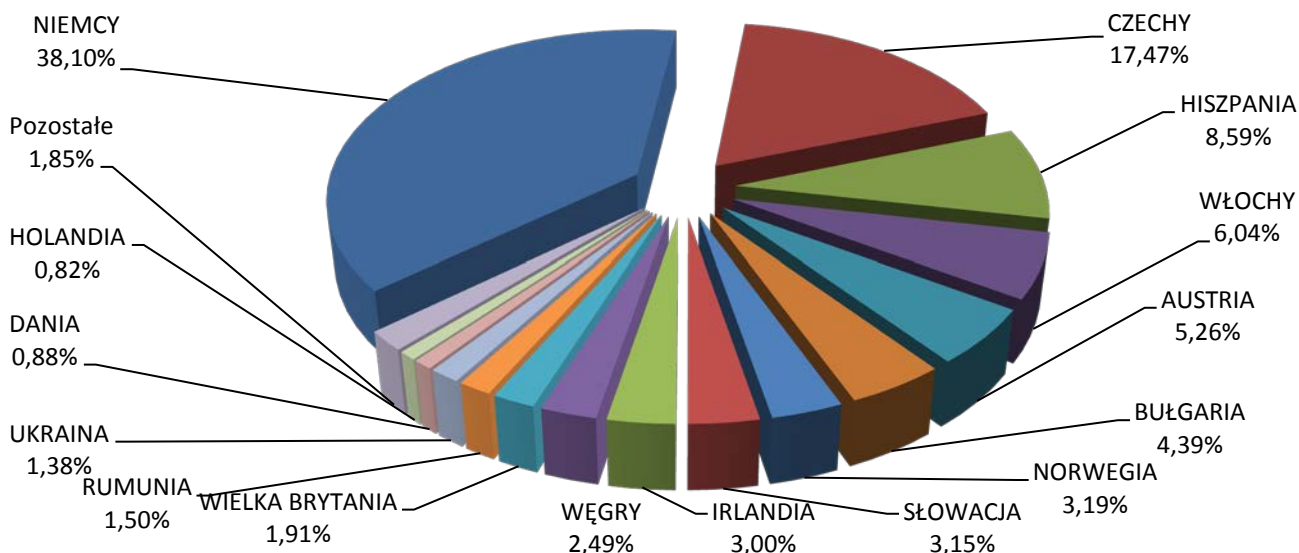
Rynki zagraniczne

Na rynkach zagranicznych głównymi odbiorcami są firmy handlowe. Największym rynkiem eksportowym dla Hutmen S.A. pozostają Niemcy – 38,10% przychodów ze sprzedaży wyrobów na rynkach zagranicznych. Drugim największym rynkiem eksportowym Hutmenu pozostają Czechy (17,47%). Rynkiem rozwojowym w 2015 r. była Hiszpania, gdzie sprzedaż wyrobów Hutmen S.A. wzrosła trzykrotnie w odniesieniu do 2014 r. Hutmen poszerzył dotychczasowe rynki zbytu o Macedonię, Kanadę, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Indie. W 2015 r. na rynkach zagranicznych sprzedano 6 804 ton wyrobów, co oznacza wzrost o 9% wolumenu sprzedaży w odniesieniu do roku poprzedniego. Wzrostowi sprzedaży sprzyjało ożywienie na rynku niemieckim oraz dobra koniunktura dla przemysłu na rynku czeskim.

Struktura sprzedaży eksportowej produktów wg krajów przedstawia się następująco:

Kierunek sprzedaży	Wartość sprzedaży [tys. zł.]	Struktura sprzedaży [%]
NIEMCY	60 877	38,10%
CZECHY	27 908	17,47%
HISZPANIA	13 724	8,59%
WŁOCHY	9 650	6,04%
AUSTRIA	8 398	5,26%
BUŁGARIA	7 012	4,39%
NORWEGIA	5 091	3,19%
SŁOWACJA	5 026	3,15%
IRLANDIA	4 787	3,00%
WĘGRY	3 982	2,49%
WIELKA BRYTANIA	3 053	1,91%
RUMUNIA	2 394	1,50%
UKRAINA	2 202	1,38%
DANIA	1 412	0,88%
HOLANDIA	1 312	0,82%
Pozostałe	2 957	1,85%
RAZEM	159 785	100%

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)



Struktura sprzedaży eksportowej produktów

5. Rynki zaopatrzenia

Rynki zaopatrzenia

W 2015 roku głównym partnerem w zakresie dostaw surowców przeznaczonych do produkcji była Spółka KGHM Polska Miedź S.A., od której Hutmen S.A kupował wlewki miedziane.

Umowa z KGHM Polska Miedź S.A. została zawarta na czas określony od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. Przedmiotem ww. umowy było wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych w gatunku Cu-EPT oraz w gatunku Cu-DHP. Udział tego kontrahenta w zaopatrzeniu wyniósł 54%.

W zakresie dostaw towarów głównym partnerem Hutmen S.A. była Spółka Kerim Investment S.A. EKO Spółka Komandytowa, od której zakup odbywał się na podstawie bieżących zamówień. Udział tego kontrahenta w zaopatrzeniu wyniósł 31%.

6. Informacje o umowach znaczących dla działalności

W zakresie zaopatrzenia surowcowego:

W dniu 7 stycznia 2015 roku Zarząd Hutmen S.A. drugostronnie podpisał Aneks nr 1 do umowy z dnia 27 stycznia 2014 roku zawartej z KGHM Polska Miedź S.A. Przedmiotem ww. umowy było wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych. Szacowana wartość umowy w roku 2015 według notowań miedzi na dzień zawarcia umowy wyniosła ok. 238 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz ok. 331 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego. Zabezpieczenie roszczeń przysługujących sprzedającemu względem Hutmen S.A. pozostało bez zmian, tj. zastaw rejestrowy na środkach trwałych Hutmen S.A. o wartości nie niższej niż 5 mln PLN oraz weksel własny z deklaracją wekslową do kwoty 5 mln PLN. Aneks nr 1 obowiązywał od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

W dniu 16 grudnia 2015 roku został podpisany Aneks nr 2 do umowy z dnia 27 stycznia 2014 roku zawartej pomiędzy Hutmen S.A. a KGHM Polska Miedź S.A. Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych. Szacowana wartość umowy w roku 2016, według notowań miedzi na dzień zawarcia umowy, wynosi: ok. 197 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz ok. 287 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego. Zabezpieczenie roszczeń przysługujących sprzedającemu względem Hutmen S.A. pozostaje bez zmian, tj. zastaw rejestrowy na środkach trwałych Spółki o wartości nie niższej niż 5 mln PLN oraz weksel

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

własny z deklaracją wekslową do kwoty 5 mln PLN. Aneks nr 2 obowiązuje od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

W zakresie sprzedaży produktów:

Hutmen S.A. zawarł następujące umowy na sprzedaż produktów w 2015 roku:

Umowy z kontrahentami zagranicznymi:

Umowa roczna: Trafimet S.P.A. Unipersonale Włochy;

Umowy kwartalne: MECU GmbH -Niemcy, Deupol GmbH -Niemcy, Metallcenter - Finlandia, Emil Muller GmbH- Niemcy, Metalhuset -Norwegia, FŁT(Firma Allely), - Anglia, ELBA - Czechy, Thyssen Krupp Ferroglobus - Węgry, International BRON-METAL - Hiszpania, Kerschgens - Niemcy, Fudicar -Niemcy, Martin Metal- Węgry, Zultner- Austria, Metall und Service- Austria, Schiekmetall - Austria , Color Metal- Rumunia, Vesta – Ukraina, TIR ENGINEERING –Bułgaria.

Umowy z kontrahentami krajowymi:

Umowy roczne :

- na miedziane rury instalacyjne z: SBS, Grupa Centrum, Grupa ABG, Instal-Konsorcjum, Vinsar, Grudnik, Bims-Plus- Hydrosolar, Saint-Gobain, KAN, Nova-Therm
- na pręty i płaskowniki APATOR, AMTRAF, METALL-EXPRES

Oferty kwartalne na rury miedziane z: Ergom-Lódź, B&B- Wrocław, Instalfittings- Poznań

7. Informacja o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami

W 2015 roku nie wystąpiły zmiany w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych, które wywołałyby istotne skutki, z wyjątkiem informacji zawartych w nocie 14 Sprawozdania finansowego.

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Transakcje ze spółkami w ramach Grupy Kapitałowej miały charakter typowych transakcji handlowych, zawieranych na warunkach rynkowych. Transakcje dotyczyły działalności operacyjnej. Wartość transakcji przekroczyła kwotę 500 tys. EUR. Wykaz transakcji znajduje się w nocie 30 Sprawozdania finansowego.

9. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczki

Zestawienie zaciągniętych kredytów wraz z terminami spłaty zawiera nota 24.1 Sprawozdania finansowego.

10. Informacja o udzielonych pożyczkach

Podmiot	Przedmiot transakcji (stan na 31.12.2015 r.)	Istotne warunki transakcji
HMN Szopienice S.A. w likwidacji	udzielenie pożyczki w kwocie 4,28 mln PLN	- termin spłaty: 30.09.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 05.01.2009 r. wraz z aneksami
	udzielenie pożyczki w kwocie 5,56 mln PLN	- termin spłaty: 30.09.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 12.01.2009 r. wraz z aneksami
	udzielenie pożyczki w kwocie 2,81 mln PLN	- termin spłaty: 30.09.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.01.2009 r. wraz z aneksami
	udzielenie pożyczki w kwocie 0,10 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 02.02.2009 r. wraz z aneksami.

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

udzielenie pożyczki w kwocie 4,87 mln PLN	- termin spłaty: 30.09.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 30.03.2009 r. wraz z aneksami
udzielenie pożyczki w kwocie 2,28 mln PLN	- termin spłaty: 30.09.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 21.04.2009 r. wraz z aneksami
udzielenie pożyczki w kwocie 0,92 mln PLN	- termin spłaty: 30.09.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 28.05.2009 r. wraz z aneksami
udzielenie pożyczki w kwocie 0,96 mln PLN	- termin spłaty: 30.09.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 29.06.2009 r. wraz z aneksami
udzielenie pożyczki w kwocie 27,79 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
udzielenie pożyczki w kwocie 24,40 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
udzielenie pożyczki w kwocie 10,05 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2016 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 31.07.2009 r. wraz z aneksami
udzielenie pożyczki w kwocie 15,55 mln PLN	- termin spłaty: 31.12.2015 r., - oprocentowanie: wg formuły 1-miesięczny WIBOR + marża, - umowa pożyczki z dnia 07.10.2009 r. wraz z aneksami

Łączna wartość brutto bez należnych odsetek i dokonanych odpisów udzielonych HMN Szopienice w likwidacji pożyczek na dzień 31.12.2015 wyniosła 103,7 mln PLN (wartość netto 11 000 tys. PLN).

11. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W roku 2015 oraz w roku 2014 spółka nie udzielała ani nie otrzymała żadnych gwarancji i poręczeń

12. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami na dany rok

Zarząd Hutmen S.A. nie publikował prognozy wyniku na 2015 rok.

13. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2015 roku Spółka Hutmen S.A. finansowała działalność operacyjną z kredytów krótkoterminowych, factoringu, pożyczki oraz ze środków własnych.

Zobowiązania były realizowane w miarę możliwości na bieżąco.

Spółka Hutmen S.A. stale prowadzi działania mające na celu przede wszystkim:

- poprawę spływu należności przeterminowanych (windykacja należności we własnym zakresie oraz przy współpracy firm windykacyjnych);
- optymalizację zapasów do poziomu wynikającego z konieczności zachowania ciągłości produkcji, jak i rytmiczności sprzedaży.

Hutmen S.A. na bieżąco realizuje własny program oszczędnościowy, zgodnie z przyjętymi założeniami w Grupie Boryszew i Impexmetal.

Na dzień 31.12.2015 roku spółka Hutmen jest zaangażowana gotówkowo w likwidowanej spółce HMN Szopienice S.A. Stan należności brutto od HMN Szopienice S.A. w likwidacji w Hutmen S.A. wyniósł 103 813 tys. PLN, w tym.:

- 69 tys. PLN – należności handlowe, odsetkowe i pozostałe
- 103 744 tys. PLN – udzielone pożyczki i odsetki od pożyczek.

Po uwzględnieniu wszystkich odpisów dotyczących należności HMN Szopienice ich wartość netto w księgach Hutmen S.A. wynosi na dzień 31.12.2015 11 005 tys. PLN.

14. Ocena realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Nakłady inwestycyjne poniesione w 2015 roku wyniosły 2 910 tys. PLN.

Najważniejsze zadania inwestycyjne dotyczyły zadań związanych ze zwiększeniem możliwości wynajmu, utrzymaniem w odpowiednim stanie technicznym maszyn i ich oprzyrządowania narzędziowego oraz poprawą wydajności systemu magazynowania produktów gotowych. .

Ważniejsze zadania zrealizowane w 2015 roku :

- wdrożenie kodów kreskowych w systemie IFS;
- modernizacja sieci wodnej;
- przystosowanie obiektów wynajmu;
- modernizacja zużytych i uszkodzonych elementów układów narzędziowych maszyn do przeróbki plastycznej.

W roku 2016 będą kontynuowane zadania dotyczące m.in. modernizacji układów narzędziowych maszyn, zadania związane z zakupem nowych urządzeń, które zostały niewykonane w roku 2015 (myjka do rur klimatyzacyjnych, ciągarka do rur cienkościennych) oraz dalsza modernizacja obiektów do wynajmu.

15. Najważniejsze zadania inwestycyjne na 2016 rok

Plan inwestycyjny Hutmen S.A. na rok 2016 przewiduje nakłady w wysokości 7 776 tys. PLN. Plan inwestycyjny obejmuje nowe duże dwa zadania: wdrożenie i zakup urządzeń technologii Conform oraz urządzenie do powlekania drutu. Oprócz tego wykonana zostanie modernizacja suwnic i podtorzy hali W-4. Kontynuowane będą prace związane z modernizacją prasy 27,5 MN, zakup nowych urządzeń (myjka, środki transportu wewnętrznego, ciągarka do rur cienkościennych) oraz ich instalacja i montaż. Poza tym będą prowadzone prace konieczne dla utrzymania produkcji przy minimalnych kosztach i przygotowanie obiektów do wynajmu.

Ważniejsze zadania inwestycyjne planowane na 2016 rok:

- Technologia Conform;
- stanowisko myjki rur klimatyzacyjnych (z poprzedniego roku);
- urządzenie do powlekania drutu miedzianego;
- modernizacja suwnic i podtorzy;
- modernizacja zużytych układów narzędziowych maszyn;
- modernizacja obiektów do potrzeb wynajmu.

16. Czynniki i zdarzenia nietypowe w roku obrotowym

Zawarcie znaczących umów handlowych

W dniu 7 stycznia 2015 roku Zarząd Hutmen S.A. drugostronnie podpisał Aneks nr 1 do umowy z dnia 27 stycznia 2014 roku zawartej z KGHM Polska Miedź S.A. Przedmiotem ww. umowy było wykonanie i dostarczenie przez KGHM Polska Miedź S.A. wlewków okrągłych miedzianych. Szacowana wartość umowy w roku 2015 według notowań miedzi na dzień zawarcia umowy wyniosła ok. 238 mln PLN netto za dostawy ilości bazowej oraz ok. 331 mln PLN netto za dostawy z uwzględnieniem opcji Kupującego. Zabezpieczenie roszczeń przysługujących sprzedającemu względem Hutmen S.A. pozostało bez zmian, tj. zastaw rejestrowy na środkach trwałych Hutmen S.A. o wartości nie niższej niż 5 mln PLN oraz weksel własny z deklaracją wekslową do kwoty 5 mln PLN. Aneks nr 1 obowiązywał od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Informacje o HMN Szopienice S.A. w likwidacji

W dniu 16 października 2015 r. Hutmen S.A. otrzymał zaktualizowany plan sprzedaży majątku HMN Szopienice S.A. w likwidacji. Prognozowane w planie przychody ze sprzedaży gruntów będących w użytkowaniu wieczystym HMN nie zapewnią spłaty całości zobowiązań HMN wobec Hutmen S.A. W związku z tym Zarząd Hutmen S.A. podjął decyzję o utworzeniu na dzień 30 września 2015 r. niepieniężnego odpisu aktualizującego na należności, w tym należności z tytułu udzielonych HMN pożyczek na kwotę 11 882 tys. PLN

Umowy kredytowe, factoringowe, ubezpieczeniowe i inne

- prolongata kredytu obrotowego w banku CITI Handlowy S.A. na kolejny roczny okres finansowania,
- przedłużenie na kolejny roczny okres umowy factoringowej w Coface Poland Factoring Sp. z o.o. oraz zwiększenie limitu finansowania do kwoty 12 mln PLN, w celu efektywniejszego wykorzystania tego źródła finansowania,,
- rozszerzenie polisy ubezpieczenia należności o moduł umożliwiający zwiększenie zakresu ubezpieczenia wierzytelności,
- zwiększenie limitu w factoringu finansującym zakupy wlewków dokonywane przez Hutmen S.A. w KGHM Polska Miedź S.A.,
- prolongata terminu spłaty kredytu obrotowego w banku BOŚ S.A. z limitem na poziomie 12,5 mln PLN,
- prolongata kredytu obrotowego w banku PKO BP S.A. na kolejny roczny okres finansowania,
- podpisanie aneksu do umowy kredytowej banku PKO BP S.A., na podstawie którego nastąpiła zmiana kredytu w rachunku bieżącym na kredyt wielocelowy obejmujący jednocześnie kredyt obrotowy oraz kredyt refinansujący zwrot podatku VAT – nastąpiło rozszerzenie zakresu kredytowania oraz zwiększenie limitu kredytu do poziomu 22,5 mln PLN,
- w październiku 2015 r. Hutmen S.A. odnowił na kolejny okres ubezpieczeniowy polisę ubezpieczenia należności zawartą z COMPAGNIE FRANCAISE D'ASSURANCE POUR LE COMMERCE EXTERIEUR Spółka Akcyjna Oddział w Polsce (Coface);
- w grudniu nastąpiło odnowienie dla Hutmen S.A. finansowania factoringowego Coface Poland Factoring Sp. z o.o. transakcji zakupu wlewków w KGHM Polska Miedź S.A. na kolejny roczny okres,
- nabycie aktywów finansowych: akcji i obligacji zgodnie z notą nr 20 do sprawozdania do sprawozdania finansowego.

Informacje dot. zniesienia dematerializacji akcji Hutmen S.A.

W dniu 19 października 2015 r. Zarząd Hutmen S.A. przekazał swoje Stanowisko dotyczące publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego w dniu 2 października 2015 r., o czym Zarząd poinformował w raporcie bieżącym Spółki nr 46/2015.

W dniu 29 października 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Hutmen S.A., które podjęło uchwałę w sprawie uchylenia Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Hutmen S.A. z dnia 31 października 2014 r. w sprawie zniesienia dematerializacji akcji Hutmen S.A. oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

W związku z podjęciem przez NWZ Hutmen S.A. w dniu 29 października 2015 r. uchwały nr 3 w sprawie Uchylenia uchwały nr 5 NWZ Hutmen S.A. z dnia 31 października 2014 r., w dniu 3 listopada 2015 r. Zarząd Hutmen S.A. przedłożył przed Komisją Nadzoru Finansowego pismo w sprawie wycofania wniosku złożonego w dniu 15 stycznia 2015 r. o udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu (zniesienia dematerializacji akcji). W dniu 16 grudnia 2015 roku, Zarząd Hutmen S.A. otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 15 grudnia 2015 roku. o umorzeniu postępowania administracyjnego w sprawie udzielenia zezwolenia na przywrócenie akcjom Hutmen S.A. formy dokumentu.

17. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki

Istotne czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność Spółki:

- notowania metali na LME,
- koniunktura gospodarcza w Polsce i na świecie,
- kształtowanie się kursów walutowych, zwłaszcza kurs EUR i USD,
- poziom podstawowych stóp procentowych.

Istotne czynniki wewnętrzne mające wpływ na działalność Spółki:

- wysokie ceny podstawowych surowców powodujące konieczność utrzymywania wysokiego poziomu kapitału obrotowego,
- rozdrobnienie odbiorców przy jednoczesnej koncentracji po stronie dostawców powodujące długi cykl środków pieniężnych.

18. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania

Brak

19. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Hutmen S.A.

Zmiany w Radzie Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2015 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Zygmunt Urbaniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Kamil Dobies – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Nadachewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Waldemar Zwierz – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Pan Kamil Dobies złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto w dniu 23 kwietnia 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Hutmen S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Zygmunta Urbaniaka i Pana Waldemara Zwierza oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Małgorzatę Iwanejko, Panią Małgorzatę Waldowską (Krauze) i Pana Grzegorza Ogrodnika.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Jakub Nadachewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Iwanejko - Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Ogrodnik - Członek Rady Nadzorczej

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie

Zmiany w składzie Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2015 r. skład Zarządu był następujący:

- Jan Ziaja – Prezes Zarządu-Dyrektor Generalny;
- Kazimierz Śmigieński – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o ustaleniu jednoosobowego składu Zarządu i powołała Zarząd kolejnej kadencji w składzie: Pan Jan Ziaja – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Zarządu był następujący:

- Jan Ziaja – Prezes Zarządu-Dyrektor Generalny

W dniu 29 lutego 2016 r. Pan Jan Ziaja złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 29 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu podjęła uchwałę o powierzeniu Panu Rafałowi Michalczukowi obowiązków Prezesa Zarządu Hutmen S.A. Zarząd w niezmienionym składzie działa do publikacji niniejszego sprawozdania.

20. Liczba i wartość nominalna akcji emitenta oraz jednostek powiązanych emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Hutmen S.A.

Zgodnie z posiadanymi informacjami żadna z osób nadzorujących i zarządzających na dzień 31.12.2015 r. nie posiadała akcji Hutmen S.A..

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki, nie posiadają żadnych opcji ani innych uprawnień do akcji Hutmen S.A.

Zgodnie z posiadanymi informacjami, liczba akcji i udziałów jednostek powiązanych Hutmen S.A. będących w posiadaniu osób nadzorujących i zarządzających na dzień 31.12.2015 r. wynosiła:

	Boryszew S.A.	Impexmetal S.A.
<u>Osoby zarządzające i nadzorujące</u>	<u>liczba akcji</u>	<u>liczba akcji</u>
Małgorzata Iwanejko	50 013	20 000

21. Wartość wynagrodzeń i nagród wypłaconych lub należnych Zarządowi i Radzie Nadzorczej

W 2015 roku łączna wartość wynagrodzeń, nagród i innych korzyści wraz z poniesionymi kosztami świadczeń wypłaconych lub należnych członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w Hutmen S.A. wyniosła:

<u>Zarząd</u>	<u>(tys. PLN)</u>
Jan Ziaja	423
Śmigielski Kazimierz	165

<u>Rada Nadzorcza</u>	<u>(tys. PLN)</u>
Nadachewicz Jakub	42
Urbaniak Zygmunt	15
Szeliga Piotr	12
Dobies Kamil	4
Zwierz Waldemar	11
Iwanejko Małgorzata	8
Ogrodnik Grzegorz	25
Waldowska Małgorzata	25

Hutmen S.A. nie zawierał z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

22. Informacje o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Brak informacji.

23. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Brak systemu akcji pracowniczych.

24. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadające na akcje emitenta

Brak ograniczeń.

25. Informacje dotyczące podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2015 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2015 roku przeprowadziła firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w oparciu o umowę z dnia 20 lipca 2015 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynikająca z tytułu umowy: 100 tys. PLN.

Przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy 2014 roku oraz badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy 2014 roku przeprowadziła firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w oparciu o umowę z dnia 18 lipca 2014 roku. Łączna wartość wynagrodzenia netto wynikająca z tytułu umowy: 100 tys. PLN.

26. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju emitenta

- Zmiana wykorzystania posiadanych gruntów
- Rozwój produkcji wyrobów miedzianych (głównie rur i prętów);
- Rozwój produkcji wyrobów niszowych;
- Rozwój rynków eksportowych;
- Obniżka w zakresie kosztów przerobu;
- Zwiększenie uzysku materiałowego;
- Sprzedaż zbędnego majątku nieprodukcyjnego.

Strategicznym celem Spółki jest taka sprzedaż wyrobów, która nie przynosi straty. Realizacja tej strategii w okresie najbliższych 2 - 3 lat jest możliwa tylko pod warunkiem zdobycia na rynku zamówień w ilościach i asortymentach zbliżonych do istniejącej zdolności produkcyjnej.

27. Informacje na temat projektu zagospodarowania terenów

Miejsce prowadzenia działalności Spółki zlokalizowane jest we Wrocławiu blisko centrum miasta przy ulicy Grabiszyńskiej 241. Teren, na którym spółka gospodaruje, obejmuje we wskazanej lokalizacji prawie 20 ha. Spółka jest użytkownikiem wieczystym gruntu, na części którego posadowione są hale produkcyjne, magazyny oraz budynki biurowe.

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Zamiarem Spółki w zakresie posiadanego terenu jest dalsze prowadzenie działalności produkcyjnej przy jednoczesnym zagospodarowywaniu wybranych gruntów poprzez ewentualne sprzedaże a także, z uwagi na lokalizację, poprzez dalszą realizację projektu platformy inicjatyw proekologicznych, łączących zabudowę usługową (handlową, naukową i hotelarską) z zabudową mieszkaniową.

W roku 2014 i wcześniej Zarząd podjął i kontynuował niezbędne działania w celu realizacji ww. strategii. W listopadzie 2012 roku Rada Miejska Wrocławia podjęła dwie uchwały w sprawie przystąpienia do sporządzenia miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego obszaru położonego w rejonie ulic Klecińskiej i Grabiszyńskiej. W związku z powyższym Zarząd Spółki skierował do Biura Rozwoju Wrocławia wnioski do miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego, które uwzględniają główne założenia planów Spółki w zakresie zagospodarowania terenu we Wrocławiu. Do chwili obecnej wnioski te nie zostały rozpatrzone.

W 2013 roku Spółka uzyskała decyzję Prezydenta Miasta Wrocławia o warunkach zabudowy dla inwestycji obejmującej budowę hotelu z usługami wraz z infrastrukturą techniczną i zagospodarowaniem terenu. Kolejnym etapem realizacji planu zagospodarowania terenu będzie wystąpienie o pozwolenie na budowę. Zarząd podjął również działania zmierzające do pozyskania partnerów do wybranych zadań inwestycyjnych, których realizacja nie koliduje z dotychczasowymi zapisami dotyczącymi przeznaczenia terenu. Za takie w szczególności uznano obiekty hotelowe i handlowo-usługowe. Propozycje Zarządu w tym zakresie spotkały się z zainteresowaniem potencjalnych inwestorów, jednakże ze względu na wstępny charakter toczonych rozmów trudno określić potencjalne efekty tych inwestycji.

Czynniki, od których zależy powodzenie realizacji projektu zagospodarowania terenów to przede wszystkim:

- Uchwalenie miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego obszaru położonego w rejonie ulic Klecińskiej i Grabiszyńskiej, uwzględniającego kwalifikację terenu adekwatną do zamierzeń Spółki - działania rozpoczęte, nie ma pewności, co do terminu zakończenia prac nad ww. planem,
- Znalezienie partnerów do wspólnego realizowania projektów inwestycyjnych lub zainteresowanych nabyciem terenów pod własne inwestycje - będzie to zależało od koniunktury i ceny gruntów, oba te czynniki mają bowiem wpływ realność i rentowność przedsięwzięcia.

Przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego przyjęto założenie funkcjonowania Hutmen S.A. w niezmienionym istotnie zakresie w bieżącej lokalizacji. Spółka posiada bezterminowe pozwolenie zintegrowane na prowadzenie działalności w bieżącym zakresie i lokalizacji.

Zarząd Spółki uważa, że podjęte działania opisane powyżej powodują, iż nie istnieje potrzeba reklasyfikacji i zmiany wyceny aktywów i pasywów, która byłaby konieczna gdyby spółka nie była w stanie kontynuować swojej działalności w niezmienionym istotnie zakresie.

28. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Brak istotnych pozycji poza leasingiem operacyjnym opisanym w nocie 24.2 Sprawozdania finansowego Hutmen S.A. za rok 2015 oraz zobowiązaniami i należnościami warunkowymi objaśnionymi w nocie nr 31.

29. Informacje o istotnych postępowaniach toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie jest stroną żadnego postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. Ponadto łączna

wysokość roszczeń we wszystkich toczących się na dzień 31 grudnia 2015 roku postępowaniach przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań emitenta lub jednostki od niego zależnej również nie przekroczyła 10% kapitałów własnych emitenta.

30. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zgodnie z §91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, Zarząd Hutmen S.A. przekazuje niniejszym raport o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Hutmen S.A. w roku 2015.

I. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Hutmen S.A. oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny oraz wskazanie zakresu, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego z podaniem przyczyny tego odstąpienia.

Hutmen S.A. w 2015 roku podlegał zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW*, których ostatnia zmiana została przyjęta Uchwałą Rady Giełdy nr 19/1307/2012 (załącznik do uchwały Rady Giełdy Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku).

Zbiór zasad ładu korporacyjnego jest dostępny na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, poświęconej tej tematyce: www.corp-gov.gpw.pl.

Spółka dokłada możliwych starań, aby stosować zasady ładu korporacyjnego we wszystkich obszarach działalności.

W 2015 r. Spółka przestrzegała ogółu zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie *Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW* z wyłączeniem:

Rekomendacja I.1.

Hutmen S.A. nie stosował tej zasady w części dotyczącej realizowania transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, a także rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej.

Rekomendacja I.5.

Spółka nie posiada ogólnie przyjętej polityki wynagrodzeń. Zasady wynagradzania Członków Rady Nadzorczej są określone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, a wynagrodzenia Członków Zarządu są ustalane przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenia Członków Zarządu są powiązane z osiąganymi przez Spółkę wynikami finansowymi. Ponadto Spółka publikuje w raporcie rocznym informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących zgodnie z §91 ust. 6 pkt. 17 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych z dnia 19 lutego 2009 r.

Rekomendacja I.9.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej nie wykazuje zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn. Wybór Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki jest dokonywany odpowiednio przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie posiadanych przez kandydatów kompetencji i doświadczenia, tym samym gwarantuje równy dostęp do stanowisk, niezależnie od płci.

Rekomendacja I.12.

Spółka nie stosowała się do tej rekomendacji w 2015 r. W chwili obecnej wdrożenie tej rekomendacji niesie ze sobą ryzyko związane m.in. z jakością przekazu, opóźnieniem w przesyłaniu danych, a także z podważeniem skuteczności uchwał podjętych przez Walne

Zgromadzenie Akcjonariuszy. Spółka nie wyklucza stosowania ww. rekomendacji w przyszłości.

Zasada II. 1. 5.

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej spółki przed odbyciem zgromadzenia, w terminie umożliwiającym umieszczenie informacji o tych kandydatach na stronie internetowej spółki oraz zapewniającym możliwość zapoznania się z uzasadnieniem kandydatur oraz życiorysami zawodowymi kandydatów, możliwie jak najszerszemu kręgowi zainteresowanych. Spółka deklaruje, że w przypadku zgłoszenia do porządku obrad zgromadzenia punktu dotyczącego zmian w składzie rady nadzorczej, wystąpi do wnioskującego o przekazanie uzasadnienia wraz z życiorysem zawodowym kandydata lub kandydatów. Informacje te, jak również otrzymane od innych uprawnionych akcjonariuszy, którzy nie wnioskowali o umieszczenie punktu dotyczącego zmian w radzie nadzorczej, a zamierzają zgłosić swoich kandydatów, zostaną niezwłocznie umieszczone na stronie internetowej po ich otrzymaniu.

Zasada II. 1. 9a.

Spółka nie nagrywa obrad walnego zgromadzenia, w związku z powyższym nie publikuje ich przebiegu na stronie internetowej. Spółka publikuje przewidziane obowiązującymi przepisami prawa informacje dotyczące zwołania i przebiegu walnego zgromadzenia, umożliwia wszystkim Akcjonariuszom w sposób wyczerpujący zapoznanie się ze sprawami objętymi porządkiem obrad WZ. Posiedzenia walnych zgromadzeń są protokołowane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych przez notariusza i są udostępniane Akcjonariuszom na każde ich żądanie. Działania te gwarantują transparentność i w pełni chronią Akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada III. 8.

Ze względu na fakt, że Rada Nadzorcza funkcjonuje w pięcioosobowym składzie, w ramach rady nie zostały powołane odrębne komitety, zadania komitetów, o których mowa w *Załączniku I do Zalecenia Komisji Europejskiej (...)* są realizowane bezpośrednio przez Radę Nadzorczą.

Zasada IV. 10. 1. i 2.

Spółka nie stosowała ww. zasady w 2015 r. ze względu na konieczność przeprowadzenia wielu czynności techniczno-organizacyjnych i ze względu na związane z tym koszty. Spółka stosuje odpowiednie procedury dokumentowania przebiegu walnych zgromadzeń i politykę informacyjną, aby zapewnić wszystkim Akcjonariuszom realizację przysługujących im praw. Spółka nie wyklucza stosowania ww. zasady w przyszłości.

II. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd Hutmen S.A. stoi na stanowisku, że warunkiem prawidłowej realizacji procesu, rozumianego jako sporządzenie kompletnego i wiarygodnie oddającego sytuację spółki sprawozdania finansowego, jest efektywny i skuteczny system kontroli wewnętrznej prowadzonej w sposób ciągły na wszystkich poziomach identyfikacji i ewidencji operacji gospodarczych. Jej wielokierunkowość, hierarchiczność i niezależność kluczowych elementów ma na celu nie tylko zapewniać sprawny system eliminujący ewentualne błędy i nieprawidłowości, ale również umożliwiać monitorowanie działań w zidentyfikowanych obszarach funkcjonalnych o podwyższonym ryzyku błędu lub o szczególnym znaczeniu dla efektywności Spółki.

Podstawowymi elementami systemu kontroli wewnętrznej w Hutmen S.A. są:

Sprawozdanie z działalności Hutmen S.A. za 2015 rok

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

- Procedury opisujące sposób podejmowania decyzji co do realizacji operacji gospodarczych, ich prowadzenia, ewidencji i oceny efektywności wraz z określeniem poszczególnych ról organizacyjnych i odpowiedzialności osób funkcyjnych,
- Sformalizowany system obiegu dokumentów, ze szczególnym uwzględnieniem dokumentacji finansowo - księgowej,
- Wdrożona Polityka Rachunkowości wraz z Instrukcją Księgowości,
- Procedury i instrukcje Polityki Zarządzania Ryzykiem Finansowym,
- Instrukcje normujące zagadnienia inwentaryzacji aktywów,
- Procedury sporządzania okresowych informacji finansowych,
- Instytucjonalna kontrola wewnętrzna realizowana przez audytora wewnętrznego,
- Zintegrowany System Informatyczny z wbudowanym systemem uprawnień i automatycznej weryfikacji poprawności wprowadzanych danych,
- Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Środowiskiem.

W procesie sporządzania półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki głównym elementem kontroli jest ich weryfikacja przeprowadzana przez biegłego rewidenta.

Biegły rewident obok dokonywania przeglądów półrocznych i badania rocznych sprawozdań, o których wydaje opinie i sporządza raport z wykonanych prac, dokonuje również między innymi oceny skuteczności stosowanego systemu kontroli wewnętrznej.

Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza spośród ofert firm audytorskich o ugruntowanej renomie, dających gwarancję wysokiego standardu usług i wymaganej niezależności.

Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Pion Finansowy działający pod nadzorem Prezesa Zarządu - Dyrektora Generalnego. W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych, Spółka zarządza ryzykiem także poprzez śledzenie na bieżąco zmian w przepisach i regulacjach zewnętrznych dotyczących wymogów sprawozdawczych spółek i przygotowuje się do ich wdrożenia ze znacznym wyprzedzeniem czasowym.

Ponadto w Spółce stale jest monitorowane przestrzeganie obowiązków informacyjnych (m.in. obowiązków związanych z informacjami poufnymi dotyczącymi Spółki).

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

Według informacji posiadanych przez Hutmen S.A. akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A. są:

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu 29.02.2016 r.		Stan na dzień przekazania raportu 15.04.2016 r.	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Impex-Invest Sp. z o. o.	12 550 000	49,03%	12 550 000	49,03%
SPV Boryszew 3 Sp. z o. o	6 165 383	24,09%	6 165 383	24,09%
SPV Impexmetal Sp. z o. o	3 451 196	13,48%	3 451 196	13,48%
Impexmetal S.A.	695 159	2,72%	695 159	2,72%
Boryszew S.A.	22 799	0,09%	22 799	0,09%
Pozostali	2 711 733	15,76%	2 711 733	10,59%
Łącznie	25 596 270	100%	25 596 270	100%

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Według informacji posiadanych przez Hutmen S.A. akcjonariuszami posiadającymi pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Hutmen S.A. są:

Akcjonariusze	Stan na dzień przekazania poprzedniego raportu 29.02.2016 r.		Stan na dzień przekazania raportu 15.04.2016 r.	
	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA	Liczba akcji/ Liczba głosów na WZA	Udział w kapitale zakładowym/ Udział w ogólnej licznie głosów na WZA
Roman Karkosik, w tym: <i>Boryszew S.A.</i>	22 884 537 22 884 537	89,41% 89,41%	22 884 537 22 884 537	89,41% 89,41%

Informacja o zmianach akcjonariatu w roku 2015 zawarta jest w nocie 22 Sprawozdania finansowego za rok 2015.

IV. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień.

Brak uprawnień, które nadawałyby akcjonariuszom specjalne uprawnienia kontrolne.

V. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadanych papierów wartościowych.

Nie występują ograniczenia w zakresie wykonania prawa głosu z posiadanych akcji. Możliwe jest wystąpienie takich ograniczeń w sytuacjach określonych prawem. W roku 2015, wobec akcjonariuszy spółki nie miały one zastosowania.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Poza ograniczeniami nałożonymi przepisami prawa, a dotyczącymi ograniczenia możliwości dokonywania transakcji na papierach wartościowych emitenta w tzw. „okresach zamkniętych”, w których osoby mające dostęp do informacji poufnych w rozumieniu przepisów ustawy, nie mogą dokonywać takich operacji na akcjach spółki, nie występują inne ograniczenia.

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

Na mocy Statutu Spółki organem uprawnionym do powoływania osób zarządzających jest Rada Nadzorcza, która powołuje Prezesa Zarządu i na jego wniosek pozostałych członków Zarządu. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną kadencję trwającą trzy lata. Mandaty wszystkich członków Zarządu wygasają po zakończeniu kadencji lub w skutek odwołania całego składu zarządu lub poszczególnych jego członków. Decyzję o odwołaniu podejmuje Rada Nadzorcza samodzielnie lub na wniosek Prezesa Zarządu w stosunku do członków Zarządu.

Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, a niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj współdziałający Członkowie Zarządu albo jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu. Prezes Zarządu zwołuje i kieruje posiedzeniami Zarządu, a podczas jego nieobecności –

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

wyznaczony członek Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się co najmniej raz w miesiącu. Protokół z posiedzenia Zarządu podpisują wszyscy członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu. Szczegółowe obowiązki Zarządu określa Statut oraz Regulamin Zarządu. Decyzja o emisji lub wykupie akcji, zgodnie ze Statutem Spółki należy do Walnego Zgromadzenia.

VIII. Opis zasad zmian statutu lub umowy spółki Emitenta.

Statut Spółki może być zmieniany uchwałą Walnego Zgromadzenia. Wnioski dotyczące zmian statutu mogą być zgłaszane przez wszystkie organy spółki oraz akcjonariuszy. Wnioski są opiniowane przez Zarząd i Radę Nadzorczą oraz opatrywane rekomendacjami dla Walnego Zgromadzenia, co do ich strony formalnej i merytorycznej. Decyzje o dokonaniu zmian w statucie podejmuje Walne Zgromadzenie w swoich uchwałach. Zmiany statutu stają się wiążące z chwilą ich rejestracji przez Sąd właściwy dla prowadzenia spraw rejestrowych spółki. Po rejestracji zmiany statutu w KRS, Rada Nadzorcza Spółki zatwierdza jednolity tekst Statutu Spółki.

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

Walne Zgromadzenia spółki odbywają się jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Tryb zwoływania, sposób wnioskowania o umieszczenie punktów w porządku obrad zgromadzeń, poza punktami porządkowymi i przewidzianymi przepisami prawa stanowiącego, określają przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statut Spółki.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Warszawie, w godzinach umożliwiających akcjonariuszom udział w Walnych Zgromadzeniach.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- powzięcie uchwały o podziale zysków albo o pokryciu straty,
- udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, lub warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- określenie dnia ustanowienia prawa do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
- wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości powyżej wartości 1/2 części kapitału zakładowego.

Zarząd dokłada starań, aby Walne Zgromadzenia zwoływane na wniosek akcjonariuszy odbywały się w terminach wskazanych w żądaniu. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Zgodnie z praktyką przyjętą w Spółce wszystkie istotne materiały na Walne Zgromadzenie są udostępniane akcjonariuszom zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych i Rozporządzenia Ministra

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Nad prawidłowym i sprawnym przebiegiem obrad Walnego Zgromadzenia czuwa Przewodniczący Walnego Zgromadzenia. Zapewnia on także poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.

W zakresie realizacji praw akcjonariuszy mają zastosowanie przepisy ogólne, Statut Spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń Hutmen S.A. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Każdej osobie uprawnionej do udziału w Walnym Zgromadzeniu przysługuje prawo do składania wniosków.

Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwami w obradach większością 2/3 głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. Każda akcja daje akcjonariuszowi na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

W Walnych Zgromadzeniach uczestniczą członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, którzy udzielają uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia omawianych spraw.

Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje w formie uchwał przyjmowanych w drodze głosowania. Głosowania nad sprawami porządkowymi dotyczą wyłącznie kwestii związanych z prowadzeniem obrad Zgromadzenia. Uchwały zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki przewidują inne warunki dla podjęcia uchwał w poszczególnych sprawach.

Wymóg uzyskania bezwzględnej większości głosów jest zachowany, jeżeli za podjęciem danej uchwały oddano więcej niż połowę głosów ważnych.

Przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokołowany przez notariusza.

Statut Spółki oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń Hutmen S.A. dostępne są na stronie internetowej www.hutmen.pl w zakładce Relacje inwestorskie – Akty prawne.

X. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów.

Skład Zarządu

Na dzień 1 stycznia 2015 r. skład Zarządu był następujący:

- Jan Ziaja – Prezes Zarządu-Dyrektor Generalny;
- Kazimierz Śmigieński – Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy.

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o ustaleniu jednoosobowego składu Zarządu i powołała Zarząd kolejnej kadencji w składzie: Pan Jan Ziaja – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Zarządu był następujący:

- Jan Ziaja – Prezes Zarządu-Dyrektor Generalny

W dniu 29 lutego 2016 r. Pan Jan Ziaja złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu.

W dniu 29 lutego 2016 r. Rada Nadzorcza na swoim posiedzeniu podjęła uchwałę o powierzeniu Panu Rafałowi Michalcukowi obowiązków Prezesa Zarządu Hutmen S.A. Zarząd w niezmienionym składzie działa do publikacji niniejszego sprawozdania.

Życiorys p/o Prezesa Zarządu:

Pan Rafał Michalcuk posiada tytuł magistra ekonomii Uniwersytetu Ekonomicznego w Poznaniu, gdzie ukończył kierunek Międzynarodowe Stosunki Gospodarcze i Polityczne. Dodatkowo w 2002 r. został członkiem Stowarzyszenia Licencjonowanych Biegłych

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Rewidentów Księgowych ACCA (The Association of Chartered Certified Accountants). Pan Rafał Michalczyk posiada wieloletnie doświadczenie w finansach przedsiębiorstw, finansach podmiotów sektora bankowego, audycie finansowym. Od 2010 r. związany z Grupą Boryszew, gdzie pełni funkcję Dyrektora Finansowego. W latach 2012 - 2013 pełnił funkcję CFO i Członka Zarządu Grupy Kapitałowej Boryszew Automotive Plastics, dodatkowo w latach 2011 – 2014 bezpośrednio pełnił funkcję Dyrektora Finansowego w zagranicznych filiach koncernu w Niemczech i Rosji.

W latach 2003 – 2009 był związany z Grupą Getin Holding, gdzie pełnił szereg funkcji kierowniczych (Getin Holding, Getin International, Carcade Leasing Rosja). Dodatkowo pełnił funkcję Członka Zarządu w krajowych i zagranicznych podmiotach z Grupy Getin Holding (Powszechny Dom Kredytowy we Wrocławiu, Getin Leasing, Plus Bank Ukraina (obecnie Idea Bank Ukraina). Wcześniej pracował w dziale audytu ogólnego firmy KPMG (1999-2003).

Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Zarząd jest odpowiedzialny za rzetelne prowadzenia spraw Spółki i realizację jej statutowych zadań, zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu, a w szczególności dotyczące regulaminu organizacyjnego, określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki, zaciąganie kredytów, zbywanie i nabywanie majątku trwałego o wartości przekraczającej równowartość w złotych polskich 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) EURO.

Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj współdziałający Członkowie Zarządu albo jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prezes Zarządu zwołuje i kieruje posiedzeniami Zarządu, a podczas jego nieobecności – wyznaczony członek Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się co najmniej raz w miesiącu. Protokół z posiedzenia Zarządu podpisują wszyscy Członkowie Zarządu obecni na posiedzeniu. Szczegółowe obowiązki Zarządu określa Statut oraz Regulamin Zarządu.

Zasady wynagradzania członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki, uwzględniając zakres obowiązków i pełnionej funkcji oraz sytuację ekonomiczno-finansową Spółki. Łączna wysokość wynagrodzenia członków Zarządu jest ujawniana w raporcie rocznym.

Skład Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2015 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Zygmunt Urbaniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Kamil Dobies – Członek Rady Nadzorczej
- Jakub Nadachewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Waldemar Zwierz – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 kwietnia 2015 r. Pan Kamil Dobies złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Ponadto w dniu 23 kwietnia 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Hutmen S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Zygmunta Urbaniaka i Pana Waldemara Zwierza oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Panią Małgorzatę Iwanejko, Panią Małgorzatę Waldowską (Krauze) i Pana Grzegorza Ogrodnika.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Jakub Nadachewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Piotr Szeliga - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Iwanejko - Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Waldowska - Członek Rady Nadzorczej
- Grzegorz Ogródnik - Członek Rady Nadzorczej

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Życiorysy członków Rady Nadzorczej:

Pan Jakub Nadachewicz sprawuje funkcję Członka Rady Nadzorczej Hutmen S.A. od 2011 r. Ukończył Wyższą Szkołę Bankową w Toruniu na Wydziale Bankowości oraz Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu na Wydziale Zarządzania i Marketingu. W latach 2006-2007 pełnił stanowisko Wiceprezesa spółki Unibax-Włóknina Sp. z o.o. Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu w: Unibax Sp. z o.o. (od 2005 r.), Unipartner Sp. z o.o. (od 2008 r.) oraz Marqueen Sp. z o.o. (od 2010 r.). Od 2011 r. pełni funkcję Prezesa Fundacji Haskala. Sprawuje funkcje nadzorcze w Klubie Sportowym Toruń Unibax S.A. Toruń (od 2006 r.) oraz w spółce Garbarnia Skotan Sp. z o.o.

Pan Piotr Szeliga jest Członkiem Rady Nadzorczej Hutmen S.A. od 2007 roku. Ukończył Akademię Ekonomiczną w Krakowie oraz studia podyplomowe Stockholm University/ Stockholm International Banking Institute. Posiada uprawnienia biegłego rewidenta oraz ACCA Diploma in International Financial Reporting. W latach 1996 - 2000 pełnił funkcję Experienced Senior Consultant - Kierownik Projektów w Arthur Andersen Sp. z o.o. Następnie od 2000 do 2003 roku był kontrolerem finansowym w ce-market.com S.A. Z Grupą Kapitałową Impexmetal związany jest od 2003 roku, gdzie do 2007 roku zatrudniony był kolejno na stanowiskach: Dyrektor Finansowy ds. Planowania i Rozwoju Grupy Kapitałowej, Dyrektor ds. Rachunkowości; p.o. Dyrektora Finansowego Spółki, Członek Zarządu Dyrektor Finansowy Impexmetal S.A. Od 2007 do 2012 roku sprawował funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Generalnego Impexmetal S.A. Od 2012 roku jest Prezesem Zarządu Boryszew S.A.. Sprawuje funkcje nadzorcze w spółkach Grupy Kapitałowej Impexmetal m. in. Impexmetal S.A., HMN Szopienice S.A. w likwidacji, ZM SILESIA S.A., FŁT Polska Sp. z o.o., Baterpol S.A.

Pani Małgorzata Iwanejko jest absolwentką Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. W 2003 r. ukończyła studia podyplomowe MBA (Diploma In Management), University of Central Lancashire, Preston w Wielkiej Brytanii. W latach 1996-2002 r. była Szefem Pionu Handlowego w Zakładach Azotowych Puławy S.A. W latach 2002-2006 była Doradcą w Nafta Polska S.A. w Warszawie. W latach 2006-2009 pełniła funkcję Prezesa Zarządu Zakładów Azotowych „Puławy” S.A. Następnie w latach 2007-2012 była Prezesem Zarządu Boryszew S.A., a w latach 2009-2012 – Prezesem Zarządu Boryszew ERG S.A. Od 2012 r. do chwili obecnej pełni funkcję Prezesa Impexmetal S.A. Obecnie Pani Małgorzata Iwanejko zasiada w Radzie Nadzorczej WM Dziedzice S.A. i Baterpol S.A.

Pani Małgorzata Waldowska jest absolwentką Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu na Wydziale Prawa i Administracji. Od 2007 r. jest Prezesem Zarządu Spółki Taleja Sp. z o.o., a od 2012 r. – Prezesem Zarządu Spółki Przedsiębiorstwo Badań Geofizycznych Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W ciągu ostatnich lat pełniła okresowo funkcję Prezesa Zarządu NFI Krezus S.A. oraz Nova Capital Sp. z o.o., a także była Członkiem Rady Nadzorczej NPA Skawina Sp. z o.o. Na dzień dzisiejszy Pani Waldowska jest Członkiem Rady Nadzorczej w spółkach: Krezus S.A. oraz Skotan S.A.

Pan Grzegorz Ogrodnik jest absolwentem Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach na Wydziale Matematyki, Fizyki i Chemii. W latach 1985-1987 pracował jako projektant systemów informatycznych w Biurze Projektów „Bipromet”. W latach 1987-2002 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w Spółdzielni Pracy Surowców Wtórnych. W latach 2002-2012 był Prezesem Zarządu Stalmet Sp. z o.o./ Hamburger Recycling Polska. Od 2012 r. pełni funkcję Prezesa Kerim Investment SA.

Rada Nadzorcza działa zgodnie ze Statutem Spółki oraz Regulaminem Rady Nadzorczej. Rada składa się z co najmniej pięciu członków, których powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kadencja Rady trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich

Hutmen S.A.
Roczne sprawozdanie finansowe według MSSF
za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(kwoty w tabelach wyrażone są w tys. złotych, o ile nie podano inaczej)

członków Rady. Na miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygał w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza ma obowiązek powołać inną osobę. Powołanie członków Rady Nadzorczej w czasie trwania kadencji Rady Nadzorczej wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregośkolwiek z Członków Rady Nadzorczej powołanych w czasie trwania kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej podczas pełnienia swojej funkcji mają na względzie interes Spółki.

Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- ocena sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów Członka Zarządu lub całego Zarządu,
- delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia Członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- ustalanie zasad wynagradzania dla Członków Zarządu,
- przyjmowanie dla wewnętrznych celów Spółki w formie uchwały jednolitego tekstu Statutu Spółki,
- dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości,
- na wniosek Zarządu udzielanie zezwoleń na zbywanie środków trwałych o wartości przekraczającej 1/20 części kapitału zakładowego,
- wyrażanie zgody na tworzenie i przystępowanie do spółek prawa handlowego, z wyjątkiem sytuacji, gdy obejmowanie lub nabywanie akcji lub udziałów następuje w wyniku realizacji przepisów ustawy z dnia 3 lutego 1993 r. o restrukturyzacji finansowej przedsiębiorstw i banków oraz o zmianie niektórych ustaw (Dz. U. Nr 18 poz. 82) oraz przepisów art. 21-31 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. Nr 118 poz. 561 z późn. zm.) .

W strukturze Rady Nadzorczej nie wyodrębniono Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza składa się z minimalnej określonej przepisami liczby członków (pięć osób) i w tej sytuacji, zgodnie z § 21 ust. 3 Statutu Spółki, obowiązki Komitetu Audytu pełni Rada Nadzorcza w pełnym składzie.

Pracami Rady kieruje Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz reprezentuje ją wobec pozostałych organów Spółki i innych osób. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest należyte zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Radu, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. Porządek posiedzenia Rady Nadzorczej jest ustalany na 5 dni przed planowaną datą posiedzenia i akceptowany przez Przewodniczącego, a następnie wraz z materiałami przekazywany członkom Rady, chyba że zachodzą nadzwyczajne okoliczności uzasadniające skrócenie tego terminu. Porządek posiedzenia może być zmieniony lub uzupełniony w przypadku gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i wyrażają na to zgodę.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, tj. liczbą głosów przewyższającą połowę ważnie oddanych głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej i gdy wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

W przypadku, gdy liczba głosów oddanych „za” uchwałą jest równa sumie głosów „przeciw” i „wstrzymujących się”, rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści uchwały.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach i w sprawach personalnych, w sprawie odwołania Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza Rady oraz w sprawach powoływania i odwoływania członków Zarządu oraz zawieszania w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków lub całego Zarządu Spółki, a także na żądanie któregośkolwiek z Członków Rady uczestniczących w posiedzeniu.

W celu umożliwienia Radzie sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki, Zarząd przekazuje Radzie podstawowe informacje finansowe dotyczące Spółki i Grupy Kapitałowej Hutmen, a także informacje o wszystkich zdarzeniach, które mogłyby w sposób znaczący wpłynąć na wyniki działalności lub też stan majątku Spółki.

Posiedzenia Rady są protokołowane. Protokół podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu Członkowie Rady. Lista osób obecnych na posiedzeniu stanowi załącznik do protokołu.

Szczegółowe zasady działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej Hutmen S.A., który znajduje się na stronie internetowej Spółki www.hutmen.pl w zakładce Relacje inwestorskie – Akty prawne.

Podpisy członków Zarządu

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko/funkcja
2016-04-15	Rafał Michalczuk	p.o. Prezesa Zarządu

podpis

