

**Sprawozdanie Zarządu z działalności  
SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna  
za 2013 rok**

**Lublin, kwiecień 2014 r.**

## Spis treści

1. WIZYTÓWKA SANWIL HOLDING S.A. ....	2
1.1. DANE IDENTYFIKUJĄCE SPÓŁKĘ .....	2
1.2. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI .....	2
1.3. JEDNOSTKI ZALEŻNE .....	2
2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.....	2
2.1. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	2
2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	4
2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
2.4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ .....	5
2.5. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU.....	5
2.6. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI WRAZ Z OCENĄ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH .....	5
3. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO .....	5
3.1. ZASADY ORAZ ZAKRES STOSOWANIA ŁADU KORPORACYJNEGO. ....	6
3.2. OPIS DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENIÓW ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.....	7
3.3. WALNE ZGROMADZENIE. ....	8
3.4. SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH SPÓŁKI ORAZ ICH KOMITETÓW. ....	9
3.5. RADA NADZORCZA.....	10
3.6. POWOŁANE KOMITETY.....	11
3.7. OPIS PODSTAWOWYCH CECH STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH. ....	12
3.8. INFORMACJA O UDZIALE KOBIET I MĘŻCZYZN W ZARZĄDZIE I RADZIE NADZORCZEJ SPÓŁKI. ....	12
4. ZATRUDNIENIE.....	12
5. INWESTYCJE.....	13
6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA .....	13
7. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA .....	13
7.1. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	13
7.2. ZAWARTE PRZEZ SPÓŁKĘ UMOWY ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI.....	13
7.3. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE LUB KAPITAŁOWE SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ GŁÓWNE INWESTYCJE KRAJOWE I ZAGRANICZNE DOKONANE POZA GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH .....	13
7.4. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE .....	13
7.5. ZACIĄGNIĘTE I WYPOWIEDZIANE W ROKU OBROTOWYM UMOWY DOTYCZĄCE KREDYTÓW I POŻYCZEK .....	13
7.6. UDZIELONE POŻYCZKI W ROKU OBROTOWYM JEDNOSTKOM POWIĄZANYM .....	13
7.7. PORĘCZENIA I GWARANCJE UDZIELONE I OTRZYMANE OD PODMIOTÓW POWIĄZANYCH.....	13
7.8. EMISJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WRAZ Z OPISEM WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW Z EMISJI W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA.....	13
7.9. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI I PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA ROK 2013. ....	13
7.10. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM .....	13
7.11. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI, ODWOŁANIA .....	13
7.12. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI OSÓB NADZORUJĄCYCH I ZARZĄDZAJĄCYCH .....	13
7.13. AKCJE SPÓŁKI ORAZ UDZIAŁY PODMIOTÓW POWIĄZANYCH POSIADANE PRZEZ OSOBY NADZORUJĄCE I ZARZĄDZAJĄCE .....	14
7.15. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI, JAKIE NASTĄPIŁY W ROKU OBROTOWYM I PO DACIE BILANSOWEJ DO DNIA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA .....	14
7.18. INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE RYZYKA, PRZYJĘTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ CELACH I METODACH ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	14
8. PODSUMOWANIE .....	14

## 1. WIZYTÓWKA SANWIL HOLDING S.A.

### 1.1. Dane identyfikujące spółkę

SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (20-703), przy ul. Cisowej 11, jest spółką prawa handlowego od dnia 10 czerwca 1992 r.

Siedziba sądu: Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego .

Data rejestracji: 24.06.2002 r.

Numer rejestru: 0000119088

Akcje Spółki są przedmiotem obrotu publicznego na urzędowym rynku podstawowym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i są kwalifikowane w sektorze: przemysł lekki.

### 1.2. Przedmiot działalności spółki

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki wg PKD zgodnie ze statutem jest działalność firm centralnych (*head offices*) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

### 1.3. Jednostki zależne

Emitent jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej SANWIL HOLDING.

Na dzień bilansowy oraz sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Grupy wchodzi następujące jednostki zlokalizowane w Polsce:

- SANWIL HOLDING S.A. jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. – Emitent posiada 100% udziałów.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Emitent posiada 100% udziałów.
- Grupa kapitałowa Draszba z siedzibą w Gdańsku – 61,17% udziałów objętych przez Jednostkę dominującą. W skład grupy kapitałowej Draszba S.A. wchodzi:
  - Draszba S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Gdańsku – jednostka dominująca niższego szczebla,
  - E-buty S.A. z siedzibą w Gdańsku – 49,45% udziałów objętych przez Draszba S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za rok 2013 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie. Niniejsze sprawozdanie Zarządu jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

## 2. AKTUALNA I PRZEWDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

### 2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Pozycje sprawozdania całkowitych dochodów; Wyszczególnienie	01.01- 31.12.2013	01.01- 31.12.2012	Dynamika 2013 / 2012 w tys. zł
Przychody ze sprzedaży	5 498	1 096	4 402
Koszt własny sprzedaży	4 447	688	3759
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 051</b>	<b>408</b>	<b>643</b>
Koszty sprzedaży	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 463	1 303	160
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-412</b>	<b>-895</b>	<b>483</b>
Pozostałe przychody operacyjne	706	6	700
Pozostałe koszty operacyjne	318	830	-512
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>-24</b>	<b>-1 719</b>	<b>1 695</b>
Przychody finansowe	2 957	4 556	-1 599
Koszty finansowe	1 694	29 495	-27 801
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 239</b>	<b>-26 658</b>	<b>27 897</b>
Podatek dochodowy	29	225	-196
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 210</b>	<b>-26 883</b>	<b>28 093</b>
Inne całkowite dochody netto	-	-	-
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>1 210</b>	<b>-26 883</b>	<b>28 093</b>

### 2.1.1 Przychody

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012	Dynamika 2013 / 2012 w tys. zł	Struktura 2013	Struktura 2013
1. Produkty	-	-	-	-	-
2. Usługi	-	-	-	-	-
3. Materiały i Towary	5 498	1 096	4 402	100,0%	100,0%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>5 498</b>	<b>1 096</b>	<b>4 402</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

#### Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Wyszczególnienie	Rok 2013	Rok 2012	Dynamika 2013 / 2012 w tys. zł	Struktura 2013	Struktura 2013
1. Produkty	-	-	-	-	-
2. Usługi	-	-	-	-	-
a) kraj	-	-	-	-	-
3. Materiały i towary	5 498	1 096	4 402	100,0%	100,0%
a) kraj	5 144	1 078	4 066	93,6%	98,4%
b) państwa UE	354	18	336	6,4%	1,6%
<b>Razem przychody ze sprzedaży</b>	<b>5 498</b>	<b>1 096</b>	<b>4 402</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Wykazane przychody ze sprzedaży związane są z zakupem obuwia i sprzedażą w sieci detalicznej HD spółki zależnej Draszba S.A. Jednocześnie jest to też dla Jednostki Dominującej generowanie dodatnich wyników z działalności operacyjnej z osiągniętej marży na sprzedaży.

Wzrost przychodów ze sprzedaży związany jest z większym zaangażowaniem Spółki w utrzymanie sprzedaży w sieci detalicznej spółki zależnej Draszba S.A. w upadłości układowej. Sprzedaż odbywa się z magazynu jednostki Dominującej, która finansuje częściowo zakup towarów do sieci sprzedaży detalicznej spółki zależnej. Ryzyka dot. koncentracji finansowania i możliwości rozliczenia należności zostały ujęte w nocie 27 sprawozdania finansowego spółki za rok 2013.

#### 2.1.2 Zysk operacyjny

Spółka w 2013 r. osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 1.051 tys. zł (408 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego) i wynikał on ze sprzedaży towarów. Z kolei strata netto na sprzedaży wyniosła 412 tys. zł, i jest ona niższa w porównaniu z rokiem 2012 o 483 tys. zł.

Strata z działalności operacyjnej w 2013 roku wyniosła 24 tys. zł i była niższa w porównaniu do straty poniesionej w 2012 roku w wysokości 1.719 tys. zł o 1.695 tys. zł.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych jest zmniejszenie odpisów na należności głównie w związku z ich spłatą w kwocie 547 tys. zł, rozwiązanie odpisów na zapasy na skutek ich sprzedaży w kwocie 99 oraz zwrot kosztów postępowania sądowego w wysokości 54 tys. zł. Z kolei po stronie pozostałych kosztów operacyjnych główne pozycje to odpisy aktualizujące należności (66 tys. zł) i zapasy (163 tys. zł).

#### 2.1.3 Działalność finansowa

W roku 2013 spółka wygenerowała zysk na działalności finansowej w wysokości 1.263 tys. złotych, wobec straty w roku 2012 w wysokości 24.939 tys. zł z działalności finansowej. Przychody finansowe w roku 2013 roku wyniosły 2.957 tys. zł (4.556 tys. zł w roku 2012). Głównymi pozycjami przychodów finansowych są przychody uzyskane z zainwestowanych środków w papiery wartościowe, obligacje i z oprocentowania środków na rachunkach lokat oraz odsetki od pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym.

Koszty finansowe za rok 2013 wyniosły 1.694 tys. zł i w porównaniu do roku 2012 były niższe o 27.801 tys. zł. Głównymi pozycjami kosztów finansowych w roku 2013 są strata z operacji finansowych na papierach wartościowych (akcje) i obligacjach skarbowych oraz różnice kursowe.

#### 2.1.4 Wynik brutto, podatek dochodowy i wynik netto

W roku 2013 spółka osiągnęła zysk przed opodatkowaniem w wysokości 1.239 tys. zł wobec straty przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej w roku 2012 w kwocie 26.658 tys. zł.

W roku 2013 Spółka wygenerowała zysk netto w wysokości 1.210 tys. zł, w 2012 r. odnotowano stratę netto w wysokości 26.883 tys. zł.

Całkowite dochody netto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2013 wynoszą 1.210 tys. zł natomiast (26.883) tys. zł w ubiegłym roku.

## 2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA - wyszczególnienie	31.12	31.12	Przyrost (+)	% dynamiki	Struktura w	Struktura
	2013	2012	Spadek (-)	(3/4*100)	%	w %
1	2	3	2013 / 2012		2013	2012
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>36 576</b>	<b>33 238</b>	<b>3 338</b>	<b>110,0%</b>	<b>70,7%</b>	<b>65,8%</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	81	115	-34	70,4%	0,2%	0,2%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30 495	27 123	3 372	112,4%	59,0%	53,7%
Inne aktywa finansowe	6 000	6 000	0	100,0%	11,6%	11,9%
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>15 154</b>	<b>17 267</b>	<b>-2 113</b>	<b>87,8%</b>	<b>29,3%</b>	<b>34,2%</b>
Zapasy	1 249	1 533	-284	81,5%	2,4%	3,0%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 401	905	2 496	375,8%	6,6%	1,8%
Rozliczenia międzyokresowe	2	13	-11	15,4%	0,0%	0,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	282	4 313	-4 031	6,5%	0,5%	8,5%
Pozostałe aktywa finansowe	8 544	9 666	-1 122	88,4%	16,5%	19,1%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 676	837	839	200,2%	3,2%	1,7%
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>51 730</b>	<b>50 505</b>	<b>1 225</b>	<b>102,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

PASywa - wyszczególnienie	31.12	31.12	Przyrost (+)	% dynamiki	Struktura w	Struktura
	2013	2012	Spadek (-)	(3/4*100)	%	w %
1	2	3	2013 / 2012		2013	2012
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>51 494</b>	<b>50 284</b>	<b>1 210</b>	<b>102,4%</b>	<b>99,5%</b>	<b>99,6%</b>
Kapitał podstawowy	5 012	50 117	-45105	10,0%	9,7%	99,2%
Kapitał zapasowy	43 367	25 145	18 222	172,5%	83,8%	49,8%
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1 872	0	100,0%	3,6%	3,7%
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33	0	100,0%	0,1%	0,1%
Zyski/straty zatrzymane	1 210	-26 883	28 093	-4,5%	2,3%	-53,2%
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>115</b>	<b>87</b>	<b>28</b>	<b>132,2%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,2%</b>
Rezerwa na podatek odroczoney	115	87	28	132,2%	0,2%	0,2%
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>121</b>	<b>134</b>	<b>-13</b>	<b>90,3%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,3%</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	109	106	3	102,8%	0,2%	0,2%
Kredyty i pożyczki	0	1	-1	0,0%	0,0%	0,0%
Rezerwy	10	13	-3	76,9%	0,0%	0,0%
Przychody przyszłych okresów	2	14	-12	14,3%	0,0%	0,0%
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>51 730</b>	<b>50 505</b>	<b>1 225</b>	<b>102,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

### 2.2.1 Suma bilansowa

Na dzień 31 grudnia 2013 roku suma bilansowa wyniosła 51.730 tysiąca złotych i wzrosła o 1.125 tysiąca złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku. Po stronie aktywów przeważający udział posiadają aktywa trwałe pod postacią długoterminowych aktywów finansowych, których wartość w aktywach ogółem wynosi 70,7% (65,8% na koniec 2012 roku). W pasywach dominującą pozycję posiada kapitał własny stanowiący 99,5% sumy bilansowej (99,6% na 31 grudnia 2012 roku).

Z porównania stanów poszczególnych pozycji bilansowych na koniec 2013 roku i koniec 2012 roku wynika:

- wzrost aktywów trwałych – poziom aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosił 36.576 tys. zł i był wyższy w porównaniu do roku ubiegłego o 3.338 tys. zł z uwagi na zakup obligacji w terminie wykupu powyżej 1 roku w kwocie 3.190 tys. zł.
- spadek aktywów obrotowych o 2.113 tysiąca złotych, do poziomu 15.154 tysięcy złotych.  
W ciągu 2013 roku największy spadek odnotowano w pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Stan na dzień bilansowy wynosił 282 tys. zł. i był niższy w porównaniu do roku poprzedniego o 4.031 tys. zł. Główna zmiana w pozycji to wykup obligacji utrzymywanych do terminu wymagalności w kwocie 3.298 tys. zł. Ponadto zauważalny jest wzrost w pozycji środki pieniężne i ich ekwiwalenty co było spowodowane głównie spłatą udzielonych pożyczek na przestrzeni 2013 r. przez spółki zależne
- zwiększenie poziomu kapitału własnego o 1.210 tysiąca złotych, do poziomu 51.494 tysiąca złotych, w efekcie odnotowanego zysku za rok 2013.

- utrzymujący się poziom zobowiązań ogółem, w tym:
  - wzrost zobowiązań długoterminowych o kwotę 28 tys. zł do wysokości 115 tys. zł na dzień bilansowy. W całości pozycja ta składa się z rezerwy na podatek odroczoney.
  - spadek zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 13 tys. zł do poziomu 121 tys. zł na dzień bilansowy.

#### **2.2.2 Zadłużenie finansowe netto**

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

#### **2.3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

W 2013 roku Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 1.782 tys. zł (za rok 2012 wynosiły -2.985 tys. zł). Głównym czynnikiem wpływającym dodatnio na wysokość przepływów z działalności operacyjnej są zyski z tytułu różnic kursowych, przeniesienie do działalności inwestycyjnej zysków z działalności inwestycyjnej oraz zmiana stanu rezerw, zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych w łącznej wysokości 1.734 tys. zł. Z kolei ujemny wpływ na przepływy z działalności operacyjnej mają odsetki, zmiana stanu, zapasów i należności na łączną wartość 4.082 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły 2.714 tys. zł. Po stronie wpływów główne pozycje to zbycie aktywów finansowych (aktywa finansowe w postaci papierów wartościowych i realizacja odsetek) w łącznej kwocie 2.502 tys. zł i spłaty pożyczek wraz z odsetkami w kwocie 3.862 tys. zł, natomiast po stronie wydatków istotne pozycje to udzielenie pożyczek spółkom powiązanim w wysokości 2.000 tys. zł, oraz nabycie aktywów finansowych (papiery wartościowe) w łącznej kwocie 1.963 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły w 2013 roku (93) tys. zł i dotyczyły innych wydatków finansowych.

W efekcie stan środków pieniężnych w roku 2013 wzrósł spadł o 838 tys. zł i wyniósł na dzień 31.12.2013 1.676 tys. zł.

#### **2.4. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń**

Ryzyka kredytowe, rynkowe i płynności zostały zaprezentowane szczegółowo w pkt. 27.4 jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.

#### **2.5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw rozwoju działalności spółki co najmniej do końca następnego roku obrotowego, z uwzględnieniem strategii rynkowej przez niego wypracowanej**

W perspektywie najbliższego roku na osiągnięte wyniki przez Emitenta będą miały wpływ czynniki:

- przychody: odsetki pozyskane od środków inwestowanych w formie bezpiecznych instrumentów finansowych o niskim stopniu ryzyka, w tym w szczególności lokat bankowych i obligacji, a także z pożyczek udzielonych Spółkom zależnym;
- wynik na inwestycjach w akcje spółek giełdowych.
- marża na sprzedaży towarów.

#### **2.6. Przewidywane kierunki rozwoju spółki wraz z oceną możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków**

Zamiarem Zarządu jest wykorzystanie posiadanych środków finansowych na zakup podmiotów gospodarczych rokujących nadzieje na szybki wzrost i godziwą stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału.

W odniesieniu do podmiotów będących już w grupie kapitałowej kontynuowane będą prace prowadzące do optymalizacji kosztów i stabilnego rozwoju .

#### **2.7. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.**

W roku 2013 r. Spółka nie posiadała trudności w finansowaniu bieżącej działalności.

Głównym źródłem finansowania są przychody z odsetek od środków inwestowanych w formie bezpiecznych instrumentów finansowych o niskim stopniu ryzyka, w tym w szczególności lokat bankowych i obligacji oraz spłata odsetek i kapitału z udzielonych pożyczek.

### **3. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO**

#### **OŚWIADCZENIE SPÓŁKI SANWIL HOLDING S.A. O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2013 R.**

Zgodnie z § 91 ust.5 pkt. 4) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009, Nr 33 , poz. 259 z późniejszymi zmianami ), a także wypełniając obowiązki wynikające z Uchwały Nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółki giełdowe w związku z § 2 Uchwały Nr 1014/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie częściowego wyłączenia obowiązku publikowania raportów dotyczących zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na Głównym Rynku GPW oraz w związku z § 2 Uchwały Nr 718/2009 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 16 grudnia 2009 roku w sprawie przekazywania przez Spółki giełdowe raportów dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz na podstawie art. 49 ust. 2 pkt 8 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. z siedzibą w Lublinie przekazuje poniższe oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Spółce w roku 2013, które zawiera w swej treści informacje wymagane w/w przepisami.

### 3.1. Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego.

#### 3.1.1. Oświadczenie Zarządu Spółki.

W 2013 roku SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie (dalej „Emitent” lub „Spółka”), jako Spółka giełdowa, podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w Załączniku do Uchwały Rady Giełdy Nr 19/1307/2013 „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (dalej również „Dobre Praktyki”), przyjętym w dniu 21 listopada 2013 roku przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Treść dokumentu dostępna jest na oficjalnej stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, poświęconej tej tematyce (<http://www.corp-gov.gpw.pl/>).

Spółka nie stosuje praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

#### 3.1.2. Wskazanie, w zakresie w jakim Emitent odstąpił od stosowania postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” ze wskazaniem tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W roku 2013 Emitent nie stosował (w części lub w całości) następujących zasad ładu korporacyjnego:

1) W zakresie części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

a) W odniesieniu do zasady część I pkt. 5 o treści: *„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i Zarządzających. Przy określeniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i Zarządzających Spółki powinny mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z dnia 14 grudnia 2004 roku w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów Spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenia KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”*

Spółka nie posiada na stałe uchwalonej polityki wynagrodzeń. Polityka płac jest kształtowana na dany rok obrotowy przez Radę Nadzorczą (w stosunku do Członków Zarządu) oraz przez Zarząd w stosunku do pracowników Spółek jako i osób na stałe współpracujących z firmą w różnych formach zatrudnienia. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy są jawne i każdorazowo publikowane w giełdowych raportach rocznych.

Wynagrodzenie osób Zarządzających i nadzorujących jest w pełni powiązane z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionych funkcji. Tym samym, Zarząd stoi na stanowisku, iż Spółka prowadzi przejrzystą politykę dotyczącą wynagrodzeń. W związku z dotychczasowymi doświadczeniami w tym zakresie Zarząd uważa, iż w obecnym etapie nie jest konieczne wprowadzenie ogólnych regulacji w formie uchwalonej polityki wynagrodzeń, opartej na zaleceniach Komisji Europejskiej z 2004 i 2009 roku.

b) W odniesieniu do zasady część I pkt. 12 o treści: *„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.”*

Na dzień złożenia niniejszego oświadczenia, Statut SANWIL HOLDING S.A. nie przewiduje możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy czy też wypowiedzenia się podczas Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING S.A. nie przewiduje ponadto oddawania głosów na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną. W ocenie Spółki, wykorzystanie podczas obrad komunikacji elektronicznej grozi ryzykiem opóźnień w przekazywaniu informacji (np. w trakcie głosowań) czy nawet zerwania połączenia podczas przebiegu Zgromadzenia (bez winy Spółki), co biorąc pod uwagę wagę wydarzenia jakim jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, może rodzić poważne i trudne do oszacowania konsekwencje natury prawnej. Spółka stoi na stanowisku, iż procedura odbywania Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy SANWIL HOLDING S.A., zgodnie z przepisami wynikającymi z Kodeksu Spółek Handlowych oraz rozporządzeń dotyczących obowiązków informacyjnych oraz regulacji KDPW, pozwalają w zupełności na uczestnictwo w Zgromadzeniach wszystkich, zainteresowanych tym wydarzeniem akcjonariuszy (osobiście lub przez pełnomocnika).

2) W zakresie części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

a) W odniesieniu do zasady część II pkt 1 podpunkt 9 a) o treści: *„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”.*

W ocenie Spółki wykonywanie obowiązków informacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz zamieszczanie odpowiednich informacji na swojej stronie internetowej zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnych Zgromadzeń.

b) W odniesieniu do zasady z części II pkt. 2 o treści: *„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”*

Spółka odstąpiła od stosowania zasady ze względu na konieczność poniesienia znaczących kosztów, które nie będą adekwatne do potencjalnych korzyści, w szczególności wobec aktualnej struktury akcjonariatu Emitenta.

3) W zakresie części IV „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”.

W odniesieniu do zasady z części IV pkt. 10 o treści: *„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającej na 1. transmisji obrad Walnego*

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".

Spółka zdecydowała, iż nie będzie odbywać bezpośrednich transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie będzie udostępniać narzędzi umożliwiających dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym. W ocenie Spółki nie ma obecnie konieczności wprowadzania takich rozwiązań technologicznych, co wynika z powodów opisanych szerzej w uzasadnieniu odstąpienia od stosowania zasady z części II pkt. 2.

W zakresie odstąpienia od stosowania wyżej podanych zasad Spółka umieściła raport bieżący 7/2014 z dnia 17-03-2014 r.

### **3.2. Opis Działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.**

#### **3.2.2. Informacje o akcjonariacie.**

##### **3.2.2.1. Struktura akcjonariatu.**

Na dzień sporządzenia oświadczenia Spółka miała dwóch akcjonariuszy posiadających w sposób bezpośredni więcej, niż 5% akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 r., według najlepszej wiedzy Emitenta Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% akcji Spółki Sanwil Holding S.A. są:

- Spółka Ipnihome Limited z siedzibą w Theseos, Nikosia (Cypr), posiada 13.056.243 szt. akcji SANWIL HOLDING S.A. Stanowi to 26,05% w kapitale zakładowym Emitenta i 26,05% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Na dzień sporządzenia raportu:

- Spółka Ipnihome Limited (Cypr), posiada 8.159.530 sztuk akcji SANWIL HOLDING S.A. co stanowi 16,28% w kapitale zakładowym Emitenta i 16,28% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (na podstawie raportu bieżącego 3/2014),

- AGIO RB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, posiada 5.011.000 szt. akcji SANWIL HOLDING S.A., co stanowi 9,99% w kapitale zakładowym Emitenta i 9,99% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (na podstawie raportu bieżącego 4/2014).

W ciągu roku 2013 r. doszło do obniżenia kapitału zakładowego Spółki, o powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 9/2013 z dnia 25-10-2013 r. Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Lublin Wschód w Lublinie VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego doszło do obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszeniem wartości nominalnej jednej akcji zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Nr 17/VI/2013, a przez to do zmiany artykułu 9 Statutu Spółki. Po obniżeniu kapitału, kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.011.725,00 zł (pięć milionów jedenaście tysięcy siedemset dwadzieścia pięć złotych) i dzieli się na 50.117.250 (pięćdziesiąt milionów sto siedemnaście tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, emitowana w seriach:

- a) seria A obejmująca 4.797.225 (cztery miliony siedemset dziewięćdziesiąt siedem dwieście dwadzieścia pięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- b) seria B obejmująca 214.500 (dwieście czternaście tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) seria C obejmująca 45.105.525 (czterdzieści pięć milionów sto pięć tysięcy pięćset dwadzieścia pięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Ponadto w dniu 28 listopada 2013 r. Walne Zgromadzenie podjęło decyzję w sprawie zmiany Statutu poprzez wprowadzenie zapisu artykułu 9 a i artykułu 9 b, co jest wynikiem uchwały Walnego Zgromadzenia nr 4/XI/2013 z dnia 28 listopada 2013 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego SANWIL HOLDING S.A. w drodze emisji akcji serii D, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji akcji serii D i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz uchwały Walnego Zgromadzenia nr 5/XI/2013 z dnia 28 listopada 2013 r. w sprawie udzielenia Zarządowi upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela oraz w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych. Rejestracja tych uchwał przez Sąd Rejonowy Lublin Wschód w Lublinie VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego nastąpiła już po zamknięciu okresu sprawozdawczego w dniu 14 stycznia 2014 r. o czym Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 1/2014 z dnia 23-10-2014 r.

##### **3.2.2.2. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne**

Na dzień 31 grudnia 2013 r. nie istniały papiery wartościowe Emitenta dające specjalne uprawnienia kontrolne. Żaden z akcjonariuszy nie posiada również jakichkolwiek uprawnień kontrolnych wobec Emitenta wynikających z przepisów Statutu.

##### **3.2.3. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.**

Akcjonariuszom uczestniczącym w walnych Zgromadzeniach przysługuje liczba głosów równa liczbie posiadanych akcji.

##### **3.2.4. Ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych.**

Aktualnie jedynymi ograniczeniami dotyczącymi przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta są ograniczenia wynikające z art. 159 w związku z art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, dotyczące okresów zamkniętych.

### 3.3. Walne Zgromadzenie.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania regulują:

1. Kodeks Spółek Handlowych,
2. Statut SANWIL HOLDING S.A.,
3. Regulamin Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING S.A.
4. Stosowane w Spółce Zasady Ładu Korporacyjnego.

Zarówno Statut Spółki, jak i Regulamin Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING S.A. opublikowany jest na stronie internetowej Spółki co realizuje zasadę nr 7z części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki*).

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne i nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powinno się odbyć nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego,

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia:

- a) z własnej inicjatywy,
- b) na wniosek Rady Nadzorczej,
- c) na pisemny wniosek akcjonariuszy reprezentujących łącznie co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie zwoływane jest w trybie określonym w art.395 § 1 i art.398 Kodeksu Spółek Handlowych, w sposób określony zapisami art. 402<sup>1</sup>,402<sup>2</sup> i 402<sup>3</sup> Kodeksu Spółek Handlowych oraz regulacjami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej [...].

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie są ważne, bez względu na liczbę akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, o ile Kodeks Spółek Handlowych nie stanowi inaczej.

Uchwał Walnego Zgromadzenia wymagają:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podział zysku albo pokrycie straty,
- 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób
- 5) nabycie lub zbycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 6) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
- 7) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru.

Zarząd przedstawia propozycje uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki Radzie Nadzorczej do wcześniejszego zaopiniowania. Negatywna opinia lub brak opinii Rady Nadzorczej nie stanowią przeszkody w podjęciu uchwały przez Walne Zgromadzenie. W Spółce obowiązuje Regulamin Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING S.A. (dostępny na stronie internetowej Emitenta), przyjęty uchwałą Walnego Zgromadzenia SANWIL HOLDING S.A. nr 14/2005 z dnia 9 czerwca 2005 r.

W 2013 roku nie doszło do odwołania Walnego Zgromadzenia.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w postaci informacji mailowej przesłanej na adres wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, dokładając wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa. Pełnomocnictwo przesyłane elektronicznie do Spółki powinno być zeskanowane do formatu PDF. Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja może polegać na zwrotnym pytaniu w formie telefonicznej lub elektronicznej do akcjonariusza i pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa.

W Spółce nie istnieją akcje uprzywilejowane, stąd każda akcja zwyczajna daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu bez żadnych ograniczeń statutowych. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Głosowanie jest jawne, z tym że tajne głosowanie Zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. W sprawie wyboru członków Komisji Skrutacyjnej Walne Zgromadzenie może uchylić tajność głosowania. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli Statut lub Kodeks Spółek Handlowych nie stanowią inaczej.

Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych. Głosy oddane to głosy „za”, „przeciw” lub „wstrzymujące się”.

W 2013 roku Walne Zgromadzenie Spółki odbyło się trzykrotnie :

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 12 czerwca 2013 r., na którym Walne Zgromadzenie podjęło m. in. uchwałę w sprawie sposobu pokrycia straty netto powstałej w 2012 roku oraz w sprawie obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 45.105.525,00 zł poprzez zmniejszenie wartości nominalnej jednej akcji z kwoty 1,00 zł do kwoty 0,10 zł i dokonanie wynikającej z tego faktu zmiany Statutu w zakresie art. 9 Statutu. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 12 czerwca 2013 r. objęte zostały komunikatem bieżącym nr 6/2013 z dnia 13 czerwca 2013 r. Po rejestracji zmiany zmian statutu Spółka opublikowała komunika bieżący nr 9/2013 z dnia 25 października 2013 r.
- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 26 listopada 2013 r., które jednak nie podjęło uchwał objętych przedmiotem obrad z powodu braku uzyskania wymaganego przepisami KSH kworum. Przedmiot obrad obejmował bowiem podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego SANWIL HOLDING S.A. w drodze emisji akcji serii D, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji akcji serii D i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji warrantów subskrypcyjnych serii D a zgodnie z przepisami art. 449 KSH w związku z art. 445 KSH powyższe tej uchwały wymaga obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/3 część kapitału zakładowego. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 12 czerwca 2013 r. objęte zostały komunikatem bieżącym nr 613/2013 z dnia 26 listopada 2013 r.
- 3) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 27 listopada 2013 r., na którym Walne Zgromadzenie podjęło m. in. uchwałę w sprawie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego SANWIL HOLDING S.A. w drodze emisji akcji serii D, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D oraz zmiany statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji akcji serii D i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy emisji warrantów subskrypcyjnych serii D. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 listopada 2013 r. objęte zostały komunikatem bieżącym nr 14/2013 z dnia 27 listopada 2013 r. Po rejestracji zmiany zmian statutu Spółka opublikowała komunika bieżący nr 1/2014 z dnia 23 stycznia 2014 r.

Każde z Walnych Zgromadzeń zostało zwołane poprzez ogłoszenia dokonane na stronie internetowej Spółki oraz wysłanie raportu bieżącego. Pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mogły być udzielane nie tylko na piśmie, ale również w postaci elektronicznej.

W zakresie uchwał projektowanych przez Zarząd Spółki do podjęcia przez Walne Zgromadzenie w dniu 27 listopada 2013 r., akcjonariusz zgłosił Spółce żądanie zmiany treści uchwał poprzez przedstawienie swojego projektu uchwał, które to działania było wykorzystaniem uprawnień przewidzianych w art. 401 § 4 KSH. Treść żądania akcjonariusza objęta jest raportem bieżącym nr 12/2013 z dnia 26 listopada 2013 r.

Posiedzenia Walnego Zgromadzenia odbywały się w siedzibie Spółki, co realizuje zasadę nr 7 z części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (*Spółka ustala miejsce i termin Walnego Zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy*).

W Walnych Zgromadzeniach uczestniczył Prezes Zarządu, przygotowany do udzielenia merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia, które to działania zgodne są z zasadą pkt 6 z części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (*Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia*).

Ponadto na Walne Zgromadzenia zapraszani są członkowie Rady Nadzorczej Spółki, które to działania zgodne są z zasadą pkt 3 z części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (*Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia*).

### **3.4. Skład osobowy i zasady działania organów Zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.**

#### **3.4.1. Zarząd.**

##### **3.1.1. Skład Zarządu w 2013 r. Zasady reprezentacji Spółki.**

Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 osób i jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą, która również określa liczbę członków Zarządu. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. Zarząd był jednoosobowy w składzie: Pan Adam Buchajski – Prezes Zarządu.

Do reprezentowania Spółki przy Zarządzie wieloosobowym upoważnieni są:

- dwaj współdziałający ze sobą członkowie Zarządu,
- członek Zarządu i prokurent,
- prokurent w przypadku prokury samoistnej.

Do reprezentowania Spółki przy Zarządzie jednoosobowym upoważniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu.

Życiorys Prezesa Zarządu opublikowany jest na stronie internetowej Spółki, które to działanie zgodne jest z zasadą pkt. 2 podpunkt 2 z części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 2) życiorysy zawodowe członków organów spółki*).

#### 3.4.2. Uprawnienia Zarządu Spółki.

Do zakresu działalności Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

Tryb pracy Zarządu reguluje Statut Spółki oraz KSH.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.

Zarząd ma obowiązek prowadzić sprawy Spółki z najwyższą starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, z powszechnie przyjętymi zwyczajami, przestrzegając postanowień Statutu i uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej.

Do zakresu działalności Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

### 3.5. Rada Nadzorcza.

3.5.1. Skład osobowy Rady Nadzorczej, jego zmiany w okresie sprawozdawczym oraz zasady powoływania członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza jest organem składającym się z 5 do 9 członków, powoływanych na 3 lat, przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza powoływana jest na okres wspólnej kadencji. Ilekroć liczba członków Rady Nadzorczej nie przekracza 5 członków, Rada Nadzorcza może powołać do swojego składu jednego członka. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki jedynie osobiście.

Na dzień 1 stycznia 2013 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Krzysztof Misiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Agnieszka Buchajska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Magdalena Słota – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Sylwester Bogacki – Członek Rady Nadzorczej,
5. Piotr Zawiślak – Członek Rady Nadzorczej.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

1. Krzysztof Misiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Agnieszka Buchajska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Magdalena Słota – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
4. Piotr Zawiślak – Członek Rady Nadzorczej,
5. Jan Pomorski – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 31 marca 2013 r. rezygnację z pełnionej w radzie Nadzorczej Spółki złożył Pan Sylwester Bogacki o czym Spółka informował w raporcie bieżącym nr 2/2013 z dnia 28-03-2013 r. Rezygnacja z pełnionej funkcji nie wpłynęła na bieżącą pracę rady nadzorczej Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2013 r. do Rady Nadzorczej powołany został Jan Pomorski, o czym Spółka poinformowała w raporcie bieżącym nr 3/2013 z dnia 17-04-2013 r. Życiorys Jana Pomorskiego został podany w komunikacie.

Życiorysy wszystkich członków Rady Nadzorczej opublikowane są na stronie internetowej Spółki, które to działanie zgodne jest z zasadą pkt. 2 podpunkt 2 z części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 2) życiorysy zawodowe członków organów spółki*).

#### 3.5.2. Uprawnienia i działalność Rady Nadzorczej.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) badanie rocznego bilansu, a także rachunku zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
- 2) badanie i opiniowanie sprawozdań Zarządu,
- 3) coroczne badanie i zatwierdzanie: rocznego budżetu, rocznego planu działalności gospodarczej, planów finansowych – rocznych i długookresowych, planów marketingowych rocznych i długookresowych, rocznego planu zatrudnienia i

wynagradzania, oraz ocena szczegółowych sprawozdań Zarządu z realizacji tychże planów składanych Radzie Nadzorczej po okresie realizacji planu lub na żądanie Rady Nadzorczej w każdym czasie,

- 4) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1-3,
- 5) badanie i opiniowanie wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników powyższego badania,
- 6) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia, lub zaciągnięcie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15% wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu,
- 7) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności, w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu lub jeżeli członkowie ci z innych powodów nie mogą sprawować swoich czynności,
- 9) zatwierdzanie struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa Spółki,
- 10) wyrażenie zgody na dokonywanie darowizn przez Spółkę,
- 11) wyrażenie zgody na restrukturyzację poprzez odłączenie części aktywów stanowiących przedsiębiorstwo w rozumieniu przepisów kodeksu cywilnego,
- 12) wyrażenie zgody i zbywanie nieruchomości Spółki oraz środków trwałych stanowiących w całości lub w części elementy linii produkcyjnych.

Zgodnie z zasadą 1 pkt 1 z części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Rada Nadzorcza w dniu 22 maja 2013 r. sporządziła i następnie w dniu 12 czerwca 2013 r. przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej Sanwil Holding S.A. za 2012 rok.

Ponadto Rada Nadzorcza przed każdym Walnym Zgromadzeniem Spółki rozpatrywała i opiniowała sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia i w tym celu odbyło się posiedzenia Rady Nadzorczej.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność większości jej członków, a wszyscy jej członkowie powinni zostać zaproszeni. Uchwały zapadają bezwzględną większością oddanych głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu, a w przypadku równego podziału głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym - uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Podejmowanie uchwał w powyższych trybach nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

Posiedzenie Rady Nadzorczej oraz podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą może się odbywać w ten sposób, iż członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniu i podejmowaniu uchwał przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym wszyscy biorący udział w posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej muszą być poinformowani o treści projektów uchwał. W tym trybie Rada Nadzorcza nie może podejmować uchwał w sprawie wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania, odwołania lub zawieszania w czynnościach członka Zarządu oraz w sprawach określonych w art. 382 § 3 Kodeksu Spółek handlowych. Szczegółowy opis działania Rady Nadzorczej zawarty jest w Statucie Spółki oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej.

Regulamin Rady Nadzorczej został przyjęty uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 9 czerwca 2005 r. i jest opublikowany jest na stronie internetowej Spółki co realizuje zasadę pkt. 7 z części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” (*Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki*).

### **3.6. Powołane Komitety.**

Jak wskazano powyżej, w 2013 roku Rada Nadzorcza SANWIL HOLDING S.A. składała się z pięciu osób.

Zgodnie natomiast z obowiązującymi przepisami prawa, w przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy pięciu członków Rada Nadzorcza może powołać Komitet Audytu lub wykonuje kolegiąlnie zadania Komitetu Audytu wskazane w ustawie z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach). W związku z pięcioosobowym składem Rady Nadzorczej zadania Komitetu Audytu, wskazane w Ustawie o biegłych rewidentach, wykonuje cała Rada Nadzorcza.

Do ustawowych zadań w tym zakresie należą w szczególności:

1. monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
2. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz Zarządzania ryzykiem;
3. monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
4. monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o biegłych rewidentach, takich jak np. usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych, doradztwo podatkowe.

Ponadto, wykonując zadania Komitetu Audytu Rada Nadzorcza, zapoznaje się pisemnymi informacjami podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o istotnych kwestiach dotyczących czynności rewizji finansowej, w tym w szczególności o znaczących nieprawidłowościach systemu kontroli wewnętrznej jednostki w odniesieniu do procesu sprawozdawczości finansowej, zagrożeniach niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz czynnościach zastosowanych w celu ograniczenia tych zagrożeń.

### **3.7. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i Zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.**

Za system kontroli wewnętrznej i proces sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych w Spółce SANWIL HOLDING S.A. odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Za proces kontroli wewnętrznej i proces sporządzania sprawozdań finansowych na poziomie konsolidacji odpowiedzialny jest Zarząd podmiotu dominującego. Również na Zarządzie podmiotu dominującego spoczywa obowiązek sporządzania raportów okresowych.

System Zarządzania ryzykiem w Spółce jest wielostopniowy. Najważniejszą rolę w Spółce SANWIL HOLDING S.A. pełnią w niej naczelné organa Spółki, to jest Zarząd i Rada Nadzorcza.

Sprawozdania finansowe są przygotowywane przez Głównego Księgowego. W Spółce SANWIL HOLDING S.A. udział w przygotowaniu sprawozdania bierze również Prezes Zarządu. Przygotowanie sprawozdań finansowych oraz raportów okresowych dla podmiotu dominującego oraz Grupy Kapitałowej leży w zakresie obowiązków Głównego Księgowego podmiotu dominującego.

Sprawozdania finansowe przygotowywane są zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości oraz weryfikowane na bieżąco przez Zarząd Spółki, który jest odpowiedzialny za rzetelność i zgodność sporządzanych raportów.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu księgowo – finansowego, w którym rejestrowane są zdarzenia księgowe zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej.

Zarząd SANWIL HOLDING S.A. na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym. Kontrole i weryfikacje sprawozdań finansowych prowadzi biegły rewident, który prowadzi badanie rocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz przegląd półrocznych sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego).

Sprawozdania finansowe zatwierdzone przez Zarządy Spółek z Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING weryfikowane są przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta. Biegły rewident badający sprawozdanie jednostkowe podmiotu dominującego oraz sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING, wybierany jest przez Radę Nadzorczą Spółki spośród renomowanych firm audytorskich.

Główny Księgowy na potrzeby Zarządu przygotowuje okresowe raporty dotyczące kluczowych danych finansowych i wskaźników operacyjnych segmentów biznesowych.

Sprawozdania finansowe po zakończeniu badania przez audytora przesyłane są członkom Rady Nadzorczej Spółki, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego.

### **3.8. Informacja o udziale kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki.**

Spółka podaje informacje o udziale kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej na koniec 2013 roku. W ciągu roku nie zmienił się udział kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki, stąd Spółka nie prezentuje stanu zmian w ciągu roku.

Zarząd Spółki:

Stan na dzień:	Liczba kobiet	Liczba mężczyzn
31 grudnia 2013 r.	0	1

Rada Nadzorcza Spółki:

Stan na dzień:	Liczba kobiet	Liczba mężczyzn
31 grudnia 2013 r.	2	3

## **4. ZATRUDNIENIE**

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2013 roku wynosił: 4 osoby - pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2012 roku wynosił: 3 osoby - pracownicy umysłowi - 3 osoby.

Z dniem 01.11.2008 zgodnie z umową przeniesienia przedsiębiorstwa pracownicy Emitenta zatrudnieni na ten dzień stali się pracownikami spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o.

Komórki organizacyjne (Dział Finansowy, Dział Kadr i Płac, IT) spółki zależnej SANWIL POLSKA Sp. z o.o. świadczą kompleksowe usługi w zakresie przedmiotowym tych komórek na rzecz SANWIL HOLDING S.A. niezbędnych do prawidłowego prowadzenia działalności gospodarczej.

## 5. INWESTYCJE

Realizowane inwestycje Spółki i zakończone w roku 2013, miały głównie charakter kapitałowy. Prowadzone były na terenie Polski i zostały zaprezentowane w punkcie 27 jednostkowego sprawozdania finansowego w rozdziale „Instrumenty finansowe”

## 6. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W 2013 roku Spółka nie zaniechała żadnego rodzaju dotychczasowej działalności.

## 7. POZOSTAŁE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

**7.1. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

**7.1.1. Postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności spółki, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki**

Nie występują.

**7.1.2. Dwa lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10 % kapitałów własnych spółki**

W omawianym okresie nie występują.

**7.2. Zawarte przez spółkę umowy znaczące dla działalności**

Nie wystąpiły.

**7.3. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe spółki z innymi podmiotami oraz główne inwestycje krajowe i zagraniczne dokonane poza grupą jednostek powiązanych**

Nie występują.

**7.4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez spółkę z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe**

Nie wystąpiły.

**7.5. Zaciągnięte i wypowiedziane w roku obrotowym umowy dotyczące kredytów i pożyczek**

Nie wystąpiły.

**7.6. Udzielone pożyczki w roku obrotowym jednostkom powiązany**

Pożyczki udzielone podmiotom powiązany zostały zaprezentowane w pkt. 18 jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki.

**7.7. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane od podmiotów powiązanych**

W 2013 r. nie wystąpiły.

**7.8. Emisja papierów wartościowych wraz z opisem wykorzystania środków z emisji w okresie objętym sprawozdaniem do dnia sporządzenia sprawozdania**

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółka nie przeprowadzała emisji papierów wartościowych.

**7.9. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników za rok 2013.**

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2013, zatem nie odniósł się do ich realizacji.

**7.10. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem**

Nie wystąpiły.

**7.11. Umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji, odwołania**

Nie istnieją żadne umowy o świadczenie usług organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych ze Spółką lub z jej podmiotem zależnym określające świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania stosunku pracy.

**7.12. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób nadzorujących i zarządzających**

Wynagrodzenie Zarządu:

1. Buchajski Adam	252 tys. zł brutto
-------------------	--------------------

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej:

1. Misiak Krzysztof	210 tys. zł brutto
2. Buchajska Agnieszka	210 tys. zł brutto
3. Bogacki Sylwester	15 tys. zł brutto
4. Zawisłak Piotr	56 tys. zł brutto
5. Pomorski Jan	39 tys. zł brutto
6. Słota Magdalena	210 tys. zł brutto

Prokurenci nie pobierali w roku 2013 żadnych wynagrodzeń i świadczeń od podmiotów zależnych Emitenta. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w roku 2013 żadnych wynagrodzeń i nagród z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Emitent ustalił zasady wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej:

- sposób i ustalanie zasad wynagradzania Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki,
- wysokość wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej ustala uchwałą Walne Zgromadzenie.

Osoby zarządzające oraz nadzorujące nie otrzymywały wynagrodzenia w poniższej postaci:

- na podstawie planu premii lub podziału zysku;
- w formie opcji na akcje;
- Innych świadczeń w naturze, takie jak opieka zdrowotna lub środek transportu.

### 7.13. Akcje spółki oraz udziały podmiotów powiązanych posiadane przez osoby nadzorujące i zarządzające

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień bilansowy oraz dzień przekazania poprzedniego raportu okresowego oraz dzień bilansowy spółka Ipnihome Limited z siedzibą w Thiseos, Nikosia (Cypr), posiada 13.056.243 szt. akcji SANWIL HOLDING S.A. Stanowi to 26,05% w kapitale zakładowym Emitenta i 26,05% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego akcjonariuszami posiadającymi pow. 5% akcji spółki są:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym [%]]	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ [%]	Uwagi
Ipnihome Limited (Cypr)	8.159.530	16,28	8.159.530	16,28	Raport bieżący 3/2014
AGIO RB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	5.011.000	9,99	5.011.000	9,99	Raport bieżący 4/2014

Na podstawie otrzymanych oświadczeń, Zarząd Spółki SANWIL HOLDING S.A. informuje, że osoby nadzorujące nie posiadają akcji Spółki. Na podstawie otrzymanego oświadczenia Emitent Informuje, iż Prezes Zarządu Spółki na dzień bilansowy oraz sporządzenia raportu posiada 77.687 akcji (raport bieżący 19/2012)

### 7.15. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym i po dacie bilansowej do dnia sporządzenia sprawozdania

Inne zdarzenia poza opisanymi w niniejszym sprawozdaniu Zarządu z działalności oraz sprawozdaniu finansowym za rok 2013 nie wystąpiły.

### 7.18. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka, przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym

Opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym SANWIL HOLDING S.A. za rok 2013 w punkcie 27.

## 8. PODSUMOWANIE

Analizowany okres był dla Grupy Sanwil Holding S.A. trudnym okresem.

Jednostka dominująca na poziomie wyniku netto wygenerowała zysk.

Ponadto kontynuowane działania restrukturyzacyjne i ich już widoczne efekty w spółce zależnej SanwilPolska, pozwoliły na pokrywanie przez spółkę kosztów funkcjonowania oraz generowania dodatnich wyników. Ponadto pojawiające się trendy zatrzymania niższej sprzedaży oraz zaawansowane prace nad nowymi produktami oraz rozmowy z potencjalnymi odbiorcami pozwalają przewidywać stopniowy wzrost sprzedaży wyrobów w najbliższej przyszłości.

Z kolei w roku ubiegłym oraz bieżącym okresie spółka Draszba będąca w grupie kapitałowej, nie osiągnęła spodziewanych wyników finansowych. Rok bieżący okazał się trudny dla tej spółki, która próbuje utrzymać zarówno płynność finansową jak i zminimalizować ponoszone straty. Dalsza kontynuacja działalności w upadłości układowej jest uzależniona od efektów przeprowadzanej restrukturyzacji i poprawy wyników tej Spółki.

Zarząd Emitenta w dalszym ciągu zdecydowany jest wykorzystać posiadane środki finansowe na zakup podmiotów gospodarczych rokujących nadzieje na szybki wzrost i godziwą stopę zwrotu z zainwestowanego kapitału oraz zamierza zainwestować w przedsięwzięcia o wysokim potencjale zwrotu na kapitale, co powinno znacząco poprawić wyniki Spółki.

Lublin, dnia 28.04.2014 r.