

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
SANWIL HOLDING Spółka Akcyjna
za 2014 rok**

Lublin, kwiecień 2015 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 PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI CO NAJMNIEJ DO KOŃCA NASTĘPNEGO ROKU OBROTOWEGO, Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRAĆOWANEJ5	
2.6. PRZEWIDYWANE KIERUNKI ROZWOJU SPÓŁKI WRAZ Z OCENĄ MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW	5
3. ZASADY ŁADU KORPORACYJNEGO	6
4. ZATRUDNIENIE	13
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 TRANSAKCIACH 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 PROGNOZAMI WYNIKÓW ZA ROK 2014	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. z siedzibą w Lublinie - jest jednostką dominującą w Grupie.
- SANWIL POLSKA Sp. z o.o. z siedzibą w Przemyśle – Emitent posiada 100% udziałów.
- Medico Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku – Emitent posiada 100% udziałów.
- Polski Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie - Emitent posiada 100% udziałów.
- Draszba Spółka Akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Gdańsku - Emitent posiada 61,17% głosów.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SANWIL HOLDING S.A. za rok 2014 sporządzane jest jako odrębne sprawozdanie. Niniejsze sprawozdanie Zarządu jest sprawozdaniem jednostkowym Emitenta.

2. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

2.1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów	Za okres		Dynamika	Dynamika
	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013		
Przychody ze sprzedaży	3 295	5 498	59,9%	-2 203
Koszt własny sprzedaży	2 549	4 447	57,3%	-1 898
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	746	1 051	71,0%	-305
Koszty sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 506	1 463		43
Zysk (strata) ze sprzedaży	-760	-412		-348
Pozostałe przychody operacyjne	76	706	10,8%	-630
Pozostałe koszty operacyjne	4 394	318	1381,8%	4 076
Zysk (strata) na działalności	-5 078	-24		-5 054
Przychody finansowe	1 747	2 957	59,1%	-1 210
Koszty finansowe	2 349	1 694	138,7%	655
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-5 680	1 239		-6 919
Podatek dochodowy	-48	29		-77
Zysk (strata) netto	-5 632	1 210		-6 842

2.1.1 Przychody

Wyszczególnienie	Za okres		Dynamika	Struktura	Struktura
	01.01 - 31.12.2014	01.01 - 31.12.2013			
1. Produkty	-	-	-	-	-
2. Usługi	36	-	100,0%	1,1%	-
3. Materiały i towary	3 259	5 498	59,3%	98,9%	100,0%
Razem przychody ze sprzedaży	3 295	5 498	59,9%	100,0%	100,0%

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

	Rok 2014	Rok 2013	Dynamika 2014 / 2013 w %	Struktura 2014	Struktura 2013
Wyszczególnienie					
1. Produkty	-	-	-	-	-
2. Usługi	36	-	100,0	1,1	-
a) kraj	36	-	100,0	1,1	-
3. Materiały i towary	3 259	5 498	59,3	98,9	100,0
a) kraj	2 699	5 144	52,5	81,9	93,6
b) państwa UE	560	354	158,2	17,0	6,4
Razem przychody ze sprzedaży	3 295	5 498	59,9	100,0	100,0

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.

Poziom przychodów ze sprzedaży związany jest z 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 2014.

2.1.2 Zysk operacyjny

Spółka w 2014 r. osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 746 tys. zł (1 051 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego) i wynikał on ze sprzedaży towarów. Z kolei strata netto na sprzedaży wyniosła 760 tys. zł, i jest ona wyższa w porównaniu z rokiem 2013 o 348 tys. zł.

Strata z działalności operacyjnej w 2014 roku wyniosła 5.078 tys. zł i była wyższa w porównaniu do straty poniesionej w 2013 roku w wysokości 24 tys. zł o 5.054 tys. zł.

Główną pozycją pozostałych przychodów operacyjnych jest rozwiązanie odpisów na zapasy na skutek ich sprzedaży w kwocie 44 oraz zwrot kosztów postępowania sądowego w wysokości 17 tys. zł. Z kolei po stronie pozostałych kosztów operacyjnych główne pozycje to odpisy aktualizujące należności (145 tys. zł) i zapasy (68 tys. zł). Ponadto został zawiązany odpis aktualizujący inne należności w kwocie 4.131 tys. zł (nota 17 i 34.8.3 sprawozdania finansowego za rok 2014).

2.1.3 Działalność finansowa

W roku 2014 spółka wygenerowała stratę na działalności finansowej w wysokości 602 tys. złotych, wobec zysku w roku 2013 w wysokości 1.263 tys. zł. Przychody finansowe w roku 2014 roku wyniosły 1.747 tys. zł (2.957 tys. zł w roku 2013). 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 powiązanim. Koszty finansowe za rok 2014 wyniosły 2.349 tys. zł i w porównaniu do roku 2013 były wyższe o 655 tys. zł. Głównymi pozycjami kosztów finansowych w roku 2014 jest aktualizacja wartości inwestycji na skutek zawiązania rezerwy w wysokości 1.963 tys. zł na przyszłe zobowiązanie finansowe dot. instrumentów finansowych (nota 34.8.5 sprawozdania finansowego za 2014 r.) oraz straty wynikającej z różnic kursowych w wysokości 274 tys. zł.

2.1.4 Wynik brutto, podatek dochodowy i wynik netto

W roku 2014 spółka osiągnęła stratę przed opodatkowaniem w wysokości 5.680 tys. zł wobec zysku przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej w roku 2013 w kwocie 1.239 tys. zł.

W roku 2014 Spółka wygenerowała stratę netto w wysokości 5.632 tys. zł, w 2013 r. odnotowano zysk netto w wysokości 1.210 tys. zł.

Całkowite dochody netto w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za rok 2014 wynoszą (5.632) tys. zł natomiast 1.210 tys. zł w ubiegłym roku.

2.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA - wyszczególnienie	31.12	31.12	Przyrost (+)	%	Struktura	Struktura
	2014	2013	Spadek (-)	dynamiki	w %	w %
1	2	3	2014 /	(3/4*100)	2014	2013
			2013			
AKTYWA TRWAŁE	36 984	36 576	408	101,1%	77,0%	70,7%
Rzeczowe aktywa trwałe	46	81	-35	56,8%	0,1%	0,2%
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30 938	30 495	443	101,5%	64,4%	59,0%
Inne aktywa finansowe	6 000	6 000	0	100,0%	12,5%	11,6%
AKTYWA OBROTOWE	11 064	15 154	-4 090	73,0%	23,0%	29,3%
Zapasy	337	1 249	-912	27,0%	0,7%	2,4%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	295	3 401	-3 106	8,7%	0,6%	6,6%
Rozliczenia międzyokresowe	1	2	-1	50,0%	0,0%	0,0%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 201	282	919	425,9%	2,5%	0,5%
Pozostałe aktywa finansowe	8 818	8 544	274	103,2%	18,4%	16,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	412	1 676	-1 264	24,6%	0,9%	3,2%
SUMA AKTYWÓW	48 048	51 730	-3 682	92,9%	100,0%	100,0%

PASywa - wyszczególnienie	31.12	31.12	Przyrost (+)	%	Struktura	Struktura
	2014	2013	Spadek (-)	dynamiki	w %	w %
1	2	3	2014 /	(3/4*100)	2014	2013
			2013			
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	45 862	51 494	-5632	89,1%	95,5%	99,5%
Kapitał podstawowy	5 012	5 012	0	100,0%	10,4%	9,7%
Kapitał zapasowy	44 577	43 367	1 210	102,8%	92,8%	83,8%
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 872	1 872	0	100,0%	3,9%	3,6%
Pozostałe kapitały rezerwowe	33	33	0	100,0%	0,1%	0,1%
Zyski/straty zatrzymane	-5 632	1 210	-6 842	-465,5%	-11,7%	2,3%
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	68	115	-47	59,1%	0,1%	0,2%
Rezerwa na podatek odroczoney	68	115	-47	59,1%	0,1%	0,2%
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	2 118	121	1 997	1750,4%	4,4%	0,2%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zobowiązania	117	109	8	107,3%	0,2%	0,2%
Rezerwy	1998	10	1988	19980,0%	4,2%	0,0%
Przychody przyszłych okresów	3	2	1	150,0%	0,0%	0,0%
SUMA PASYWÓW	48 048	51 730	-3 682	92,9%	100,0%	100,0%

2.2.1 Suma bilansowa

Na dzień 31 grudnia 2014 roku suma bilansowa wyniosła 48.048 tysiąca złotych i obniżyła się o 3.682 tysiąca złotych w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku. Po stronie aktywów przeważający udział posiadają aktywa trwałe pod postacią długoterminowych aktywów finansowych, których wartość w aktywach ogółem wynosi 77,0% (70,7% na koniec 2013 roku).

W pasywach dominującą pozycję posiada kapitał własny stanowiący 95,5% sumy bilansowej (99,5% na 31 grudnia 2013 roku).

Z porównania stanów poszczególnych pozycji bilansowych na koniec 2014 roku i koniec 2013 roku wynika:

- wzrost aktywów trwałych – poziom aktywów trwałych na dzień bilansowy wynosił 36.984 tys. zł i był wyższy w porównaniu do roku ubiegłego o 408 tys. zł głównie z uwagi na zwiększenie udziałów w spółce zależne PFP.
- spadek aktywów obrotowych o 4.090 tysiąca złotych, do poziomu 11.064 tysięcy złotych.
 - spadek odnotowano w pozycji należności z tytułu dostaw i usług głównie na skutek otrzymania oświadczenia o potrąceniu należności przez spółkę zależną Draszba (nota 17 i 34.8.3 sprawozdania finansowego za rok 2014) do poziomu 295 tys. zł;

- o poziom zapasów netto spadł o 912 tys. zł z 1.249 tys. zł do 337 tys. zł. Na spadek zapasów miały wpływ głównie rozliczenie zaliczki (wykazanej wg stanu na 31.12.2013) na zakup towarów w kwocie 486 tys. zł oraz sprzedaż zapasów 2014 r. w sieci sprzedaży detalicznej zakupionych jesienią ubiegłego roku;
- o wzrost aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu porównując rok do roku o 919 tys. zł do poziomu 1.201 tys. zł; W 2014 stan portfela posiadanych akcji spółek notowanych na rynku regulowanym zmienił się poprzez nabycie nowych akcji spółek;
- o spadek środków pieniężnych o 1.264 tys. zł do poziomu 412 tys. zł w związku z dokonanymi wydatkami finansowymi głównie w postaci zakupu papierów wartościowych, zwiększenia udziałów w spółce zależnej oraz aktualizacji stanu środków pieniężnych na skutek ujemnych różnic kursowych dot instrumentów finansowych ;
- zmniejszenie poziomu kapitału własnego o 3.209 tysiąca złotych, do poziomu 48.521 tysiąca złotych, głównie w efekcie odnotowanej straty za rok 2014.
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 2.365 tys. zł do wysokości 2.486 tys. zł na dzień bilansowy; główną pozycją zobowiązań krótkoterminowych jest utworzona rezerwa na przyszłe zobowiązanie finansowe (nota 34.8.5);
- spadek zobowiązań długoterminowych o kwotę 47 tys. zł do poziomu 68 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 2014 roku Spółka odnotowała ujemne przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej w wysokości 684 tys. zł (za rok 2013 wynosiły -1.782 tys. zł). Głównym czynnikiem wpływającym dodatnio na wysokość przepływów z działalności operacyjnej są zyski z działalności inwestycyjnej, należności, zapasów i zobowiązań 6.137 tys. zł. Z kolei ujemny wpływ na przepływy z działalności operacyjnej mają odsetki i zmiana stanu rezerw na łączną wartość 1.3461.177 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły (503) tys. zł. Po stronie wpływów główne pozycje to zbycie aktywów finansowych (aktywa finansowe w postaci papierów wartościowych i realizacja odsetek) i spłaty pożyczek wraz z odsetkami, natomiast po stronie wydatków istotne pozycje to udzielenie pożyczek spółkom oraz nabycie aktywów finansowych (papiery wartościowe).

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły w 2014 roku (77) tys. zł i dotyczyły innych wydatków finansowych.

W efekcie stan środków pieniężnych w roku 2014 zmniejszył się o 1.264 tys. zł i wyniósł na dzień 31.12.2014 r. 412 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 2014.

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.

Ponadto w spółkach zależnych istotne znaczenie mogą mieć następujące czynniki:

- zawarcie układu z wierzycielami w związku z decyzją Sądu o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu dla Spółki zależnej Draszba S.A.
- ryzyko walutowe ze względu na posiadanie należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług wyrażanych w walutach obcych (USD i EUR);
- ryzyko towarowe powodujące zmiany w poziomie cen surowców wykorzystywanych przez Grupę do produkcji oraz towarów sprzedawanych w sieci detalicznej. Ryzyko towarowe w Grupie jest znaczące. Materiały używane do produkcji oraz w handlu wyrobów i towarów stanowią istotny poziom.
- spłata zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek;
- optymalizacja kosztów działalności operacyjnej;
- działania dotyczące dzierżawy bądź sprzedaży zbędnych Spółkom zależnym powierzchni nie przydatnych w prowadzeniu działalności gospodarczej;
- wykorzystanie nieużywanych powierzchni (w tym hal produkcyjnych) do rozwinięcia dodatkowej działalności.

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 2014 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 2014 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 § 1 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 2014, które zawiera w swej treści informacje wymagane w/w przepisami.

1. Zasady oraz zakres stosowania ładu korporacyjnego.

1.1. Oświadczenie Zarządu Spółki.

W 2014 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 19/1307/2012 „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (dalej również „Dobre Praktyki”), przyjętym w dniu 21 listopada 2012 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/>).

Zarząd Spółki przykłada dużą wagę do stosowania w procesie zarządzania zasad ładu korporacyjnego, rozumianych jako zbiór uregulowań niezbędnych w utrzymywaniu właściwych relacji pomiędzy interesami wszystkich podmiotów oraz osób fizycznych związanych z funkcjonowaniem Spółki. Zasady ładu korporacyjnego stanowią w dużej mierze przykład postępowania zgodnego z nakazami etycznymi, jak również stanowią wyraz dobrych obyczajów.

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

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 2014 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 odgórnych 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.

2. Opis Działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.

2. Informacje o akcjonariacie.

2.1.1. Struktura akcjonariatu.

Na dzień Spółka miała jednego akcjonariusza posiadającego w sposób bezpośredni więcej, niż 5% akcji Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2014 r., według najlepszej wiedzy Emitenta Akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% akcji Spółki Sanwil Holding S.A. jest:

- AGIO RB Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, posiada 13.505.131 szt. akcji SANWIL HOLDING S.A., co stanowi 26,9471% w kapitale zakładowym Emitenta i 26,9471% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta (na podstawie raportu bieżącego 30/2014).

W ciągu roku 2014 r. na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia nr 4/IX/2014 z dnia 30.09.2014 r. doszło do scalenia akcji, w skutek której to procedury doszło do zmniejszenia liczby akcji i zwiększenia wartości nominalnej jednej akcji z 0,10 zł na 0,60 zł, o powyższym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 32/2014 z dnia 16-12-2014 r., zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Lublin Wschód w Lublinie VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 21-11-2014 r. LU. VI. Ns - Rej. KRS/017180/14/186. W skutek scalenia akcji doszło do zmiany artykułu 9 Statutu Spółki. Po scaleniu akcji, kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.011.725,00 zł (pięć milionów jednaście tysięcy siedemset dwadzieścia pięć złotych) i dzieli się na 8.352.875 akcji o wartości nominalnej 0,60 zł (sześćdziesiąt groszy) każda akcja objętych jedną serią D.

W związku z przeprowadzeniem procedury scalenia akcji i zmiany ich wartości nominalnej, dniu 1 października 2014 r. Walne Zgromadzenie podjęło decyzję w sprawie zmiany artykułu 9 a i artykułu 9 b, które to zapisy pozwalają Spółce dokonać warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji, obecnie oznaczonej już jako seria E, emisji warrantów subskrypcyjnych, obecnie oznaczonych już jako seria E, każdorazowo z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, i które zezwalają Zarządowi do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela oraz w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych. O powyższej zmianie Spółka poinformowała komunikatem bieżącym nr 25/2014 z dnia 2.10.2014 r.

2.1.2. Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne

Na dzień 31 grudnia 2014 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.

2.1.3. Ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu.

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

2.1.4. 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.

2.2. 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.

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. 402¹,402² i 402³ 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 2014 roku doszło do odwołania Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 12.06.2014 r., o czym Zarząd poinformował komunikatem bieżącym nr 12/2014 z dnia 4.06.2014 r. Jednocześnie, tym samym komunikatem, Zarząd poinformował o nowym terminie, na jakie zwołane zostało Walne Zgromadzenie. Przyczyną odwołania Walnego Zgromadzenia była informacja przekazana przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w sprawie braku zarejestrowania się akcjonariuszy na termin Walnego Zgromadzenia wyznaczony na dzień 12 czerwca 2014 r. Podjęcie decyzji o odwołaniu Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 12 czerwca 2014 r., niezwłocznie po uzyskaniu informacji w tym zakresie, pozwoliło na niezwłoczne zwołanie i wyznaczenie nowego terminu podjęcia uchwał, jakie Zarząd objął w porządku obrad w Walnym Zgromadzeniu zwołanym na 12 czerwca 2014 r.

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 2014 roku Walne Zgromadzenie Spółki odbyło się trzykrotnie :

- 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 30 czerwca 2014 r., na którym Walne Zgromadzenie podjęło m. in. uchwałę w sprawie sposobu podziału zysku netto wypracowanego w 2014 roku oraz w sprawie wyboru Rady Nadzorczej na kolejną kadencję.
Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 czerwca 2014 r. objęte zostały komunikatem bieżącym nr 18/2014 z dnia 30 czerwca 2014 r.
- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 30 września 2014 r., które podjęło uchwały w sprawie scalenia akcji i zmiany paragrafu 9 Statutu.
Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 30 września 2014 r. objęte zostały komunikatem bieżącym nr 24/2014 z dnia 1 października 2014 r.
- 3) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 1 października 2014 r., na którym Walne Zgromadzenie podjęło uchwały w sprawie zmiany paragrafów 9 a i 9 b.
Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie w dniu 1 października 2014 r. objęte zostały komunikatem bieżącym nr 25/2014 z dnia 2 października 2014 r.

Po rejestracji zmiany zmian statutu Spółka opublikowała komunika bieżący nr 33/2014 z dnia 16 grudnia 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.

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

3.1. Zarząd.

3.1.1. Skład Zarządu w 2014 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 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. Zarząd był jednoosobowy w składzie: Pan Adam Buchajski – Prezes Zarządu.

W dniu 1 lipca 2014 r. Rada Nadzorcza powołała na Prezesa Zarządu nowej kadencji Pana Adama Buchajskiego, o czym Spółka poinformowała komunikatem bieżącym nr 20/2014 z dnia 1 lipca 2014 r.

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.

W dniu 1 lipca 2014 r. Rada Nadzorcza powołała na Prezesa Zarządu w nowej kadencji Pana Adama Buchajskiego, o czym Spółka poinformowała komunikatem bieżącym nr 20/2014 z dnia 1 lipca 2014 r.

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*).

3.1.2. 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.

3.2. Rada Nadzorcza.

3.2.3. 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.

W dniu 30 czerwca 2014 r. Walne Zgromadzenie powołało Radę Nadzorczą nowej kadencji o czym Spółka poinformowała komunikatem bieżącym nr 18/2014 z dnia 30 czerwca 2014 r.

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.

Na dzień 1 lipca 2014 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

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*).

3.2.4. 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 2014 r. sporządziła i następnie w dniu 30 czerwca 2014 r. przedstawiła Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej Sanwil Holding S.A. za 2013 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 w dniach: 14 maja 2014, 28 października 2014 i 30 października 2014 r.

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*).

3.3. Powołane Komitety.

Jak wskazano powyżej, w 2014 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.

4. 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. pełni w niej naczelny organ 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.

5. 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 2014 roku. W ciągu roku nie zmieniał 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 2014 r.	0	1

Rada Nadzorcza Spółki:

Stan na dzień:	Liczba kobiet	Liczba mężczyzn
31 grudnia 2014 r.	2	3

4. ZATRUDNIENIE

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2014 roku wynosił: 4 osoby - pracownicy umysłowi - 4 osoby.

Stan zatrudnienia na dzień 31.12.2013 roku wynosił: 4 osoby - pracownicy umysłowi - 4 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 2014, 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 2014 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 powiązanym

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

7.7. Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane od podmiotów powiązanych

W 2014 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 2014.

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2014, 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	217 tys. zł brutto
2. Buchajska Agnieszka	217 tys. zł brutto
3. Buchajska Magdalena	217 tys. zł brutto
4. Buchajski Paweł	28 tys. zł brutto
5. Zawiślak Piotr	58 tys. zł brutto
6. Pomorski Jan	30 tys. zł brutto

Prokurent Emitenta pobierał w 2014 r. wynagrodzenie od spółki zależnej Draszba w wysokości 24 tys. zł z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej. Osoby zarządzające wyższego szczebla i nadzorujące nie pobierały w 2014 r. 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 na podstawie planu premii lub podziału zysku, w formie opcji na akcje oraz 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 i 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
AGIO RB Fundusz Inwestycyjny	13.505.131*	26,9471	13.505.131*	26,9471	Raport bieżący 30/2014

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)

Ponadto na podstawie otrzymanych oświadczeń Prokurent Spółki na dzień bilansowy i dzień sporządzenia raportu posiada 43.000* szt. akcji.

(* Ilość akcji przed operacją scalenia akcji (informacja w nocie 20.1 oraz raportach bieżących 33/2014 i 7/2015)

7.14. 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 2014 nie wystąpiły.

7.15. 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 2014 w punkcie 27.

8. PODSUMOWANIE

Analizowany okres był dla Spółki Sanwil Holding S.A. trudnym okresem. Jak wynika z zaprezentowanych danych w sprawozdaniach finansowym i działalności spółki za 2014 r., jednostka dominująca na poziomie wyniku netto wygenerowała stratę.

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 22.04.2015 r.