



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL S.A.

2015

oponeo

28 kwietnia 2016

Spis treści

1.	List Prezesa Zarządu	4
2.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej OPONEO.PL w 2015 roku	6
2.1	Ogólny zarys działalności Grupy OPONEO.PL	6
2.2	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.....	6
2.3	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....	10
2.4	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem ilościowym i wartościowym oraz udziałem poszczególnych towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie	13
2.5	Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców	21
2.6	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	22
2.7	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	22
2.8	Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 eur	29
2.9	Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach	30
2.10	Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązany emitenta	30
2.11	Informacje dotyczące emisji papierów wartościowych	31
2.12	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	31

28 kwietnia 2016

2.13	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	31
2.14	opis Struktury głównych lokat kapitałowych lub inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej.....	32
2.15	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	33
2.16	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	33
2.17	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	33
2.18	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	33
2.19	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.....	34
2.20	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	35
2.21	Wszelkie umowy zawarte 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	37
2.22	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych lub należnych odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	38
2.23	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)	38
2.24	Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu emitenta, 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	39
2.25	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	40
2.26	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.	40

28 kwietnia 2016

2.27	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	41
2.28	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.....	41
2.29	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	41
2.30	Informacja o:.....	41
	a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub jednostkowego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa;	41
	b) łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz, jeżeli OPONEO.PL S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe, z tytułu badania i przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego;	41
	c) pozostałej, łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego;.....	42
	d) informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.	42
3.	Raport dotyczący stosowania zasad Ładu Korporacyjnego w roku 2015	43
3.1	Podstawy sporządzenia oświadczenia o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.....	43
3.1	Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.	43
3.2	Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.	46
3.3	Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów. 49	
3.4	Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	53

28 kwietnia 2016

1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Drodzy Akcjonariusze!

Po raz kolejny OPONEO.PL udowodniła, że dobre wyniki można odnotowywać również przy niesprzyjających branży warunkach pogodowych. Grupa OPONEO.PL zakończyła 2015 rok 29% wzrostem przychodów oraz 175% wzrostem zysku. Ponadprzeciętne wzrosty wyników docenili również inwestorzy, co przełożyło się na znaczący wzrost ceny akcji, która na koniec 2015 roku osiągnęła wartość 27,40 zł i wzrosła do ceny 33,81 zł na dzień publikacji niniejszego raportu.

W minionym roku Grupa Kapitałowa osiągnęła łączny przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów 416 501 tys. zł oraz zysk netto rzędu 10 273 tys. zł.

Wyższe przychody to efekt 32% wzrostu zamówień, jaki OPONEO.PL odnotowała na 14 rynkach (w Polsce, Niemczech, Francji, Hiszpanii, Włoszech, Austrii, Wielkiej Brytanii, Holandii, Irlandii, Turcji, Czechach, Słowacji, Belgii i stanie Kalifornia) w 2015 roku. Na rynku krajowym ilość zamówień wzrosła o 24% r/r, co przełożyło się na 20% wzrost przychodów krajowych, natomiast wzrost zamówień zagranicznych wyniósł o 49% r/r. Przychody ze sprzedaży zagranicznej wzrosły o 49% i stanowiły 33% przychodów ogółem.

Wzrosty zamówień a za nimi wyników finansowych to rezultat intensyfikacji działań wspierających markę OPONEO w internecie oraz intensywnych prac mających na celu dynamiczny rozwój sprzedaży zagranicznej. Na polskim, głównym rynku zbytu dla firmy, ilość sprzedanych opon wzrosła o 26%, zaś na rynkach zagranicznych o 46%. Poza polskim rynkiem, najwięcej opon OPONEO.PL sprzedała w Wielkiej Brytanii, Włoszech oraz Holandii.

Zgodnie z planami w 2015 roku Grupa Kapitałowa OPONEO.PL uruchomiła sprzedaż przez kolejny, zagraniczny internetowy serwis z oponami, który dostępny jest dla amerykańskich klientów ze stanu Kalifornii pod adresem www.oponeo.com.

Ponadto w drugim półroczu 2015 roku Zarząd OPONEO.PL S.A. podpisał umowę w sprawie wstępnego zainteresowania nabyciem jednego z aktywów OPONEO.PL S.A., co zaowocowało sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa Elekroda.pl za kwotę 4 200 000 USD w I kwartale 2016 roku.

W listopadzie ubiegłego roku Zarząd rozpoczął także rozmowy i podpisał list intencyjny w sprawie zamiaru utworzenia nowej spółki. Po przeprowadzonym badaniu due diligence oraz procesie

28 kwietnia 2016

negocjacyjnym udało się sfinalizować projekt, którego efektem jest utworzona w kwietniu 2016 roku spółka Dadelo Sp. z o.o. Działalność nowej firmy zorientowana będzie na sprzedaż detalicznej rowerów i akcesoriów rowerowych oraz innych akcesoriów turystycznych.

OPONEO.PL stale rozwija projekt serwisów partnerskich, w 2015 roku liczba serwisów na terenie całej Polski wzrosła o 22% r/r i na koniec 2015 roku usługa dostępna była w 908 warsztatach w Polsce. Podobne rozwiązanie zakupowe firma oferuje również w Hiszpanii, Włoszech i Francji, gdzie współpracuje z blisko 3 tys. serwisów wulkanizatorskich. Dalszy rozwój i promocja kompleksowych zakupów opon online wraz z montażem jest jednym z istotnym celem w obszarze oferowanych usług na rok 2016.

Ponadto strategiczne działania Grupy OPONEO.PL koncentrować się będą na zwiększaniu sprzedaży na rynkach zagranicznych. Jednocześnie w związku z dynamiką rozwoju sprzedaży OPONEO.PL S.A. planuje rozbudowę siedziby firmy oraz przeprowadzkę do nowego centrum logistycznego.

W imieniu swoim jak również całego Zarządu OPONEO.PL S.A. chciałbym podziękować za zaufanie, jakim obdarzyli nas Państwo, jako Akcjonariusze. Dziękuję również wszystkim Partnerom Biznesowym, a także Zespołowi OPONEO.PL za zaangażowanie, którego efektem są wyniki, jakie prezentujemy Państwu w poniższym raporcie. Jestem przekonany, że rok 2016 będzie okresem aktywnego rozwoju nowych oraz istniejących już projektów, co przełoży się pozytywnie na wyniki finansowe.

Zapraszam do lektury Raportu Rocznej Grupy Kapitałowej OPONEO.PL za 2016 rok.

Z poważaniem

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

28 kwietnia 2016

2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL W 2015 ROKU

2.1 OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI GRUPY OPONEO.PL

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej OPONEO.PL związana jest z sprzedażą detaliczną opon i felg za pośrednictwem Internetu przy wykorzystaniu autorskich rozwiązań e-commerce i IT.

Grupa prowadzi sprzedaż blisko 100 marek opon i felg poprzez takie serwisy jak: Oponeo.pl, Opony.com, Opony.pl, Motostrada.pl, Felgi.pl a także zagraniczne sklepy w Niemczech, Francji, Hiszpanii, Włoszech, Austrii, Wielkiej Brytanii, Holandii, Irlandii, Turcji, Słowacji, Czechach, Belgii i stanie Kalifornia. Oferuje opony do samochodów osobowych, samochodów dostawczych oraz opony do samochodów terenowych (4x4) jak również felgi stalowe, felgi aluminiowe, łańcuchy na koła i inne artykuły motoryzacyjne.

Grupa OPONEO.PL posiada największą w Polsce, drugą na świecie, bazę informacyjną na temat jakości, kondycji i eksploatacji opon samochodowych. Jest także współwłaścicielem firmy prowadzącej serwis motoryzacyjny Autocentrum.pl.

2.2 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

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej OPONEO.PL

28 kwietnia 2016

Wybrane dane finansowe	01.01.2015- 31.12.2015 PLN	01.01.2014- 31.12.2014 PLN	01.01.2015- 31.12.2015 EUR	01.01.2014- 31.12.2014 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	416 501	323 649	99 549	77 332
Zysk (strata) ze sprzedaży	72 257	52 898	17 270	12 639
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 154	4 111	2 666	982
Zysk (strata) brutto	10 905	4 298	2 606	1 057
Zysk (strata) netto	10 273	3 731	2 455	891
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 532	7 934	5 053	1 861
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 035	-1 517	-1 182	-356
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-570	-2 587	-134	-607
Przepływy pieniężne netto razem	15 927	3 830	3 737	899
Aktywa razem	139 106	119 993	32 642	28 152
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	58 513	48 432	13 731	11 363
Zobowiązania długoterminowe	10	397	2	93
Zobowiązania krótkoterminowe	58 503	48 035	13 728	11 270
Kapitał własny	80 593	71 561	18 912	16 789
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 270	3 270
Liczba akcji (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,74	0,27	0,18	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,74	0,27	0,18	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,78	5,13	1,36	1,20
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,78	5,13	1,36	1,20
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,05	0,03	0,01	0,01

Do przeliczenia danych finansowych wykorzystano następujące kursy walut:

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów prezentowane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 Tabela nr 254/A/NBP/2015 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP

28 kwietnia 2016

obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 Tabela nr 252/A/NBP/2014.

2. Wykazane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych prezentowane są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku – 4,1839 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku – 4,1852.

Podsumowanie wyników finansowych

Grupa kontynuuje strategię zwiększania przychodów oraz powiększania bazy klientów i podobnie jak w roku 2014 tendencja wzrostowa została utrzymana także w 2015 roku.

W 2015 roku OPONEO.PL odnotowała 32% wzrost zamówień ogółem w stosunku do analogicznego okresu 2014 roku. Jednocześnie warto podkreślić, że w 2015 roku udało się połączyć opisaną wyżej strategię z maksymalizacją zysku i tak:

- W roku obrotowym 2015 GK OPONEO.PL zwiększyła przychody ze sprzedaży o 29% w stosunku do roku obrotowego 2014, osiągając łączny przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wielkości 416 501 tys. zł.
- Jednostkowy wynik EBITDA za 2015 rok wzrósł o 47% w stosunku do EBITDA za 2014 rok i wyniósł 15 547 tys. zł.
- Wynik z działalności operacyjnej za 2015 rok wyniósł 11 154 tys. zł, podczas gdy w 2014 roku Grupa odnotowała zysk z działalności operacyjnej wielkości 4 111 tys. zł.
- W okresie sprawozdawczym Grupa OPONEO.PL wypracowała zysk netto w wysokości 10 273 tys. zł wobec 3 731 tys. zł zysku netto w 2014 roku, co oznacza wzrost rzędu 175%.
- Suma bilansowa na koniec 2015 roku kształtowała się na poziomie 139 106 tys. zł w stosunku do sumy 119 993 tys. zł z roku 2014.
- Aktywa trwałe stanowiły na koniec 2015 roku 40% aktywów ogółem, w tym: wartości niematerialne i prawne 23% a długoterminowe aktywa finansowe 3%.
- Kapitał własny wielkości 80 593 tys. zł stanowił 58% pasywów ogółem na koniec 2015 roku, a zobowiązania krótkoterminowe 42%.

28 kwietnia 2016

- W 2015 roku Grupa zanotowała 32% spadek amortyzacji w stosunku do roku ubiegłego.

Czynniki i zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe w okresie objętym sprawozdaniem

Wyniki finansowe uzyskane przez GK OPONEO.PL w 2015 roku są efektem utrzymania wysokiej dynamiki rozwoju Grupy pomimo braku typowych, zimowych warunków pogodowych.

Na rynku krajowym ilość zamówień wzrosła o 24% w stosunku do 2014 roku, co wpłynęło na wzrost przychodów ze sprzedaży w Polsce o 20%.

Grupa Kapitałowa zrealizowała 49% więcej zamówień zagranicznych ze sprzedaży na 14 rynkach tj. w Niemczech, Francji, Hiszpanii, Włoszech, Austrii, Wielkiej Brytanii, Holandii, Irlandii, Turcji, Słowacji, Czechach, Belgii i stanie Kalifornia.

Przychody ze sprzedaży zagranicznej wzrosły o 49% i stanowiły 33% przychodów ogółem.

Na wynik finansowy w 2015 roku wpłynął również wzrost zamówień na felgi stalowe i aluminiowe łącznie o 25% w stosunku do 2014 roku.

Perspektywy rozwoju działalności:

Grupa zamierza przede wszystkim kontynuować rozwój sprzedaży za pośrednictwem funkcjonujących na rynkach zagranicznych sklepów internetowych w Niemczech, Austrii, Hiszpanii, Włoszech, Francji, Wielkiej Brytanii, Holandii, Irlandii, Turcji, Czechach, Słowacji i Belgii oraz intensyfikować działania wzmacniające markę OPONEO w Polsce.

Oprócz rozwoju podstawowej działalności Grupy Kapitałowej, OPONEO.PL zamierza intensywnie rozwijać pozostałe projekty niezwiązane z biznesem podstawowym, zakładając możliwość ich sprzedaży lub transferu podobnego pomysłu na rynki zagraniczne w perspektywie najbliższych lat m.in.:

- Hurtopon.pl – platforma internetowa za pośrednictwem, której zawierane są transakcje hurtowej sprzedaży i zakupu opon,
- Autocentrum.pl – portal motoryzacyjny,
- Partadax.pl – internetowa platforma do obrotu częściami samochodowymi,
- Dadelo – nowo utworzona spółka, której działalność skupiać się będzie na sprzedaży detalicznej rowerów i akcesoriów rowerowych oraz innych akcesoriów turystycznych.

28 kwietnia 2016

2.3 OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i Europie

Sytuacja finansowa Grupy OPONEO.PL zależy zarówno od sytuacji makroekonomicznej Polski, jak i Europy. Bezpośredni i pośredni wpływ na wyniki finansowe Grupy mają m.in.: sytuacja na rynku walut, dynamika wzrostu PKB, inflacja, polityka monetarna i podatkowa państwa, poziom inwestycji przedsiębiorstw, wysokość dochodów gospodarstw domowych oraz wysokość popytu konsumpcyjnego. Zarówno wyżej wymienione czynniki, jak i kierunek oraz poziom ich zmian, mają wpływ na realizację założonych celów.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Uregulowania prawne w Polsce podlegają ciągłym zmianom. Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej, które w ostatnich latach były często nowelizowane, to przede wszystkim: prawo podatkowe, prawo pracy i ubezpieczeń społecznych, prawo handlowe oraz uregulowania dotyczące podmiotów gospodarczych działających na rynku telekomunikacyjnym. Każdorazowa zmiana przepisów może powodować zmiany poziomu kosztów działalności Grupy oraz wpływać na jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane z potencjalnymi zmianami przepisów podatkowych i różnicami w ich interpretacji

Jednym z istotniejszych czynników, które mogą mieć wpływ na działalność Grupy, mogą być zmiany systemu podatkowego oraz zmiany przepisów podatkowych (w tym zwłaszcza przygotowywany podatek od sprzedaży detalicznej). W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych w przypadku spółki z obszaru Polski zachodzi większe ryzyko niż w przypadku firmy działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Działalność Grupy OPONEO.PL i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od zastosowanej do wyliczenia zobowiązania podatkowego sporządzonego przez Grupę, sytuacja taka może mieć istotny wpływ na jej działalność.

28 kwietnia 2016

Ryzyko związane z barierami rozwoju sieci Internet w Polsce

Działalność Grupy OPONEO.PL jest w dużym stopniu uzależniona od rozwoju Internetu w Polsce i jego dostępności. Należy mieć na uwadze, że rozwój ten napotyka bariery. Można tu wskazać m.in.: niedostatecznie rozwiniętą, choć stale rozwijaną infrastrukturę telekomunikacyjną, wciąż wysokie koszty dostępu dla użytkowników Internetu, koszty zakupu komputera czy też stosunkowo niski stopień edukacji informatycznej społeczeństwa i brak świadomości, jakie korzyści daje Internet. Należy mieć na uwadze, że czynniki przytoczone powyżej w najbliższej przyszłości, będą miały w Polsce wpływ na rozwój i upowszechnienie dostępu do Internetu.

Ryzyko spadku dynamiki rozwoju rynku e-commerce w Polsce

Sprzedaż on-line, jako nowa forma działalności, wymaga wprowadzenia odpowiednich rozwiązań prawnych, których tempo wprowadzania będzie w istotny sposób wpływać na dalszą dynamikę rozwoju rynku handlu elektronicznego, podobnie jak rozpowszechnianie szerokopasmowego dostępu do Internetu i dalszy rozwój sieci szkieletowej w Polsce.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy OPONEO.PL

Ryzyko związane z wpływem poufnych informacji

Polityka i warunki sprzedaży oraz zakupów u dostawców, w ramach poszczególnych grup asortymentowych, decydują o konkurencyjnej pozycji Grupy. Zdolność do właściwego reagowania na zewnętrzne czynniki oraz warunki zakupu towarów u dostawców określają możliwości osiągnięcia przez Grupę OPONEO.PL sukcesu na konkurencyjnym rynku. Aby zapobiec wystąpieniu tego typu zagrożenia OPONEO.PL udostępnia poufne informacje jedynie pracownikom z najwyższego szczebla zarządzania.

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii

Rynek, na którym działa OPONEO.PL, podlega ciągłym zmianom. Ich kierunek i natężenie zależne są od szeregu, nierzadko wykluczających się czynników. W tej sytuacji przyszła pozycja Grupy, a więc w efekcie jej przychody i zyski, zależne są od zdolności firmy do wypracowania strategii skutecznej w długim horyzoncie. W celu zminimalizowania ryzyka OPONEO.PL zbiera informacje dotyczące wielkości rynku oraz tendencji, które na nim występują.

28 kwietnia 2016

Ryzyko związane z koncentracją masy towarowej w jednym miejscu

Centrum logistyczne, a zarazem podstawowe zaplecze magazynowe, ulokowane jest w regionie bydgoskim. Ewentualne zdarzenia losowe (pożar, powódź itp.) skutkowałyby poważnymi zakłóceniami ciągłości dostaw do odbiorców. W celu zminimalizowania ewentualnych negatywnych skutków tego czynnika ryzyka wdrożony został system umożliwiający systematyczne tworzenie zapasowych kopii wszelkich informacji i ewentualne natychmiastowe odtworzenie sieci informatycznej na bazie systemu awaryjnego. Zawarto też odpowiednie umowy ubezpieczeniowe gwarantujące pokrycie ewentualnych strat.

Ryzyko związane z systemem informatycznym

Działalność operacyjna OPONEO.PL oparta jest o sprawnie funkcjonujący system informatyczny pracujący w trybie on-line. Ewentualne problemy z jego prawidłowym funkcjonowaniem mogłyby oznaczać zmniejszenie wielkości sprzedaży lub nawet uniemożliwić jej prowadzenie. W celu zapobieżenia wystąpienia takiej sytuacji firma z Grupy korzystają z wysokiej jakości sprzętu informatycznego o niskiej awaryjności oraz zabezpiecza się poprzez pełną multiplikację sprzętową i software.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek sprzedaży opon charakteryzuje się bardzo dużą zmiennością sprzedaży. W zasadzie istnieją dwa okresy o ponadprzeciętnej sprzedaży – wiosna i jesień – czas wymiany opon. Sprzedaż felg stalowych i aluminiowych oraz kosmetyków samochodowych w dużej mierze rekompensuje te wahania. Zważywszy na fakt, że sprzedaż felg charakteryzuje się wysoką rentownością, systematyczne zwiększanie udziału sprzedaży felg w całości sprzedaży pozwoli zrekompensować spadek sprzedaży opon poza szczytami sezonu związanymi z ich wymianą.

Ryzyko kursu walutowego

OPONEO.PL, z około jednomiesięcznym wyprzedzeniem przed momentem rozpoczęcia bieżącego sezonu sprzedaży, szacuje wysokość zakupów walutowych. Jest to chwila, w której krajowe koncerny ogłaszają swoje cenniki oraz przedstawiają warunki zakupowe. Elementy te są punktami odniesienia do podjęcia decyzji o wielkości zakupów w obcej walucie. Do kalkulacji cen zakupu w złotych przyjmuje się kursy walut z chwili szacowania wielkości zakupów. W zakresie obsługi i zabezpieczania transakcji walutowych Jednostka dominująca współpracuje z BNP Paribas Bank Polska SA.

28 kwietnia 2016

Ryzyko związane z występowaniem poważnych błędów w oprogramowaniu

Grupa OPONEO.PL wykorzystuje oprogramowanie komercyjne, które jest narażone na występowanie błędów ograniczających zdolność do świadczenia usług lub zwiększających ryzyko włamania do systemu. Grupa dba o odpowiedni poziom wyszkolenia pracowników w zakresie użytkowania oprogramowania komercyjnego oraz o bliską współpracę z dostawcami oprogramowania w zakresie usuwania błędów i likwidowania awarii.

Ryzyko związane z potencjalnymi włamaniami internetowymi (utrata zaufania do portalu)

Przyłączenie do sieci Internet systemów informatycznych stwarza potencjalne ryzyko związane z przestępstwami komputerowymi dokonywanymi za pośrednictwem sieci, takimi jak włamanie do systemu komputerowego i jego zniszczenie lub uszkodzenie czy blokada usług (Denial of Service). Grupa nie lekceważy tego ryzyka utrzymując zespół osób odpowiedzialnych za bezpieczeństwo portalu oraz stosując odpowiednie systemy zabezpieczające i procedury bezpieczeństwa.

2.4 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM ILOŚCIOWYM I WARTOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE

Grupa Kapitałowa OPONEO.PL zajmuje się przede wszystkim handlem detalicznym oponami i innymi produktami motoryzacyjnymi za pośrednictwem Internetu. Przychody ze sprzedaży uzyskane przez OPONEO.PL w 2015 roku wyniosły 416 501 tys. zł.

OPONEO.PL S.A. oferuje opony całoroczne, letnie i zimowe. W 2014 roku sprzedaż opon stanowiła 96% w strukturze ilościowej sprzedaży towarów.

W ramach segmentów sprzedaży wyróżnia się opony:

- samochodowe (osobowe, dostawcze, do aut z napędem 4x4),
- ciężarowe,
- motocyklowe.

Największy udział w sprzedaży detalicznej towarów w 2015 roku miały opony do aut osobowych, których udział ilościowy w sprzedaży towarów stanowił 92%.

28 kwietnia 2016

Asortyment sprzedawanych towarów, oprócz opon, obejmuje także: felgi stalowe, felgi aluminiowe, akcesoria do felg i łańcuchy na koła.

Ilościowa struktura sprzedaży towarów wg segmentów sprzedaży Grupy OPONEO.PL w 2015 roku

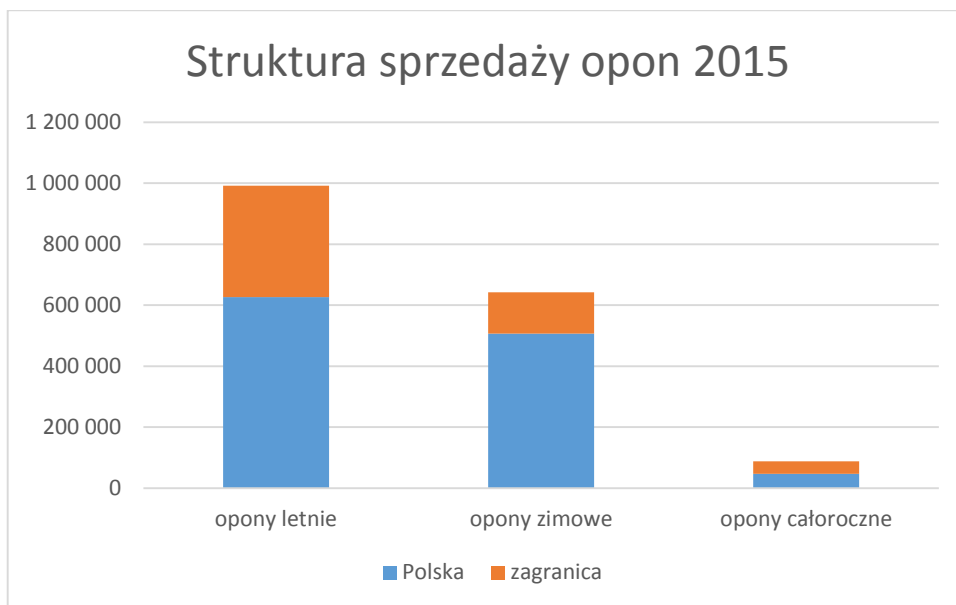
	Ilość sprzedanych towarów na rynku polskim (w szt.)	Ilość sprzedanych towarów na rynkach zagranicznych (w szt.)	Ilość ogółem (w szt.)	Zmiana ogółem (w %) 2014/2015
opony samochodowe	1167533	484829	1652362	31
opony motocyklowe	10270	58115	68385	55
opony ciężarowe	1768	0	1768	-14
Felgi	46790	27662	74452	80

Ilościowa struktura sprzedaży opon i felg wg rodzajów w 2015 roku (w szt.)

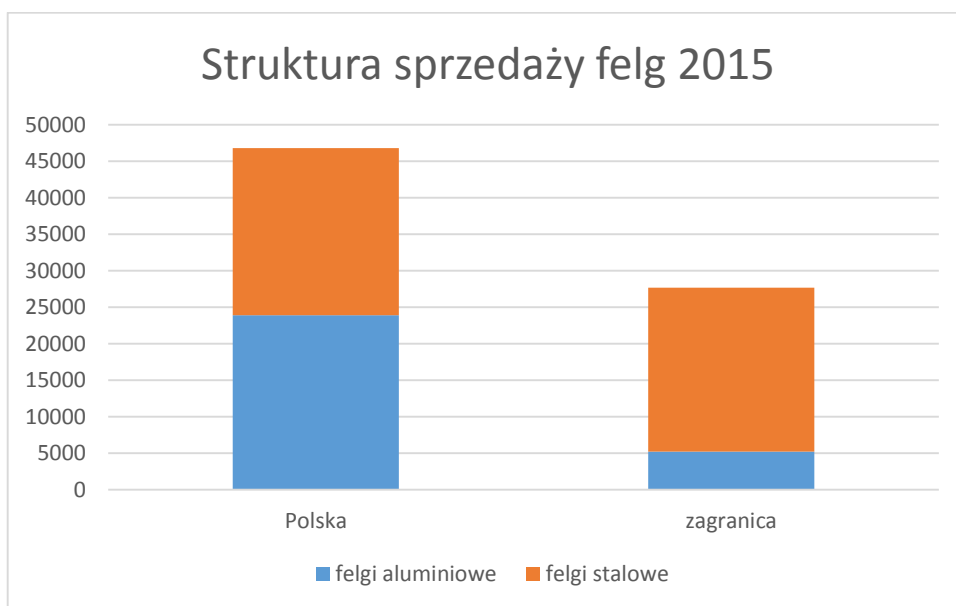
	Ilość sprzedanych towarów na rynku polskim (w szt.)	Ilość sprzedanych towarów na rynkach zagranicznych (w szt.)	Ilość ogółem (w szt.)	Zmiana ogółem (w %) 2014/2015
opony letnie	626021	365643	991664	38
opony zimowe	507084	135517	642601	21
opony całoroczne	46470	41784	88254	49
felgi aluminiowe	23908	5218	29126	13
felgi stalowe	22882	22444	45326	30

Ilościowa struktura sprzedaży opon w Polsce oraz na rynkach zagranicznych za pośrednictwem sklepów należących do Grupy OPONEO.PL w 2015 roku

28 kwietnia 2016



Ilościowa struktura sprzedaży felg w Polsce oraz na rynkach zagranicznych za pośrednictwem sklepów należących do Grupy OPONEO.PL w 2015 roku

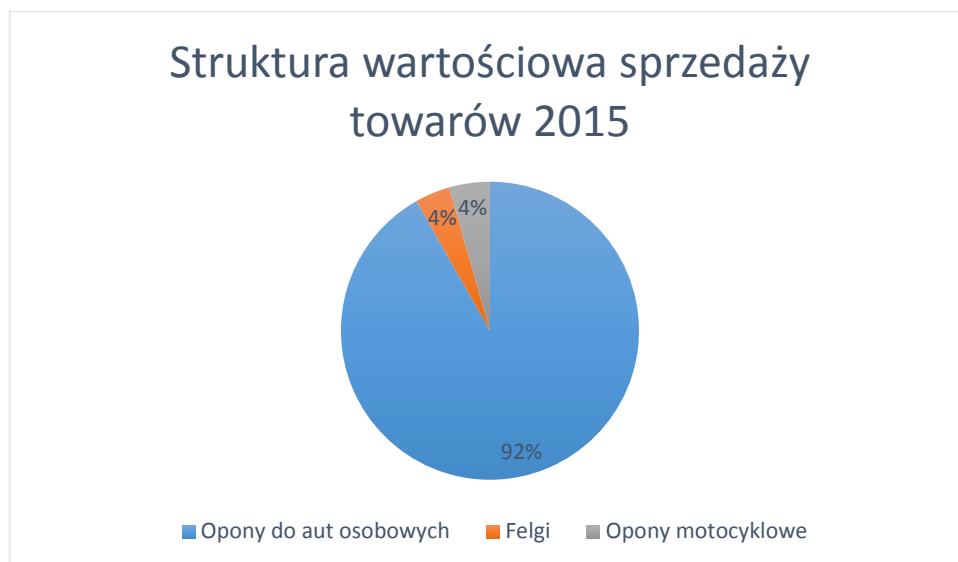


Struktura wartościowa sprzedaży towarów Grupy OPONEO.PL 2015/2014 (w tys. zł)

	2015	2014
Sprzedaż opon do aut osobowych	372 850	289 349
Sprzedaż felg	15 385	12 550
Sprzedaż opon motocyklowych	17 945	11 972
Sprzedaż opon do ciężarowych	1 806	1 590

28 kwietnia 2016

Sprzedaż towarów pozostałych	1 300	196
Razem sprzedaż towarów	409 286	315 657

**Dostępne marki opon i felg (porównanie 2014/2015)**

	2015			2014		
	Opony	Felgi aluminiowe	Felgi stalowe	Opony	Felgi aluminiowe	Felgi stalowe
1.	Accelera	24h du Mans	Alcar	Accelera	24h du Mans	Alcar
2.	Achilles	Advanti Racing	Eurawheels	Achilles	Advanti Racing	General Motors
3.	Aeolus	AEZ	Ford Motor Company	Aeolus	AEZ	Kronprinz
4.	Altenzo	ALUTEC	General Motors	Alliance	ALUTEC	Magnetto Wheels
5.	America	ANZIO	Kronprinz	Altenzo	ANZIO	SSWL
6.	Aoteli	ASA	Magnetto Wheels	America	ASA	Südrad
7.	Apollo	ATS	SSWL	Aoteli	ATS	
8.	Artrax	ATT	Südrad	Apollo	ATT	
9.	Atlas Tires	Autec	Trebl	Artrax	Autec	
10.	Atturo	AVUS Racing		Atlas Tires	AVUS Racing	
11.	Aurora	BBS		Atturo	AZEV	
12.	Austone	Beyern		Aurora	BBS	

28 kwietnia 2016

13.	Autogrip	Borbet		Austone	Borbet	
14.	Autoguard	Brock		Autogrip	Brock	
15.	Avon	Calibre		Autoguard	Calibre	
16.	Barum	Carmani		Avon	Carmani	
17.	BCT	CMS		Barum	CMS	
18.	Bearway	DEZENT		BCT	DEZENT	
19.	BFGoodrich	DOTZ		BFGoodrich	DOTZ	
20.	BKT	DRC		BlackLion	ENZO	
21.	Blackstone	ENZO		Blackstone	Gulf	
22.	Bridgestone	Gulf		Bridgestone	Infiny	
23.	Briway	Infiny		Carbon	Kelleners Sport	
24.	Carbon	Infiny Individual		Ceat	Keskin Tuning	
25.	Ceat	Japan Racing		Cheng Shin	MAK	
26.	Centara	Keskin Tuning		Clear	MAM	
27.	Cheng Shin	MAK		Compass	Mille Miglia	
28.	Clear	MAM		Continental	MSW	
29.	Compass	Mille Miglia		Cooper	Oxigin	
30.	Continental	MSW		Cultor	OZ	
31.	Cooper	Oxigin		Daewoo	Pro Line	
32.	Cultor	OZ		Dayton	Racer	
33.	Daewoo	Pro Line		Delfin	RC Design	
34.	Dayton	Racer		Deruibo	RIAL	
35.	Delfin	RC Design		Dębica	Ronal	
36.	Delinte	RIAL		Double Coin	Sparco	
37.	Dębica	Ronal		DoubleStar	Speedline	
38.	Dmack	RSW		Dunlop	Tomason	
39.	DoubleStar	Sparco		Duro	TSR	
40.	Dunlop	Speedline		Durun	TSW	
41.	Durarn	Tomason		Effiplus	Uniwheels	
42.	Duro	TSR		EP Tyres	Vermilion	
43.	Durun	Uniwheels		Euro-Tyfoon	Wheelworld	
44.	Effiplus	Vermilion		Event	Wolfrace	
45.	EP Tyres	Wheelworld		Evergreen		
46.	Euro-Tyfoon			Falken		
47.	Event			Far Road		
48.	Evergreen			Federal		
49.	Falken			Firenza		

28 kwietnia 2016

50.	Federal			Firestone		
51.	Firenza			FirstStop		
52.	Firestone			Forceum		
53.	FirstStop			Fortuna		
54.	Forceum			Fulda		
55.	Forgiato			Full Bore		
56.	Fortuna			Fullrun		
57.	Fulda			Fullway		
58.	Full Bore			General		
59.	Fullrun			Gerutti		
60.	Fullway			Gislaved		
61.	General			GoldenTyre		
62.	Gerutti			Goodride		
63.	Gislaved			Goodyear		
64.	Goform			Gremax		
65.	GoldenTyre			GRIPMAX		
66.	Goodride			GT Radial		
67.	Goodyear			Haida		
68.	Gremax			Hankook		
69.	GRIPMAX			Headway		
70.	GT Radial			Heidenau		
71.	Haida			Hercules		
72.	Hankook			Herse		
73.	Headway			Hifly		
74.	Heidenau			Imperial		
75.	Hercules			Infinity		
76.	Hifly			Interstate		
77.	Imperial			IRC		
78.	Infinity			ITP		
79.	Interstate			Jinyu		
80.	IRC			Journey		
81.	ITP			Kelly		
82.	Jinyu			Kenda		
83.	Journey			KINFOREST		
84.	Kelly			Kingstar		
85.	Kenda			Kingstire		
86.	KINFOREST			Kleber		
87.	Kingstar			Kormoran		

28 kwietnia 2016

88.	Kingstire			Kumho		
89.	Kleber			Landsail		
90.	Kormoran			Lanvigator		
91.	Kumho			Lassa		
92.	Landsail			Leao		
93.	Lanvigator			Ling Long		
94.	Lassa			Linswood		
95.	Leao			Mabor		
96.	Ling Long			Maloya		
97.	Lionhart			Marangoni		
98.	Mabor			Marshal		
99.	Maloya			Mastersteel		
100.	Marangoni			Matador		
101.	Marshal			Maxsport		
102.	Mastercraft			Maxtrek		
103.	Mastersteel			Maxxis		
104.	Matador			Mayrun		
105.	Maxtrek			Membat		
106.	Maxxis			Mentor		
107.	Mayrun			Meteor		
108.	Mentor			Metzeler		
109.	Meteor			Michelin		
110.	Metzeler			Milestone		
111.	Michelin			Minerva		
112.	Milestone			Mitas		
113.	Minerva			Motoform		
114.	Mitas			MRF		
115.	MOMO			Nankang		
116.	Motoform			Nexen		
117.	Nankang			Next Tread		
118.	Neuton			Nokian		
119.	Nexen			Nordexx		
120.	Next Tread			Novex		
121.	Nitto			Ovation		
122.	Nokian			Pace		
123.	Nordexx			Petlas		
124.	Novex			Pirelli		
125.	Ovation			Platin		

28 kwietnia 2016

126.	Pace			Pneumant		
127.	Pegasus			Point S		
128.	Petlas			Premada		
129.	Pirelli			Radar		
130.	Platin			Rapid		
131.	Pneumant			Regal		
132.	Point S			Riken		
133.	Premada			Roadstone		
134.	Premiorri			Rockstone		
135.	Radar			Rotex		
136.	Rapid			Runway		
137.	Regal			Sagitar		
138.	Riken			Sailun		
139.	Roadclaw			Sava		
140.	Roadstone			Schwalbe		
141.	Rockstone			Semperit		
142.	Rotalla			Shinko		
143.	Saffiro			Silverstone		
144.	Sailun			Sonar		
145.	Sava			Sonny		
146.	Schwalbe			Sportiva		
147.	Seiberling			Star Performer		
148.	Semperit			Starfire		
149.	Shinko			STARMAXX		
150.	Silverstone			Sunew		
151.	Sonar			Sunitrac		
152.	Sportiva			Sunny		
153.	Star Performer			Suntek		
154.	Starfire			Syron		
155.	STARMAXX			Tigar		
156.	Sunew			Torque		
157.	Sunitrac			Toyo		
158.	Sunny			Tracmax		
159.	Suntek			Trayal		
160.	Superia			Trazano		
161.	Syron			Triangle		
162.	Taurus			Uniroyal		

28 kwietnia 2016

163.	Three-A			Vee Rubber		
164.	Tigar			Viking		
165.	Torque			Vredestein		
166.	Toyo			Wanda		
167.	Tracmax			Wanli		
168.	Trayal			West Lake		
169.	Trazano			Yokohama		
170.	Triangle			Zeetex		
171.	Tristar			Zeta		
172.	Uniroyal					
173.	Vee Rubber					
174.	Victorun					
175.	Viking					
176.	Vredestein					
177.	Wanda					
178.	Wanli					
179.	West Lake					
180.	Windforce					
181.	Winrun					
182.	Yokohama					
183.	Zeetex					
184.	Zeta					

2.5 INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW

Rynki zbytu

W 2015 roku Grupa OPONEO.PL prowadziła sprzedaż w Polsce, Niemczech, Francji, Hiszpanii, Włoszech, Wielkiej Brytanii, Austrii, Holandii, Irlandii, Turcji, Czechach, Słowacji, Belgii oraz w stanie Kalifornia. Uzyskany przychód ze sprzedaży zagranicznej wyniósł 139 451 tys. zł i stanowił 33% przychodów ogółem. Grupa OPONEO.PL przewiduje dalsze istotne wzrosty obrotów na rynkach

28 kwietnia 2016

zagranicznych, jednakże podstawowym rynkiem zbytu dla Emitenta jest nadal rynek krajowy. Przychody OPONEO.PL ze sprzedaży krajowej wyniosły 277 050 tys. zł.

Grupy odbiorców

Firma skupia się na sprzedaży oferowanych towarów, w szczególności opon, do indywidualnych klientów detalicznych. Z tego powodu nie występuje zjawisko koncentracji odbiorców.

Grupy dostawców

Ze względu na profil działalności Grupy OPONEO.PL głównymi dostawcami są producenci opon oraz podmioty sprzedające opony w handlu hurtowym.

2.6 INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

W 2015 roku Emitent nie zawierał żadnych umów znaczących w rozumieniu zgodnym z §5 ust. 1 pkt 3 w związku z §9 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ani nie powziął informacji o takich umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

2.7 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

Grupa Kapitałowa

Spółka OPONEO.PL S.A. jest spółką dominującą w Grupie Kapitałowej OPONEO.PL.

28 kwietnia 2016

OPONEO.PL S.A.	Opony.pl Sp. z o.o.
	OPONEO Brandhouse Sp. z o.o.
	OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.
	OPONEO.CO.UK LTD
	Oponeo.de GmbH
	OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi
	OPONEO.COM Inc.
	Hurtopon.pl Sp. z o.o.

Informacje o Emitencie (podmiot dominujący)

Nazwa (firma): OPONEO.PL S.A.

Forma prawna Emitenta: spółka akcyjna

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: ul. Podleśna 17, 85-145, Bydgoszcz

NIP: 953-24-57-650

REGON: 093149847

Numer KRS: 0000313131

Kapitał zakładowy: 13 936 000,00 zł.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych.

Zarząd OPONEO.PL S.A.:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Michał Butkiewicz – Członek Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu,
- Andrzej Reysowski – Członek Zarządu.

28 kwietnia 2016

Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A.:

- Ryszard Zawieruszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Małachowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Damian Nawrocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Topolewski – Członek Rady Nadzorczej.

Podmioty zależne:

1. Opony.pl Sp. z o.o.

Nazwa (firma): Opony.pl Sp. z o.o.

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: ul. Łucka 18a, 85-185 Bydgoszcz

Numer REGON: 340712119

Numer NIP: 9671322801

Numer KRS: 0000349357

Kapitał zakładowy: 1 225 000,00 zł

Podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli.

Skład Zarządu:

- Arkadiusz Kocemba – Prezes Zarządu

Udziałowcy: 100% udziałów należy do OPONEO.PL S.A.

2. OPONEO Brandhouse Sp. z o.o.

Nazwa (firma): OPONEO Brandhouse Sp. z o.o.

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz

Numer REGON: 142759976

Numer NIP: 7010276664

28 kwietnia 2016

Numer KRS: 0000374489

Kapitał zakładowy: 28 921 000,00 zł

Podstawowym przedmiotem działalności jest działalność w zakresie zarządzania prawami własności intelektualnej oraz działalność marketingowa.

Skład Zarządu:

- Filip Fischer – Prezes Zarządu

Udziałowcy: 100% udziałów należy do OPONEO.PL S.A.

3. OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.

Nazwa (firma): OPONEO BRANDHOUSE Sp. z o.o. Inwestycje S.K.A.

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz

Numer REGON: 146535512

Numer NIP: 701-036-91-99

Numer KRS: 0000450813

Kapitał zakładowy: 12 500,00zł

Komplementariusz:

- OPONEO Brandhouse Sp. z o.o.

Udziałowcy: 100% udziałów należy do OPONEO.PL S.A.

4. OPONEO.CO.UK LTD

Nazwa (firma): OPONEO.CO.UK LTD

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Wielka Brytania

Siedziba i adres: 46 Station Road North Harrow London HA2 7SE

Numer rejestracyjny firmy: 8160779

Kapitał zakładowy: 100,00 GBP (sto funtów brytyjskich)

Podstawowym przedmiotem działalności jest marketing, sprzedaż online, sprzedaż hurtowa i detaliczna produktów samochodowych, opon oraz części samochodowych.

Skład Zarządu:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,

28 kwietnia 2016

- Ernest Pujszo – Członek Zarządu,
- Seweryn Rutkowski – Członek Zarządu.

Udziałowcy: 100% udziałów należy do OPONEO.PL S.A.

5. Oponeo.de GmbH

Nazwa (firma): Oponeo.de GmbH

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Niemcy

Siedziba i adres: Siedziba i adres: Hohenzollerndamm 61, 14199 Berlin

Kapitał zakładowy: 25 000,00 EUR

Podstawowym przedmiotem działalności jest handel oponami, felgami, łańcuchami śniegowymi, elementami wyposażenia samochodów i motocykli, częściami zamiennymi do samochodów i motocykli oraz akcesoriami samochodowymi.

Skład Zarządu:

- Filip Fischer – Prezes Zarządu

Udziałowcy: 100% udziałów należy do OPONEO.PL S.A.

6. OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi

Nazwa (firma): OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Turcja

Siedziba i adres: Hürriyet Mah. Dr. Cemil Bengü Cad. Hak İş Merkezi No:2 Çağlayan – Kağıthane 34403 İstanbul

Numer rejestracyjny firmy: 836318

Kapitał zakładowy: 410 000,00 TRY (lir tureckich). Dnia 06.04.2016 został podniesiony kapitał zakładowy do kwoty 580 000,00 TRY (lir tureckich).

Podstawowym przedmiotem działalności jest marketing, sprzedaż online, sprzedaż hurtowa oraz detaliczna produktów samochodowych, opon, a także części zapasowych.

Skład Zarządu:

- Ernest Pujszo – Prezes Zarządu
- Seweryn Rutkowski – Członek Zarządu

28 kwietnia 2016

Udziałowcy: 99% udziałów należy do OPONEO.PL S.A., 1% OPONEO Brandhouse Sp. z o.o.

7. OPONEO.COM Inc.

Nazwa (firma): OPONEO.COM Inc.

Forma prawna: korporacja

Kraj siedziby: Stany Zjednoczone Ameryki Północnej

Adres siedziby: Suite 201,910 Foulk Road, New Castle County, Wilimington, DE 19803

Numer EIN firmy: 99-0384363

Podstawowym przedmiotem działalności jest szeroko pojęta sprzedaż internetowa.

Skład Zarządu:

- - Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- - Ernest Pujszo – Wiceprezes Zarządu

Udziałowcy: 100% akcji należy do OPONEO.PL S.A.

8. Hurtopon.pl Sp. z o.o.

Nazwa (firma): Hurtopon.pl Sp. z o.o.

Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: ul. Krapkowicka 21, 45-772 Opole

Numer REGON: 020107107

Numer NIP: 899-254-41-20

Numer KRS: 0000236108

Kapitał zakładowy: 150 000,00 zł

Skład Zarządu:

Krzysztof Huss – Prezes Zarządu

Udziałowcy: 100% udziałów należy do OPONEO.PL S.A.

Jednostki stowarzyszone

1. Autocentrum.pl S.A.

Nazwa (firma): Autocentrum.pl S.A.

Forma prawna Emitenta: spółka akcyjna

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

28 kwietnia 2016

Siedziba i adres: Lubostroń 22b/13, 30-383 Kraków

Numer REGON: 357161703

Numer NIP: 676-21-47-130

Numer KRS: 0000313131

Kapitał zakładowy: 500 000,00 zł

Skład Zarządu:

Zachar Zawadzki – Prezes Zarządu

Udziałowcy: 49,74% akcji należy do OPONEO.PL S.A.

2. ROTOPINO.PL S.A. (dawniej MARKETEO.COM S.A.)

Nazwa (firma): ROTOPINO.PL S.A.

Forma prawna Emitenta: spółka akcyjna

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: ul. Towarowa 36 85-746 Bydgoszcz

Numer REGON: 093188712

Numer NIP: PL9532472649

Numer KRS: 0000300709

Kapitał zakładowy: 1 000 000,00 zł

Skład Zarządu:

- Ryszard Zawieruszyński – Prezes Zarządu
- Maciej Posadzy – Członek Zarządu

Udziałowcy: 13,48% akcji należy do OPONEO.PL S.A. (za pośrednictwem spółki zależnej OPONEO Brandhouse Sp. z o.o. Inwestycje SKA).

3. EXIMO PROJECT Sp. z o.o.

Nazwa (firma): EXIMO PROJECT Sp. z o.o.

Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: Ul. Poznańska 31 85-125 Bydgoszcz

Numer REGON: 340783332

Numer KRS: 0000360209

Numer NIP: 953-26-14-517

28 kwietnia 2016

Kapitał zakładowy: 10 000,00 zł

Skład Zarządu:

Katarzyna Chlebowska – Prezes Zarządu

Udziałowcy: 10% udziałów należy do OPONEO.PL S.A.

Jednostki powiązane, gdzie do powiązania doszło po dniu bilansowym:

Dadelo Sp. z o.o.

Nazwa (firma): Dadelo Sp. z o.o.

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: ul Miechowska 9, 85-875 Bydgoszcz

Numer REGON: 36329243500000

Numer NIP: 9532658437

Numer KRS: 0000592148

Kapitał zakładowy: 1.010.000,00 zł

Podstawowym przedmiotem działalności jest sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet.

Skład Zarządu:

- Tomasz Sobczyński – Członek Zarządu
- Ryszard Zawieruszyński - Członek Zarządu.

Udziałowcy: 50% udziałów należy do OPONEO.PL S.A., 50% należy do CCR Sport Sp. z o.o.

Dane na dzień publikacji raportu.

2.8 OPIS TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI JEDNORAZOWA LUB ŁĄCZNA WARTOŚĆ TRANSAKCJI ZAWARTYCH PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANY W OKRESIE OD POCZĄTKU ROKU OBROTOWEGO PRZEKRACZA WYRAŻONĄ W ZŁOTYCH RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 500.000 EUR

28 kwietnia 2016

W okresie objętym sprawozdaniem podmiot dominujący - Spółka OPONEO.PL S.A. - nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, których jednorazowo lub łącznie równowartość przekraczałyby kwotę 500 000 euro.

2.9 INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI ORAZ UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH

Spółka dominująca OPONEO.PL S.A. ma zawartą umowę wielocelowej linii kredytowej z BGŻ BNP Paribas S.A., w ramach której dostępny limit wynosi 25 000 000,00 zł. Okres kredytowania określono do dnia 11 października 2016 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 1,1 p.p. w skali roku.

Zabezpieczenie zobowiązania z tytułu linii kredytowej stanowią:

- weksel in blanco,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 25 000 tys. zł,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości,
- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia zapasów magazynowych,
- oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku,
- przelew istniejących i przyszłych wierzytelności z tytułu należności.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Grupa Kapitałowa nie wykorzystywała linii kredytowej.

2.10 INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, A TAKŻE UDZIELONYCH PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK, PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA

W 2015 roku spółka dominująca OPONEO.PL S.A. ani żadna ze spółek zależnych nie udzieliły pożyczek, poręczeń kredytu lub poręczeń pożyczek oraz nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu.

28 kwietnia 2016

Na dzień publikacji sprawozdania rozliczona została również pożyczka udzielona członkowi zarządu OPONEO.PL S.A. na kwotę 900 tys. zł

2.11 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2015 roku Grupa OPONEO.PL nie emitowała papierów wartościowych.

2.12 OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Zarząd OPONEO.PL S.A. nie publikował prognoz wyników dla Grupy Kapitałowej na 2015 rok.

2.13 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

Wskaźniki rentowności i płynności finansowej

	Jednostka	2015	2014
Sprzedaż netto	tys. zł	416 501	323 649
Wynik na działalności operacyjnej	tys. zł	11 154	4 111
Wynik finansowy netto	tys. zł	10 273	3 731
Amortyzacja	tys. zł	4 393	6 498
Aktywa	tys. zł	139 106	119 993
Kapitały własne	tys. zł	80 593	71 561
Majątek obrotowy	tys. zł	83 353	64 553
Zapasy	tys. zł	27 313	25 893
Należności	tys. zł	16 232	14 195

28 kwietnia 2016

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	tys. zł	75	29
Zobowiązania ogółem	tys. zł	58 513	48 432
Zobowiązania długoterminowe	tys. zł	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	tys. zł	58 503	145 799
Środki pieniężne	tys. zł	77 422	48 035
EBITDA	tys. zł	15 547	10 609
EBIT	tys. zł	11 154	4 111
Rentowność EBITDA	%	3,73	3,28
Rentowność brutto sprzedaży	%	2,62	1,33
Rentowność aktywów ROA	%	7,39	3,11
Rentowność kapitału własnego ROE	%	12,75	5,21
Rotacja zapasów	dni	24	30
Rotacja należności	dni	14	16
Rotacja zobowiązań ogółem	dni	52	55
Rotacja zobowiązań krótkoterminowych	dni	52	54
Wskaźnik ogólnego zadłużenia		0,42	0,40
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego		0,73	0,68
Wskaźnik bieżącej płynności		1,42	1,34
Wskaźnik płynności szybki		0,96	0,80

Grupa OPONEO.PL zachowuje płynność finansową oraz reguluje wszystkie zobowiązania (złotowe i walutowe) w terminie. Przedstawiona analiza wskaźnikowa potwierdza, że nie występują zagrożenia wynikające z zarządzania zasobami finansowymi.

2.14 OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ

28 kwietnia 2016

W danym roku obrotowym nie zostały założone lokaty kapitałowe ani inwestycje kapitałowe w ramach Grupy OPONEO.PL.

2.15 OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

W 2015 roku nie wystąpiły istotne pozycje pozabilansowe w Grupie Kapitałowej OPONEO.PL.

2.16 OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W 2015 roku spółka dominująca OPONEO.PL S.A. realizowała z własnych środków projekty mające na celu rozwój polskich i zagranicznych sklepów internetowych oraz projekt rozwoju sprzedaży części zamiennych przez internetową platformę Partadax.pl, na które Spółka przeznaczyła w ubiegłym roku kwotę 1 667 tys. zł.

Środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 29 733 tys. zł. Posiadane zasoby finansowe są wystarczające do realizacji planowanych przez Zarząd działań rozwojowych.

2.17 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 2015 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

2.18 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

28 kwietnia 2016

UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnane przez Spółkę w perspektywie co najmniej do końca roku obrotowego są:

- Powodzenie obranej strategii rozwoju, w tym przede wszystkim:
 - Dalszy rozwój sprzedaży za pośrednictwem funkcjonujących na rynkach zagranicznych sklepów internetowych.
 - Uruchomienie nowych sklepów za granicą przy wykorzystaniu sprawdzonych modeli funkcjonujących w pozostałych krajach europejskich, w jakich obecnie działają serwisy „OPONEO” opierające się na dostosowaniu oferty handlowej do specyfiki danego rynku a także dostarczeniu niezbędnych treści oraz narzędzi internetowych.
 - Wzbogacenie oferty sprzedaży o nowe produkty - części zamienne do aut osobowych i ciężarowych.
 - Rozwój sieci serwisów współpracujących z OPONEO.PL S.A. w ramach usługi „Dostawa z montażem”.
- Realizacja projektów rozwojowych zmierzających do poszerzenia świadczonych usług oraz do ogólnego rozwoju technologicznego; m.in. utworzenie nowej spółki Dadelo (sprzedaż rowerów i innych akcesoriów turystycznych przez internet).
- Dobór i utrzymanie odpowiednio wyspecjalizowanej kadry.
- Rozwój rynku sprzedaży i importu aut determinujący popyt na opony i części zamienne.
- Uwarunkowania makroekonomiczne w Polsce i Europie, zwłaszcza w zakresie zachowań konsumenckich na rynku motoryzacyjnym oraz kształtowania się marż handlowych.
- Sytuacja na rynku walut.
- Ewentualna istotna zmiana obciążeń publicznoprawnych np. ze względu na obciążenie sklepów internetowych w Polsce podatkiem od sprzedaży detalicznej.

2.19 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA

28 kwietnia 2016

W omawianym roku obrotowym nie wystąpiły żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą Kapitałową.

2.20 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.

Na dzień przekazania raportu podmiot dominujący – OPONEO.PL S.A. posiada czteroosobowy Zarząd.

Skład Zarządu OPONEO.PL S.A na dzień 31 grudnia 2015 roku:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Michał Butkiewicz – Członek Zarządu,
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu,
- Andrzej Reysowski – Członek Zarządu.

W 2015 roku skład Zarządu nie ulegał zmianie.

Składy Zarządów spółek zależnych zostały przedstawione w punkcie 2.7 niniejszego sprawozdania.

W okresie sprawozdawczym uległ zmianie skład Zarządu spółki zależnej OPONEO Brandhouse Sp. z o.o. Poprzednio stanowisko Prezesa Zarządu obejmował Michał Opolski, od 20 listopada 2014 roku stanowisko to obejmuje Filip Fischer.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej, która to jednemu z nich w drodze głosowania powierza funkcję Prezesa Zarządu. Zgodnie z przyjętą dnia 26 czerwca 2012 roku przez WZA uchwałą kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 5 lat.

Uprawnienia osób zarządzających

Zarząd Spółki jest uprawniony i obowiązany do podejmowania wszelkich decyzji wiążących się z operatywnym zarządzaniem sprawami OPONEO.PL S.A. z dopełnieniem należytej staranności.

W szczególności do zakresu działań Zarządu należą:

28 kwietnia 2016

- a) prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki,
 - b) sporządzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, bilansu, rachunku wyników w sposób i w terminach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawnych,
 - c) prowadzenie protokołów Walnego Zgromadzenia, jak też księgi podejmowanych uchwał,
 - d) wykonywanie uchwał Walnego Zgromadzenia oraz stosowania się do zaleceń i uchwał Rady Nadzorczej,
 - e) prowadzenie wszystkich spraw niezastrzeżonych do właściwości pozostałych organów Spółki.
- Zarząd jest zobowiązany do realizacji wszystkich obowiązków spoczywających na nim z mocy obowiązujących przepisów prawa a także wiążących uchwał organów Spółki oraz uprawnionych z mocy odrębnych przepisów zewnętrznych organów kontroli i zarządzania.

Podjęcia uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły Zarząd, a w szczególności:

a) zatwierdzenie do realizacji zleceń:

- nietypowych dla działalności Spółki,
- opartych o kalkulacje indywidualne (szczegółowe),
- realizowanych w oparciu o umowę generalną, z wyjątkiem umów generalnych z ustalonym cennikiem lub wyszczególnionymi parametrami cenotwórczymi, jeżeli ich wartość przekracza 10% kapitału zakładowego Spółki;

b) udzielenie i zaciągnięcie pożyczki, gwarancji i poręczenia;

c) przyznanie dotacji, darowizny lub innego nieodpłatnego świadczenia na rzecz osoby trzeciej;

d) zawarcie umowy o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego i zawarcie wszystkich umów generalnych;

e) zawarcie umowy sponsoringu lub reklamy o wartości przekraczającej 0,2% kapitału zakładowego Spółki;

f) zawarcie umowy agencyjnej, pośrednictwa lub innej podobnej, jeżeli w ich wyniku może w przyszłości powstać obowiązek zapłaty prowizji albo innej formy wynagrodzenia o wartości przekraczającej 0,5% kapitału zakładowego Spółki;

g) podpisanie porozumienia o współpracy, przystąpienie do organizacji społecznych lub gospodarczych, jeśli wiąże się z tym możliwość powstania świadczeń finansowych po stronie Spółki;

h) odstąpienie od wiążących Spółkę porozumień oraz wystąpienie z organizacji, do których Spółka należy;

i) nabycie, modernizacja, rozbudowa itp. środków trwałych, nieznajdujących się w planie inwestycyjnym przedstawionym do akceptacji Radzie Nadzorczej;

28 kwietnia 2016

- j) nabycie lub zbycie papierów wartościowych;
- k) zawarcie umowy przewłaszczenia składników majątku Spółki;
- l) ustanowienie hipoteki na nieruchomości stanowiącej własność Spółki;
- m) odmowa uznania roszczeń o wartości przekraczającej równowartość 0,5% kapitału zakładowego Spółki;
- n) zgoda na umorzenie należności przed upływem terminu przedawnienia, jeżeli ich wartość przekracza równowartość 0,2% kapitału zakładowego Spółki;
- o) sprzedaż wierzytelności;
- p) skierowanie sprawy na drogę postępowania sądowego, administracyjnego lub polubownego, jeżeli wartość sporu przekracza 1,0% kapitału zakładowego Spółki.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, nie podlegały zmianom.

Dnia 5 lutego 2007 roku powołana została pierwsza, trzyosobowa Rada Nadzorcza Spółki, której skład został poszerzony dnia 13 marca 2007 roku do pięciu członków.

Skład Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. na dzień 31 grudnia 2015 roku:

- Ryszard Zawieruszyński – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Lucjan Ciaciuch – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Małachowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Damian Nawrocki – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Topolewski – Członek Rady Nadzorczej.

W 2015 roku skład Rady Nadzorczej był taki sam jak w roku poprzednim.

2.21 WSZELKIE UMOWY ZAWARTE 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

28 kwietnia 2016

W 2015 roku nadal obowiązywały umowy przewidujące wypłatę jednorazowej odprawy pieniężnej zawarte z Członkami Zarządu w 2011 roku, które opisane zostały w Sprawozdaniu Zarządu z działalności OPONEO.PL S.A. w 2011 roku w punkcie 2.19 na stronie 39.

2.22 WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA

Wszelkie informacje dotyczące wypłaconych lub należnych wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta zostały wykazane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2015 rok w punkcie 35 tego sprawozdania.

2.23 OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)

Stan posiadania akcji OPONEO.PL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz z określeniem wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2015 roku

Imię i nazwisko/nazwa	Ilość akcji	Wartość nominalna w tys. zł
Dariusz Topolewski	3 029 261	3 029
Michał Butkiewicz	17 093	17
Maciej Karpusiewicz	0	0
Andrzej Reysowski	272 702	273
Ryszard Zawieruszyński	3 194 669	3 195
Wojciech Topolewski	79 000	79
Lucjan Ciaciuch	0	0
Wojciech Małachowski	0	0

28 kwietnia 2016

Damian Nawrocki	0	0
------------------------	---	---

Stan posiadania akcji OPONEO.PL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz z określeniem wartości nominalnej na dzień publikacji niniejszego raportu

Imię i nazwisko/nazwa	Ilość akcji	Wartość nominalna w tys. zł
Dariusz Topolewski	3 029 261	3 029
Michał Butkiewicz	17 093	17
Maciej Karpusiewicz	0	0
Andrzej Reysowski	272 702	273
Ryszard Zawieruszyński	3 210 638	3 211
Wojciech Topolewski	79 000	79
Lucjan Ciaciuch	0	0
Wojciech Małachowski	0	0
Damian Nawrocki	0	0

2.24 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, 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

Kapitał akcyjny OPONEO.PL S.A. wynosi 13 936 000 zł. Dzieli się na 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o

28 kwietnia 2016

wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 każda.

Struktura akcjonariatu (powyżej 5%) na dzień publikacji raportu za 2015 rok

Imię i nazwisko (nazwa)	Ilość akcji	Struktura akcji w %	Liczba głosów na WZA	Struktura głosów w %
Ryszard Zawieruszyński (1)	3 210 638	23,04	3 210 638	23,04
Dariusz Topolewski (2)	3 024 672	21,70	3 024 672	21,70
ALTUS TFI S.A.(3)	1 409 594	10,11	1 409 594	10,11
OPONEO.PL S.A. (4)	1 173 026	8,42	1 173 026	8,42
AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny (5)	807 010	5,79	807 010	5,79

(1) zgodnie z raportem bieżącym nr 10/2016 opublikowanym w dniu 03 marca 2016 roku

(2) zgodnie z raportem bieżącym 6/2016 opublikowanym w dniu 02 lutego 2016 roku

(3) zgodnie z raportem bieżącym 13/2016 opublikowanym w dniu 25 marca 2016 roku

(4) zgodnie z raportem bieżącym nr 26/2015 opublikowanym w dniu 06 lipca 2015 roku

(5) zgodnie z raportem bieżącym nr 106/2013 opublikowanym w dniu 07 października 2013 roku

2.25 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

Na dzień przekazania niniejszego sprawozdania Grupa OPONEO.PL nie posiadała informacji w zakresie umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

2.26 WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENÍ.

Według stanu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania nie istnieją papiery wartościowe, dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do OPONEO.PL S.A.

28 kwietnia 2016

2.27 INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

W Grupie Kapitałowej nie funkcjonują pracownicze programy akcji.

2.28 WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.

Nie występują żadne ograniczenia, które dotyczą przenoszenia prawa własności papierów wartościowych OPONEO.PL S.A. ani żadne ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje OPONEO.PL S.A.

2.29 WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA

W 2015 roku nie toczyły się ani nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej żadne postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, których wartość stanowi pojedynczo lub łącznie co najmniej 10% kapitałów własnych OPONEO.PL S.A.

2.30 INFORMACJA O:

A) DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY, Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA;

B) ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

28 kwietnia 2016

ORAZ, JEŻELI OPONEO.PL S.A. SPORZĄDZA JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO;

C) POZOSTAŁEJ, ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ OKREŚLONE W LIT. B, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO;

D) INFORMACJE OKREŚLONE W LIT. B I C NALEŻY PODAĆ TAKŻE DLA POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

Rok 2015

Umowa o przeprowadzenie przeglądu oraz badanie sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A. za 2015 rok zawarta z Morison Finansista Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu podpisana w dniu 22 czerwca 2015 roku.

Wartość wynagrodzeń wynikających z w/w umowy wynosi 52 tys. zł + VAT.

W 2015 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia brutto na rzecz biegłego rewidenta z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 55 tys. zł.

Rok 2014

Umowa o przeprowadzenie przeglądu oraz badanie sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A. za 2014 rok zawarta z Morison Finansista Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu podpisana w dniu 17 sierpnia 2014 roku.

Wartość wynagrodzeń wynikających z w/w umowy wynosi 53 tys. zł + VAT.

W 2014 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia brutto na rzecz biegłego rewidenta z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 68 tys. zł.

28 kwietnia 2016

3. RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W ROKU 2015

3.1 PODSTAWY SPORZĄDZENIA OŚWIADCZENIA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w OPONEO.PL S.A. w 2014 roku jest przekazywane zgodnie z § 91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów. Ponadto informacje zawarte w oświadczeniu spełniają wymagania raportu o stosowaniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” określonych w Uchwale nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 21 listopada 2012 r. Tekst obowiązującego zbioru zasad jest dostępny publicznie na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na Głównym Rynku GPW <http://corp-gov.gpw.pl/>.

Zarząd OPONEO.PL S.A. informuje, iż stosując się do rekomendacji zawartych w części I kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, dopełnił wszelkich starań, aby prowadzona polityka informacyjna była przejrzysta i efektywna oraz w jak najszerszym stopniu zapewniała odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami. W 2015 roku Spółka prowadziła stronę internetową wzorując się na modelowym serwisie relacji inwestorskich w zakresie i sposobie prezentacji danych ponadto wprowadziła również szereg dodatkowych, funkcjonalnych narzędzi dla inwestorów. Podejmowane przez Zarząd działania mają na celu udostępnianie informacji niezbędnych do właściwej oceny sytuacji i perspektyw Spółki. W ramach realizowanej polityki informacyjnej, Zarząd OPONEO.PL S.A. wykorzystuje tradycyjne metody komunikowania, tj.: bezpośrednie spotkania Zarządu z inwestorami, telekonferencje oraz działania prowadzone przez Dział Relacji Inwestorskich, który udziela informacji na indywidualne zapytania inwestorów oraz odpowiada na zapytania przesyłane drogą mailową na adres ir@oponeo.pl. Ponadto Spółka stale aktualizuje informacje zamieszczane w serwisie relacji inwestorskich OPONEO.PL S.A. <http://www.ir.oponeo.pl/> z zakresu wyników finansowych Spółki, działań podejmowanych przez Zarząd i innych istotnych zdarzeń wynikających z bieżącego jej funkcjonowania.

3.1 WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE, WRAZ ZE WSKAZANIEM JAKIE BYŁY OKOLICZNOŚCI I PRZYCZYNY NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY ORAZ W JAKI SPOSÓB SPÓŁKA ZAMIERZA USUNĄĆ

28 kwietnia 2016

EWENTUALNE SKUTKI NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY LUB JAKIE KROKI ZAMIERZA PODJĄĆ, BY ZMNIJSZYĆ RYZYKO NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY W PRZYSZŁOŚCI.

Podobnie jak w latach poprzednich, w 2015 roku przez Spółkę nie były przestrzegane w całości lub częściowo następujące zasady:

1. „Dobre praktyki realizowanie przez zarządy spółek giełdowych” nr 1 pkt. 9a oraz nr 4 pkt. 10

Treść zapisów:

- „1.9a Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:
 - zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”
- „4. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:
 - 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad”

Uzasadnienie:

Spółka podaje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących i zamieszcza na stronie internetowej ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia wraz z porządkiem obrad, projekty uchwał, informacje dotyczące podejmowanych uchwał, a także informacje o odstąpieniu od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów obrad oraz informacje o sprzeciwach zgłaszanych do protokołu.

Obecne brzmienie Statutu OPONEO.PL S.A. nie przewiduje udziału akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W ocenie Zarządu Spółki stosowane procedury dokumentowania przez Spółkę walnych zgromadzeń prezentują rzeczywisty ich przebieg oraz zapewniają transparentność Spółki i chronią prawa wszystkich akcjonariuszy, w tym także akcjonariuszy mniejszościowych, którzy mają możliwość zapoznania się z istotnymi sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Zatem niestosowanie w/w zasad nie wpływa na rzetelność polityki informacyjnej Spółki. Ponadto istnieje możliwość wystąpienia czynników

28 kwietnia 2016

natury technicznej, które mogłyby wpłynąć na prawidłowy przebieg obrad walnego zgromadzenia, a w związku z tym na właściwe stosowanie zasad w powyższym zakresie.

2. „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” numer 2

Treść zapisu:

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

Uzasadnienie:

Strona www.ir.oponeo.pl jest dostępna w wersji angielskiej w wybranych, najistotniejszych obszarach dla inwestorów tj.:

- informacje o firmie (podstawowe informacje, historia firmy, informacje o organach Spółki, informacje o działalności z zakresu CSR oraz nagrody i wyróżnienia przyznane Spółce),
- raporty okresowe,
- wskaźniki i dane finansowe, informacje o akcjach (notowania, historia operacji na akcjach, akcjonariat),
- kalendarz wydarzeń,
- prezentacje,
- kontakt,

Zakres tłumaczenia w/w informacji nie niesie za sobą tak dużych kosztów, jak utrzymywanie strony korporacyjnej w języku angielskim zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Ponadto Spółka na życzenie inwestorów przygotowuje informacje w języku angielskim.

3. „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych” numer 6

Treść zapisu:

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady

28 kwietnia 2016

nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt. b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem Spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przedmiot niezależności członka Rady Nadzorczej, w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Uzasadnienie:

Z uwagi na strukturę i wielkość firmy oraz na brak znacznego rozproszenia akcji wprowadzenie wyżej wymienionej zasady odnośnie wymogu powołania przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej będących członkami niezależnymi, w opinii Spółki, nie jest konieczne. OPONEO.PL S.A. biorąc powyższe pod uwagę przyjęło, że w Radzie Nadzorczej będzie funkcjonował jeden członek niezależny, którym w 2015 roku był Pan Lucjan Ciaciuch.

Jednocześnie Zarząd OPONEO.PL S.A. oświadcza, że powołanie jednego niezależnego członka Rady Nadzorczej w chwili obecnej nie wiąże się z żadnym ryzykiem.

3.2 OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIEŃ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.

W 2015 roku miało miejsce jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie OPONEO.PL S.A. Odbyło się ono zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, przepisów regulujących funkcjonowanie spółek publicznych, których akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz przyjętego przez siebie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Spółki w 2015 roku odbyło się zgodnie z poniżej opisanymi zasadami.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Bydgoszczy. Walne Zgromadzenie OPONEO.PL S.A. obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwołuje je Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego oraz Rada Nadzorcza w przypadkach określonych w §18 pkt.7 lit. t) i u) Statutu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą zwoływać także Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału

28 kwietnia 2016

zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, wyznaczając przewodniczącego tego Zgromadzenia. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd Spółki corocznie najpóźniej do 30 czerwca następnego roku obrotowego.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia winno być:

- Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- Powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu strat;
- Udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.

Następujące sprawy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia:

- przyjęcie bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku z przepływów pieniężnych za rok ubiegły,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za wykonane przez nich obowiązki,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń Akcjonariuszy o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- zbycie przedsiębiorstwa,
- przeznaczenie zysku i określenie sposobu pokrycia strat,
- ustalenie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej,
- zatwierdzenie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki,
- rozwiązanie, likwidacji i przekształcenie Spółki,
- podwyższenie i obniżenie kapitału akcyjnego Spółki i umarzanie akcji przez Spółkę,
- zmiany Statutu,
- sprawowanie kontroli nad działalnością Rady Nadzorczej,
- zatwierdzenie Regulaminu pracy Rady Nadzorczej,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia może być każda sprawa skierowana przez Zarząd, Radę Nadzorczą Spółki, bądź na wniosek Akcjonariuszy przedstawiających, co najmniej 10% kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty

28 kwietnia 2016

uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione Akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek Akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub, które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (tzw. siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sposób jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i dla Akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie. Uczestnictwo przedstawiciela Akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Stosuje się domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń.

Na każdą akcję przypada 1 głos na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały zapadają większością 51% wszystkich posiadanych przez Akcjonariuszy głosów. Głosowanie jest jawne chyba, że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych wymagają głosowania tajnego. Ponadto, na żądanie chociażby jednego z obecnych Akcjonariuszy, a także przy wyborach i wnioskach o usunięcie członków władz Spółki lub jej likwidatorów oraz o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również o udzielenie absolutorium zarządza się głosowanie tajne. Wybór Rady Nadzorczej, w tym również wybór w drodze głosowania oddzielnymi grupami, odbywa się zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych.

W Walnym Zgromadzeniu może brać udział każdy Akcjonariusz, a także doradcy, specjaliści, względnie inne osoby zaproszone przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Spółki. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Zarząd zaprosi biegłego rewidenta Spółki do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu

28 kwietnia 2016

oraz biegły rewident powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym do rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać uczestnikom wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielenie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielenie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Zarząd lub przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie. Oświadczenie uczestnika Walnego Zgromadzenia winno dotyczyć wyłącznie spraw istotnych i rozpatrywanych przez to Walne Zgromadzenie.

W 2015 roku na wniosek Zarządu zostało zwołane Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 17 czerwca 2015 roku.

3.3 SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW.

Zarząd Spółki

Zarząd Spółki działa zgodnie z obowiązującym prawem, w szczególności zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem Spółki, przepisami regulującymi funkcjonowanie spółek publicznych, których akcje dopuszczone zostały do obrotu na rynku regulowanym a także na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki oraz Regulaminu Zarządu Spółki.

Zarząd jest jedno lub wieloosobowy. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej, która to jednemu z nich, w drodze głosowania powierza funkcję Prezesa Zarządu. Zgodnie z przyjętą dnia 26 czerwca 2012 roku przez WZA uchwałą kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 5 lat. Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz, a także w sądzie. Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki oraz spełniać swoje obowiązki ze starannością

28 kwietnia 2016

wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać przepisów prawa, postanowień Statutu i uchwał pozostałych organów Spółki. Do zakresu działania Zarządu należą w szczególności:

- prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki;
- sporządzanie sprawozdań z działalności Spółki, bilansu, rachunku zysków i strat w sposób i w terminach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawnych;
- prowadzenie księgi protokołów Walnego Zgromadzenia, jak też księgi podejmowanych uchwał;
- wykonywanie uchwał Walnego Zgromadzenia oraz stosowanie się do zaleceń i uchwał Rady Nadzorczej;
- wszystkie sprawy niezatrzymane do właściwości pozostałych organów Spółki.

Rada Nadzorcza może uchylić regulamin Zarządu określający jego wewnętrzną organizację i sposób wykonywania czynności. Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie. Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej albo jako członek organu spółki kapitałowej. Każdy członek Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki nieprzekraczających zakresu zwykłych czynności Spółki. Spółka może zawierać z członkami Zarządu umowy o pracę, umowę zarządzania lub inne umowy określające sposób sprawowania funkcji i świadczenia usług przez Członka Zarządu. Przy zawieraniu umów z członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.

Skład Zarządu OPONEO.PL S.A. w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Dariusz Topolewski - Prezes Zarządu
- Michał Butkiewicz – Członek Zarządu
- Maciej Karpusiewicz – Członek Zarządu
- Andrzej Reysowski – Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

28 kwietnia 2016

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa, w tym w szczególności w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz uchwalony przez siebie Regulamin Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, powoływanych i odwoływanych uchwałą Walnego Zgromadzenia na wspólną kadencję trwającą 5 lat. Członkowie Rady nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego. Zarówno cała Rada Nadzorcza, jak i jej poszczególni członkowie mogą być w każdej chwili odwołani przez Walne Zgromadzenie.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez jej Przewodniczącego lub, w razie jego nieobecności, przez innego członka Rady upoważnionego do tego na piśmie przez Przewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. Z wnioskiem o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej może wystąpić Zarząd lub poszczególni członkowie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści uchwały. Podejmowanie uchwał w tym trybie nie dotyczy wyboru przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób. Każdy z członków Rady Nadzorczej może przyprowadzać na posiedzenie Rady Nadzorczej doradcę, który ma prawo do udziału w dyskusji nie mając jednak prawa do udziału w głosowaniu. Członkom Rady Nadzorczej może być wypłacone wynagrodzenie ustalone uchwałą Walnego Zgromadzenia. Członkom Rady przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.

Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin, który powinien być następnie zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki oraz wszystkich jej oddziałów.

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Zarządu i składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznych sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej;

28 kwietnia 2016

- badanie i opiniowanie sprawozdań, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- opiniowanie rocznych i okresowych sprawozdań Zarządu oraz wniosków Zarządu w sprawie podziału zysków i ich przeznaczenia;
- reprezentowanie Spółki w sporach i przy zawieraniu umów pomiędzy Zarządem lub członkiem Zarządu a Spółką, zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów poszczególnych członków Zarządu;
- opiniowanie wniosków Zarządu w przedmiocie zakładania nowych spółek, przystępowania do spółek już istniejących i organizacji gospodarczych, nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji w innych spółkach;
- opiniowanie okresowych planów ekonomicznych Spółki;
- udzielenie zgody na zakładanie nowych spółek, przystępowanie do spółek już istniejących organizacji gospodarczych, nabywanie i sprzedaż udziałów i akcji w innych spółkach, tworzenie i zamykanie oddziałów, zakładów, filii, agencji, przedsiębiorstw;
- zatwierdzanie planów ekonomicznych Spółki oraz okresowych planów jej rozwoju;
- rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków Zarządu;
- wyrażenie zgody na nabycie, zbycie i obciążenie nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu;
- zatwierdzanie budżetu Spółki;
- wyznaczanie oraz zwalnianie biegłych rewidentów do corocznego badania sprawozdań finansowych Spółki oraz zatwierdzanie istotnej zmiany sposobu prowadzenia rachunkowości, o ile zmiana taka nie wynika z obowiązujących przepisów prawa;
- wyrażenie zgody na podejmowanie działalności gospodarczej w nowych gałęziach gospodarki, o ile nie wynikają one z zatwierdzonego rocznego planu Spółki;
- zatwierdzanie umów z podmiotami związanymi własnością, małżeństwem, lub pokrewieństwem z którymkolwiek z członków Zarządu;
- zatwierdzenie regulaminu pracy Zarządu;
- delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia członków Zarządu czy też całego Zarządu;
- udzielanie zgody Zarządowi na powołanie Prokurentów;
- wyrażanie zgody na sprzedawanie i/lub oddawanie w leasing, zastawianie, obciążanie aktywów Spółki o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego Spółki, o ile nie wynikają

28 kwietnia 2016

one z zatwierdzonego planu rocznego Spółki bądź biznes planu obejmującego część lub całość działań Spółki;

- zwoływanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w czasie ustalonym w Statucie;
- zwoływanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jeżeli Rada uzna to za wskazane;
- pełnienie zadań komitetu audytu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Skład Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. w okresie sprawozdawczym przedstawiał się następująco:

- Ryszard Zawieruszyński - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Lucjan Ciaciuch - Członek Rady Nadzorczej,
- Damian Nawrocki - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Topolewski - Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Małachowski - Członek Rady Nadzorczej.

3.4 OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

Przyjęta Polityka rachunkowości dla OPONEO.PL S.A. i spółek zależnych zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, stanowi o prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych dla tych jednostek. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., na podstawie której Zarząd Spółki zatwierdził dokumentację opisującą wdrożone przez Spółkę zasady rachunkowości, przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A., stosuje się polskie zasady rachunkowości. Wraz z powstaniem Grupy Kapitałowej w 2010 roku, skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Proces przygotowywania sprawozdań finansowych odbywa się przy ścisłym i bezwzględnym stosowaniu powyższych zasad. Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Podstawą danych wprowadzanych do Księgi Głównej są zapisy w dokumentach i Księgach Źródłowych. Stosując systemy kontroli wewnętrznej w zakresie

28 kwietnia 2016

prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej Spółka zapewnia rzetelne i jasne przedstawienie jej sytuacji finansowej i majątkowej. Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ponosi Zarząd. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, określające metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenia wyniku finansowego, a także sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Przygotowane sprawozdanie finansowe jest formalnie zatwierdzone przez Głównego Księgowego, a następnie przez Zarząd Spółki. W procesie sporządzania sprawozdań elementem kontrolnym jest weryfikacja sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznych sprawozdań finansowych oraz badanie sprawozdań rocznych. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i operacyjnej, prowadzonej za pomocą systemu finansowo-księgowego. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu. W trakcie roku Zarząd i Rada Nadzorcza analizują, oceniają i nadzorują uzyskane wyniki finansowe w stosunku do przyjętych założeń planu budżetu, opracowanych zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości Spółki. O skuteczności stosowanych procedur kontroli i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A. świadczy wysoka jakość sprawozdań, co potwierdzają wydane opinie biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych. OPONEO.PL S.A. monitoruje istotne czynniki ryzyka prawnego, podatkowego, gospodarczego, operacyjnego, które mają wpływ na kierunki działalności Spółki. Ponadto, na wszelkie znane Spółce elementy ryzyka, tworzone są zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości rezerwy.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpisy
2016-04-28	Dariusz Topolewski	Prezes Zarządu	
2016-04-28	Michał Butkiewicz	Członek Zarządu	
2016-04-28	Maciej Karpusiewicz	Członek Zarządu	
2016-04-28	Andrzej Reysowski	Członek Zarządu	