



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI BOMI S.A.**  
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

Gdynia, 20 marca 2012

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. ZASADY PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA ROCZNEGO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 4  |
| 2. ZASADY SPORZĄDZANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO I SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 4  |
| 3. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 4  |
| 4. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM                                                                                | 5  |
| 4.1. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE UJAWNIONE W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 5  |
| 4.2. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 5  |
| 4.3. OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 6  |
| 4.4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 6  |
| 4.5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 7  |
| 5. DZIAŁALNOŚĆ BOMI S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 7  |
| 5.1. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM                                                                                                                                                                                                 | 7  |
| 5.2. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIĘCEJ ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10 % PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM — NAZWY (FIRMY) DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM | 7  |
| 6. ZNACZĄCE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA UMOWY, W TYM ZNANE EMITENTOWI UMOWY ZAWARTE POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWY UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY I KOOPERACJI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 8  |
| 7. INFORMACJA O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPA JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA                                                                                                                 | 8  |
| 7.1. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZE WSKAZANIEM POWIĄZAŃ JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI I OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE SPÓŁEK GRUPY Z INNYMI PODMIOTAMI                                                                                                                                                                                                                                                                        | 8  |
| 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji                                                                                                                                                                                                                                                           | 15 |
| 9. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI ORAZ INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI               | 15 |
| 10. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ II GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 15 |
| 11. INFORMACJE O WPŁYWACH Z EMISJI I ICH WYKORZYSTANIU, PROGNOZACH WYNIKÓW I ICH REALIZACJI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 15 |
| 12. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI SPÓŁKI DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROZEŃ I DZIAŁAŃ, KTÓRE SPÓŁKA PODJĘŁA LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROZEŃM                                                                                                                                                                                                                      | 16 |
| 13. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI                                                                                                                                                                                                                                                                            | 16 |
| 14. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ, MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY I STOPIEŃ WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 16 |
| 15. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU SPÓŁKI ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2010 I LATACH NASTĘPNÝCH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |    |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ WYPRACOWANEJ PRZEZ EMITENTA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 17 |
| 16. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 17 |
| 17. UMOWY ZAWARTE MIĘDZY SPÓŁKĄ A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEZ PRZEJĘCIE                                                                                                                                                                                                                                         | 17 |
| 18. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE SPÓŁKI, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE) WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ZA 2010 ROK, BEZ WZGLĘDU NA TO CZY BYŁY ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU | 18 |
| 19. ŁĄCZNA LICZBA I WARTOŚĆ NOMINALNA WSZYSTKICH AKCJI SPÓŁKI ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH SPÓŁKI, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 18 |
| 20. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM) W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY                                                                                                                                                                                                                                                                             | 18 |
| 21. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW PRACOWNICZYCH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 19 |
| 22. INFORMACJA O WARUNKACH WSPÓŁPRACY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 20 |
| 23. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ORAZ INSTRUMENTY FINANSOWE W ZAKRESIE RYZYKA I PRZYJĘTYCH CELÓW I METOD ZARZĄDZANIA RYZYKIEM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 20 |
| 24. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 22 |
| 25. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZEZ EMITENTA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 22 |

## 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania rocznego

Raport roczny jest sporządzany i publikowany w oparciu o przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz. 259).

Na całość raportu rocznego składają się:

1. Pismo prezesa zarządu,
2. Wybrane dane finansowe,
3. Roczne sprawozdanie finansowe,
4. Roczne sprawozdanie z działalności spółki,
5. Oświadczenia zarządu podpisane przez wszystkich członków zarządu dotyczące:
  - sporządzonego rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności spółki,
  - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentów,
6. Raport ze stosowania zasad ładu korporacyjnego,
7. Opinia i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego.

## 2. Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności

### Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BOMI S.A., w uchwale z dnia 12 grudnia 2008 roku podjęło decyzję o sporządzaniu przez Spółkę, począwszy od dnia 01 stycznia 2009 roku, jednostkowych sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Niniejsze sprawozdanie finansowe BOMI S.A. za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z MSSF. MSSF (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej) obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) oraz przyjęte do stosowania przez Unię Europejską.

Roczne sprawozdanie finansowe jest przedstawiane w polskich złotych, w związku z tym, że złoty polski jest podstawową walutą, w której denominowane są transakcje (operacje gospodarcze) spółki. Za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, odpowiedzialny jest zarząd spółki. Sprawozdania te sporządzane są na dzień bilansowy kończący się 31 grudnia danego roku. Zasady przyjęte przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2011 rok zostały opisane punkcie II.4 sprawozdania finansowego. Roczne sprawozdanie finansowe podlega badaniu przez biegłego rewidenta, celem wyrażenia przez niego pisemnej opinii oraz sporządzenia raportu o tym, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową spółki, jak też wynik finansowy.

Rada Nadzorcza jest uprawnionym organem do wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania rocznego sprawozdania finansowego BOMI S.A. Sprawozdanie finansowe podlega zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki, nie później niż sześć miesięcy od dnia bilansowego po upływie każdego roku obrotowego. Roczne sprawozdanie finansowe jest składane po jego zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy we właściwym rejestrze sądowym oraz ogłaszane w Dzienniku Urzędowym Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski B”.

### Zasady sporządzania rocznego sprawozdania z działalności spółki

Forma prezentacji sprawozdania z działalności spółki jest zgodna z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. nr 33 poz. 259). Zarząd BOMI S.A. sporządzając roczne sprawozdanie z działalności spółki oraz roczne sprawozdanie finansowe stosuje zasady, które zostały przyjęte i opisane w notach objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego.

## 3. Podstawowe dane o Spółce

### Firma, forma prawna i przedmiot działalności:

Nazwa: BOMI Spółka Akcyjna

Siedziba: Gdynia

Adres: ul. Gryfa Pomorskiego 71, 81-572 Gdynia

Telefon: 58 627-34-60

Faks: 58 627-34-61

Adres strony internetowej: [www.BOMI.pl](http://www.BOMI.pl)

Poczta elektroniczna: [biurozarzadu@BOMI.pl](mailto:biurozarzadu@BOMI.pl)

Rejestracja: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 000088823; Regon: 190863162; NIP: 593-10-07-159

Głównym przedmiotem działalności Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności jest sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych (EKD 5211).

Skład i zmiany w składzie organów zarządzających opisane są w punkcie I.1 informacji ogólnych do sprawozdania finansowego.

Opis zasad dotyczących:

- powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji
  - powoływania i odwoływania osób nadzorujących oraz ich uprawnień,
  - opis zasad zmiany statutu lub umowy Spółki dominującej,
  - sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia
- zawarte są w Raporcie o zasadach stosowania ładu korporacyjnego w BOMI SA.

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

##### 4.1. Podstawowe wielkości ekonomiczno-finansowe ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym

Tabela 1 Wybrane dane finansowe za 2011 r.

| w tys. pln                           | Rok 2011       | Rok 2010       | dynamika %       |
|--------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b> | <b>723 002</b> | <b>800 314</b> | <b>-9,7%</b>     |
| w tym przychody ze sprzedaży towarów | 662 785        | 739 703        | -10,4%           |
| Koszt własny sprzedaży               | -532 097       | -589 509       | -9,7%            |
| <b>Zysk brutto na sprzedaży</b>      | <b>190 905</b> | <b>210 805</b> | <b>-9,4%</b>     |
| Marża brutto na sprzedaży            | 26,40%         | 26,34%         | 0,2%             |
| Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu  | -254 286       | -191 990       | 32,4%            |
| <b>EBITDA</b>                        | <b>-47 468</b> | <b>34 840</b>  | <b>-236,2%</b>   |
| Marża EBITDA                         | -6,57%         | 4,35%          | -250,8%          |
| <b>EBIT</b>                          | <b>-63 381</b> | <b>18 815</b>  | <b>-436,9%</b>   |
| Marża EBIT                           | -8,77%         | 2,35%          | -472,9%          |
| <b>Zysk netto</b>                    | <b>-88 998</b> | <b>6 381</b>   | <b>-1 494,7%</b> |
| Marża netto                          | -12,31%        | 0,80%          | -1 643,9%        |

W 2011 r. w porównaniu z 2010 r. BOMI S.A. zanotowało spadek przychodów całkowitych ze sprzedaży o 9,7%. Wynika to przede wszystkim z faktu zamykania placówek handlowych objętych programem sanacji, utrzymującego się w całym 2011 roku niskiego poziomu koniunktury gospodarczej i słabej dynamiki sprzedaży detalicznej w kategoriach towarowych (artykuły spożywcze, napoje) mających największy udział w obrocie Emitenta. Istotny wpływ na kształtowanie się dynamiki obrotów w całym kanale dystrybucji FMCG w roku 2011 miało kontynuowanie silnej ekspansji sklepów dyskontowych, która zmieniła dotychczasową strukturę rynku i odebrała w efekcie część klientów innym formatom sklepów.

W 2011 r. Spółka uzyskała wynik netto w wysokości – 88,99 mln zł. Jest to wynik o 95,34 mln pln niższy niż w roku ubiegłym. Oceniając ten wynik należy zwrócić uwagę na następujące nietypowe zdarzenia o charakterze jednorazowym:

- a) Program Sanacji (restrukturyzacji nierentownych sklepów), który wymagał utworzenia rezerw w ciężar roku 2011 na poziomie - 24,6 mln pln, z tytułu ryzyk w obowiązujących nadal umowach najmu sklepów objętych sanacją.
- b) Ujęcie w księgach rezerwy z tytułu nierotujących zapasów w kwocie - 3,5 mln pln. Kwota ta wycenia ryzyko związane z ewentualną obniżką części zapasów o rotacji powyżej 180 dni w celu ich szybkiego upłynięcia.
- c) Odpis w ciężar rezerwy wartości środków trwałych w kwocie - 4,2 mln pln, będących w części wyposażeniem w sklepach objętych Programem Sanacji i które po adaptacji przeznaczone są do zainstalowania w obecnie funkcjonujących sklepach a w części do sprzedaży i likwidacji.
- d) Korekta *in plus* o 7,2 mln pln nieruchomości będących w posiadaniu Spółki celem urynkwienia zapisanej w księgach spółki wartości bilansowej.
- e) Objęciem odpisem należności handlowych na łączną kwotę 12,5 mln pln z tytułu trudności w windykowaniu wymienionej kwoty od kontrahentów i związanym z tym wzrostem ryzyka nie pozyskania przez Emitenta wymienionej kwoty należności.

##### 4.2. Opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte zyski lub poniesione straty w roku obrotowym

Głównymi zdarzeniami o nietypowym charakterze mającymi wpływ na działalność Spółki było:

- Kontynuowanie procesu restrukturyzacji obejmującego między innymi ograniczenie zatrudnienia w ciągu roku

obrotowego 2011 z poziomu 3.119 pracowników (stan na dzień 1.I.2011) do poziomu 2.263 pracowników (stan na dzień 31.XII.2011), co oznacza spadek zatrudnienia 27,4%, co w liczbach bezwzględnych odpowiada zwolnieniu 856 osób. Koszty restrukturyzacji osobowej miały istotny wpływ na wyniki roku 2011 w związku z ponoszonymi z tego tytułu odprawami i odszkodowaniami.

- W dniu 29 sierpnia 2011 roku RABAT Service SA - spółka wchodząca w skład Grupy BOMI - nabyła 100 % udziałów spółki TOLAK sp. z o. o. Zapłata za sprzedane udziały została częściowo rozliczona kompensatą z zobowiązaniem wynikającym z nabycia akcji własnych RABAT Service SA a częściowo w gotówce. Spółka TOLAK Sp. z o. o. jest liderem wśród firm zajmujących się dystrybucją słodczy w województwie mazowieckim. Obecnie TOLAK Sp. z o. o. posiada trzy nowoczesne magazyny dystrybucyjne, których łączna powierzchnia wynosi 5500 m<sup>2</sup> i zatrudnia około 110 pracowników. W ramach Grupy Kapitałowej BOMI podstawowa działalność prowadzona jest w dwu segmentach: detalicznym i dystrybucyjnym. Oferta i obszar funkcjonowania Spółki TOLAK wpisuje się i uzupełnia ofertę segmentu dystrybucyjnego.

#### 4.3. Omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym

Emitent w najbliższym roku jak i w kolejnych latach koncentrować się będzie na uzyskaniu trwałej poprawy rentowności spółki. Kontynuowane będą działania sanacyjne w celu ograniczania strat związanych z lokalizacjami w których przestały funkcjonować sklepy Emitenta. Wdrażany będzie Program Agencji, który wprost wpłynie na ograniczenie kosztów operacyjnych placówek handlowych i wyzwoli większą przedsiębiorczość liderów handlu na poziomie sklepów oraz kontynuowane będzie rozszerzanie działalności poprzez pozyskiwanie franczyzobiorców.

Zamierzeniem Emitenta jest również przejście na model obsługi dostaw detalu poprzez logistykę własną, co powinno zaowocować wzrostem uzyskiwanych marż handlowych rzędu 1-2 pkt. procentowych, wprost wpływając na efektywność spółki. Zakłada się, że logistyka własna uzyska pełną sprawność na początku 2013 roku oraz obejmie do 80% masy towarowej.

Weryfikacji ulegnie również podejście Emitenta do najbardziej wartościowego składnika aktywów jakim są akcje spółki RABAT Service dające udział w kapitale na poziomie 81,8%. Zamiarem pierwotnym jest sprzedaż akcji spółki RABAT Service po satysfakcjonującej wartości. Jednakże z uwagi na fakt, iż procesy konsolidacyjne runku hurtowego miały już swój najintensywniejszy wymiar w drugim półroczu 2011 istnieje brany przez Emitenta pod uwagę scenariusz dalszego funkcjonowania Grupy RABAT w ramach Grupy Kapitałowej BOMI i dalszego budowania wartości obszaru hurtowego wraz kontynuowaniem procesów restrukturyzacyjnych.

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

Czynniki, które miały do tej pory lub mogłyby mieć w przyszłości największy wpływ na działalność operacyjną Emitenta to w szczególności:

- Sytuacja makroekonomiczna, niski wzrost PKB, który pociąga za sobą wzrost dochodów rozporządzalnych ludności, a tym samym wzrost udziału wydatków na dobra wyższego rzędu w strukturze wydatków gospodarstw domowych, spowolnienie tempa gospodarczego, spadek siły nabywczej i zmniejszenie wydatków domowych na konsumpcję,
- Rynek sprzedaży w branży FMCG,
- Konkurencja ze strony silnych kapitałowo sieci sprzedaży detalicznej, obecna nie tylko w postaci konkurencji jakością towaru i ceną, ale także bardzo aktywna w obszarze wyszukiwania nowych lokalizacji pod realizację przyszłych obiektów handlowych,
- Zmieniające się przepisy prawne w tym obciążenia podatkowe podmiotów gospodarczych,
- Rosnące koszty inwestycyjne i operacyjne spowodowane wprowadzaniem nowych wymagań prawa konsumenckiego, prawa pracy, sanitarnego i związane z ochroną środowiska,
- Ryzyko związane z wysokością stóp procentowych oraz kursem walutowym, który ma bezpośredni wpływ na działalność Spółki – Spółka nabywa importowane towary oraz dokonuje denominowanych w Euro płatności z tytułu najmu,
- Realizacja zamierzonych celów inwestycyjnych, wśród których najważniejszy to rozwój sieci sprzedaży poprzez otwieranie nowych sklepów z naciskiem na rozwój franczyzy,
- Kontynuowanie realizacji zamierzonych celów Programu Sanacyjnego,
- Prowadzona ekspansja oraz koncentracja i związane z tym ryzyko braku spodziewanego efektu finansowego oraz zmniejszona rentowność w okresie konsolidacji.
- „Usztywnianie” polityki kredytowej Banków w zakresie finansowania sektora FMCG.
- Wdrażany Program Agencji, który wpłynie znacząco na obniżkę kosztów operacyjnych placówek handlowych.

Podstawowe zagrożenia i ryzyka związane z działalnością Emitenta w kolejnych miesiącach związane są głównie z koniunkturą gospodarczą. Na planowane przez Emitenta wyniki finansowe wpływają, między innymi, opisane powyżej czynniki makroekonomiczne, do których zaliczamy: wzrost produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia, wartość rozporządzalnego dochodu netto gospodarstw domowych, inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki oraz zmiany legislacyjne. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów lub na zwiększenie kosztów działalności.

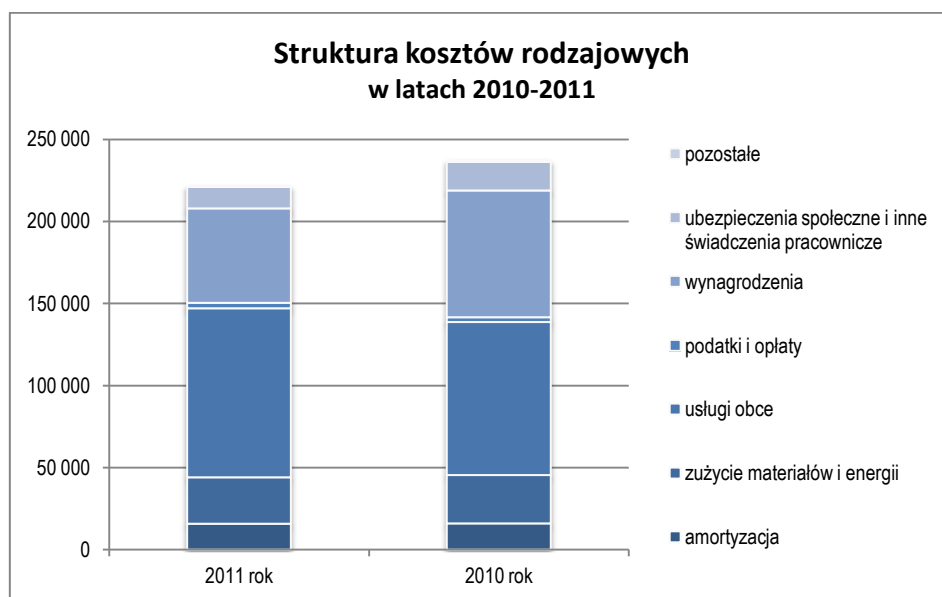
Cały rok 2011 charakteryzował się fluktuacją kursów walut EUR i USD. Emitent dokonuje płatności za najem części powierzchni sklepowych denominowanych w EUR i USD, i w związku z tym wysoki kurs tych walut może wpłynąć na wzrost kosztów usług obcych a tym samym na osiągnięte wyniki finansowe.

W strukturze kosztów operacyjnych Emitenta w 2011 r., podobnie jak w latach poprzednich, dominującą pozycją były koszty wynagrodzeń wraz ze świadczeniami na rzecz pracowników, które stanowiły około 31 % kosztów ogółem oraz koszty usług



obcych, które w roku 2011 zaczęły obejmować koszty generowane z tytułu zarządzania Grupą BOMI przez Grupę Kapitałową BOMI Centrala Sp. z o. o.

Strukturę kosztów rodzajowych w latach 2010-2011 przedstawia poniższy wykres:



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

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółka nie jest stroną postępowania toczącego się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani przed organem administracji publicznej, dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności Emitenta, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

## 5. Działalność BOMI S.A

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

Działalność BOMI S.A. w 2011 roku obejmowała:

- Handel detaliczny w sklepach delikatesowych działających pod marką „BOMI”,
- Handel detaliczny w supermarketach działających pod marką „RAST”,
- Produkcję i sprzedaż pieczywa,
- Rozbiór i sprzedaż drobiu.

Placówki handlowe działające pod powyższymi markami stanowią jedną z największych sieci delikatesowych i supermarketów *premium* w Polsce, posiadającą 46 obiekty handlowe, które są zlokalizowane w całym kraju, ze szczególnym uwzględnieniem obszaru Polski Północnej. Placówki handlowe wyróżniają się bogatą ofertą produktów dla wymagających klientów. Oferta produktowa obejmuje około 37 tys. pozycji, z dużym udziałem produktów tak zwanej klasy *premium*.

### 5.2. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem — nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem

Poniższe tabele przedstawiają sprzedaż w podziale na główne grupy produktów oferowanych przez Spółkę

Tabela 2. Podział przychodów Spółki

|                                          | 2011 rok       | 2010 rok       | Struktura 2011 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>w tys. pln</b>                        |                |                |                |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 60 217         | 60 611         | 8,3%           |
| Przychody ze sprzedaży towarów           | 662 785        | 739 703        | 91,7%          |
| <b>Przychody RAZEM</b>                   | <b>723 002</b> | <b>800 314</b> | <b>100,0%</b>  |

Spółka prowadzi działalność wyłącznie na terenie Polski. W ramach prowadzonej działalności Emitenta obserwuje się wpływ czynników sezonowości w sprzedaży detalicznej. Zwiększona sprzedaż następuje w okresach przedświątecznych z uwagi na wyższe wydatki konsumentów w okresach świąt. Najniższa sprzedaż występuje w okresie lata oraz po okresach świątecznych. Spółka uzyskuje od wielu dostawców w okresach kończących rok lub kwartały Rabaty i upusty cenowe od obrotu związane ze skalą realizowanych transakcji handlowych w określonym czasie. Sytuacja ta ma istotny wpływ na uzyskiwany wynik na sprzedaży w tych okresach.

Z uwagi na ogólnopolską skalę działania oraz asortyment produktów oferowanych przez BOMI grupa głównych dostawców Spółki liczy ok. 780 firm. Dostawcami produktów markowych są polscy i międzynarodowi wiodący producenci produktów FMCG. Dostawcy są wybierani w oparciu o ich udziały w rynku, znaczenie posiadanych marek oraz udział w poszczególnych kategoriach produktowych. Nie bez znaczenia są również regionalne preferencje klientów Spółki.

Żaden z dostawców nie posiada dominującej pozycji, nie przekracza 10% udziału w zaopatrzeniu Spółki, za wyjątkiem spółki zależnej RABAT Service S.A, która posiada około 20% udziału w zaopatrzeniu Emitenta.

## **6. Znaczące dla działalności Emitenta umowy, w tym znane emitentowi umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy i kooperacji**

### Umowy najmu lokali w których Spółka prowadzi działalność gospodarczą

Wszystkie umowy najmu, to umowy zawarte na okres długoterminowy, z długim okresem wypowiedzenia. Czynsze zostały skalkulowane na warunkach rynkowych na moment zawierania tych umów.

### Umowy handlowe z dostawcami/odbiorcami

Wszystkie umowy handlowe, których stroną jest Spółka są zawierane w toku zwykłej działalności. Żaden z dostawców/odbiorców Spółki nie przekroczył 10% udziału w obrotach za wyjątkiem spółki RABAT Service S.A, która posiada około 20% udział w zaopatrzeniu Emitenta. Żadna z zawartych umów z zewnętrznymi dostawcami nie ma więc istotnego znaczenia dla działalności gospodarczej, umowy te jako całość mają jednak istotne znaczenie dla Emitenta w swojej ogólnej masie, ważne dla osiąganych marż handlowych i dodatkowych korzyści marketingowych.

### Umowy pożyczki

Umowy pożyczek zostały opisane w punkcie III. 14 not objaśniających do sprawozdania finansowego

### Umowy kredytowe

Szczegółowy wykaz kredytów i pożyczek wraz z zabezpieczeniami przedstawiony jest w punkcie III.20 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

### Umowy leasingowe

Spółka zawarła umowy leasingu operacyjnego i finansowego (wszystkie te umowy ujmowane są w bilansie Spółki). Wartość tych umów opisana jest notach objaśniających do sprawozdania finansowego. Dodatkowe informacje ujęte są w punkcie III.26 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

### Umowy ubezpieczenia

od 01 sierpnia 2011 roku do 30 września 2012 roku odpowiedzialność cywilną w związku z prowadzoną działalnością ubezpiecza na podstawie wystawionych polis ubezpieczeniowych konsorcjum CHARTIS EUROPE SA i Allianz.

od 13 sierpnia 2011 roku do 12 sierpnia 2012 roku konsorcjum Allianz i ACE EUROPEAN GROUP na podstawie wystawionych polis ubezpiecza szkody powstałe w następstwie roszczeń z tytułu odpowiedzialności członków organów spółki kapitałowej

od 29 lipca 2011 roku do 30 września 2012 roku majątek spółki od wszystkich ryzyk ubezpiecza na podstawie wystawionych polis ubezpieczeniowych konsorcjum CHARTIS EUROPE SA i Allianz

W zakresie ubezpieczeń komunikacyjnych Emitent współpracuje z PZU.

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

### **7.1. Opis organizacji grupy kapitałowej ze wskazaniem powiązań jednostek podlegających konsolidacji i opis zmian w organizacji grupy kapitałowej. Powiązania organizacyjne i kapitałowe spółek grupy z innymi podmiotami**

#### Powiązania kapitałowe Emitenta:

- A. wynikające ze struktury akcjonariatu zostały zaprezentowane w punkcie III.19 a. not objaśniających do sprawozdania finansowego.
- B. wynikające z utworzenia Grupy Kapitałowej:



Tabela 3. Spółki objęte konsolidacją

| Nazwa<br>Siedziba                                                                              | Rodzaj powiązania<br>(opis charakteru)                    | Udział<br>bezpośredni (a)<br>łączny (b) | Kapitał<br>zakładowy | Rodzaj działalności                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Grupa Kapitałowa BOMI CENTRALA SP. z o. o.</b><br>Gdynia, Gryfa Pomorskiego 71              | Spółka zależna                                            | 100%(a)                                 | 185.002.500          | Usługi holdingowe (zarządzanie znakami towarowymi, obsługa administracyjna dla spółek Grupy Kapitałowej BOMI)          |
| <b>Rast Nieruchomości Sp. z o. o.</b><br>Olsztyn ul. Kanta 12                                  | Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA) | 100% (a)                                | 72.000               | Zarządzanie jako komplementariusz spółkami komandytowymi (Redykajny i Tomaszkowo)                                      |
| <b>Rast Nieruchomości Sp. z o. o. Redykajny Sp. k.</b><br>Olsztyn ul. Żelazna 4                | Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA) | 100% (a)                                | 2.190.000            | Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (na potrzeby BOMI)                                           |
| <b>Rast Nieruchomości Sp. z o. o. Tomaszkowo Sp. k.</b><br>Olsztyn ul. Żelazna 4               | Spółka zależna (bezpośrednio po przejęciu spółki RAST SA) | 100% (a)                                | 7.831.000            | Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (na potrzeby BOMI)                                           |
| <b>BDF Sp. z o. o.</b><br>Sabnie, ul. Główna 78                                                | Spółka zależna                                            | 100% (a)                                | 52.000               | sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych pod logo LIVIO |
| <b>RABAT Service SA</b><br>Pruszcz Gdański, ul. Zastawna 31                                    | Spółka zależna                                            | 91,84% (b)                              | 6.058.843,20         | handel hurtowy artykułami FMCG                                                                                         |
| <b>Grupa Kapitałowa RABAT SERVICE CENTRALA SP. z o. o.</b><br>Pruszcz Gdański, ul. Zastawna 31 | Spółka zależna (pośrednio poprzez RABAT Service SA)       | 91,84% (b)                              | 102.502.000          | Usługi holdingowe (zarządzanie znakami towarowymi Grupy Kapitałowej RABAT Service)                                     |
| <b>LD Holding SA</b><br>Jastrzębie Zdrój ul. Pszczyńska 186                                    | Spółka zależna (pośrednio poprzez RABAT Service SA)       | 90,40% (b)                              | 3.840.000            | sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu                                                                           |
| <b>Centrum Dystrybucja Sp. z o. o.</b><br>Łódź, ul. Zakładowa 99                               | Spółka zależna (pośrednio poprzez RABAT Service SA)       | 91,84% (b)                              | 1.080.000            | handel hurtowy artykułami FMCG                                                                                         |
| <b>Pilski Rynek Hurtowy Sp. z o. o.</b><br>Piła, ul. Wawelska 104                              | Spółka zależna (pośrednio poprzez RABAT Service SA)       | 81,79% (b)                              | 1.618.500            | Wynajem i zarządzanie nieruchomościami na własny rachunek (dla odbiorców zewnętrznych)                                 |
| <b>PPHU MADEK Sp. z o. o.</b><br>Łódź, ul. Morgowa 7                                           | Spółka zależna (pośrednio poprzez RABAT Service SA)       | 91,84% (b)                              | 1.095.000            | sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu                                                                           |
| <b>FOOD-EXPORT Sp. z o. o.</b><br>Gdynia, ul. Polska 17                                        | Spółka zależna (pośrednio poprzez RABAT Service SA)       | 62,85% (b)                              | 488.000              | sprzedaż hurtowa żywności, napojów i tytoniu                                                                           |
| <b>Mega Sweets Sp. z o. o.</b><br>Gdańsk, ul. Elbląska 125                                     | Spółka zależna (pośrednio poprzez RABAT Service SA)       | 62,85% (b)                              | 100.000              | sprzedaż hurtowa żywności,                                                                                             |
| <b>TOLAK Sp. z o. o.</b><br>Warszawa, ul. Krakowiaków 76                                       | Spółka zależna (pośrednio poprzez RABAT Service SA)       | 91,84% (b)                              | 7.660.000            | sprzedaż hurtowa żywności,                                                                                             |

Tabela 4. Spółki nie objęte konsolidacją

| Nazwa<br>Siedziba                                  | Rodzaj powiązania<br>(opis charakteru)      | Udział<br>bezpośredni<br>(a)<br>łączny (b) | Kapitał<br>zakładowy | Opis przyczyny wyłączenia                                          |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------------------------------------|
| LD Opole Sp. z o. o.<br>Pokój                      | Udziały pośrednie poprzez<br>LD Holding SA) | 89,12% (b)                                 | -                    | Dane nieistotne z punktu widzenia<br>danych finansowych Grupy BOMI |
| LD Detal Warmia i<br>Mazury Sp. z o. o.<br>Olsztyn | Udziały pośrednie poprzez<br>LD Holding SA) | 75,52% (b)                                 | -                    | Dane nieistotne z punktu widzenia<br>danych finansowych Grupy BOMI |
| LD Łódź<br>Sp. z o. o.<br>Łódź                     | Udziały pośrednie poprzez<br>LD Holding SA) | 32,36% (b)                                 | -                    | Dane nieistotne z punktu widzenia<br>danych finansowych Grupy BOMI |
| LD Lublin<br>Sp. z o. o.<br>Lublin                 | Udziały pośrednie poprzez<br>LD Holding SA) | 35,96% (b)                                 | -                    | Dane nieistotne z punktu widzenia<br>danych finansowych Grupy BOMI |
| LD Małopolska<br>Sp. z o. o.<br>Tuchów             | Udziały pośrednie poprzez<br>LD Holding SA) | 32,36% (b)                                 | -                    | Dane nieistotne z punktu widzenia<br>danych finansowych Grupy BOMI |
| LD Kujawy<br>Sp. z o. o.<br>Grudziądz              | Udziały pośrednie poprzez<br>LD Holding SA) | 31,47% (b)                                 | -                    | Dane nieistotne z punktu widzenia<br>danych finansowych Grupy BOMI |
| LD Dolny Śląsk<br>Sp. z o. o.<br>Wałbrzych         | Udziały pośrednie poprzez<br>LD Holding SA) | 32,36% (b)                                 | -                    | Dane nieistotne z punktu widzenia<br>danych finansowych Grupy BOMI |
| LD Mazowsze<br>Sp. z o. o.<br>Grójec               | Udziały pośrednie poprzez<br>LD Holding SA) | 31,47% (b)                                 | -                    | Dane nieistotne z punktu widzenia<br>danych finansowych Grupy BOMI |

**Powiązania osobowe Emitenta**

Powiązania osobowe wynikają z posiadania akcji i udziałów w innych podmiotach przez osoby zarządzające lub nadzorujące lub też przez sprawowanie przez te osoby funkcji w innych podmiotach.

Z uwagi na charakter działalności instytucjonalnych akcjonariuszy Spółki, którzy posiadają powyżej 5 % akcji jednostki dominującej - BOMI S.A. - domy maklerskie i fundusze inwestycyjne - Spółka nie posiada wiedzy o akcjach lub udziałach posiadanych przez te podmioty.

Poniżej osoby zasiadające w roku 2011 w organach spółki oraz w przeciągu ostatnich 5 lat w innych organach.

**Witold JESIONOWSKI – Prezes Zarządu Emitenta od dnia 15 lutego 2012 r. do chwili obecnej**

- Hardex S.A. Prezes Zarządu od 2011
- Kompan S.A. Członek Rady Nadzorczej w latach 2010 – 2011
- Gino Rossi S.A. Prezes Zarządu w latach 2009 - 2011
- Cartoon Planet S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej w latach 2009 - 2011
- TB Opakowania S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej w latach 2008 - 2009
- Lentex S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej w 2006 roku
- LZPS Protektor S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej w 2006 roku
- Mista Sp. z o. o. Prezes Zarządu w latach 2005-2006
- Sarmata Sp. z o. o. Wiceprezes Zarządu w latach 2003-2006
- Froozen Food Group Poland Ltd Sp. z o. o. Członek Rady Nadzorczej w likwidacji w latach 2002-2006
- AMP Logistyka Sp. z o. o. Prezes Zarządu w latach 2002-2003
- Agram S.A. Prezes Zarządu w 2002 roku
- Lubawa S.A. Prezes Zarządu w latach 2001-2006
- Lubawa S.A. Wiceprezes Zarządu w latach 1998-2001
- Pref-Bud Sp. z o. o. Wiceprezes Zarządu w latach 2000-2001

**Jerzy FALKIN – Wiceprezes Zarządu Emitenta od 01 maja 2010 roku do chwili obecnej**

- Rabat Service Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej, Wiceprezes Zarządu od 2009 r.
- Sieć Centrum Sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej 2010 -2011
- Sieć Północ Sp. z o.o.- Członek Rady Nadzorczej w 2010 r.
- Centrum Dystrybucja Sp. z o. o. - Członek Rady Nadzorczej 2010 - 2012
- Ghm Sp. z o.o.- Członek Zarządu 2004-2006
- Aniger Sp. z o. o. - Wspólnik, Prokurent 2006-2009
- Bdf Sp. z o. o. - Członek Rady Nadzorczej 2010-2011, Prezes Zarządu 2011 r.
- Morfena Sp. z o. o.- Wspólnik, Członek Zarządu 2002-2009
- Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego Kompas Sp. z o. o. -Wspólnik od 2002 r.
- Szpada Sp. z o. o. - Członek Zarządu 2004-2006
- Mefista Sp. z o. o. - Członek Zarządu 2004-2006

**Marek ROMANOWSKI – Wiceprezes Zarządu Emitenta od dnia 07 maja 2008 roku, następnie Prezes Zarządu Emitenta od dnia 15 października 2010 roku do dnia 15 lutego 2012 roku, od dnia 15 lutego 2012 roku do chwili obecnej Członek Zarządu**

- Bomi Spółka Akcyjna – Akcjonariusz od 2008 r.
- Rabat Service Spółka Akcyjna - Wiceprezes Zarządu 2009-2010
- Rabat Service Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej 29.06.2009-16.10.2009; 08.04.2010-nadal
- A. PL Internet Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej 2010 - nadal
- Curyło - Asterix Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej od 2010 r. do 01.09.2010
- Logistyka RCR Sp. z o.o. Nieruchomości Spółka Komandytowa - Komandytariusz, Prokurent od 2006 r.
- Omega RCR Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2004-2010
- Rast Nieruchomości Sp. z o.o.- Członek Zarządu od 2008 r.
- Olsztyńska Grupa Edukacji Dziecięcej Edu Sp. z o.o.- Wspólnik od 2010
- RAST S.A. (wcześniej Rast Sp. z o.o.) - Członek Zarządu, wspólnik 2006-2008
- Hermes Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2007-2008
- Hermes Bis Sp. z o.o.- Członek Zarządu 2007-2008
- Eureka Plus Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2007-2008
- Omega RCR Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2004-2010
- Spółka Handlowa Duet Sp. z o.o.- Członek Zarządu 2007-2008
- CDN-RCR- Sp. z o.o.- Członek Zarządu 2003-2008
- Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe Rancor Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2002-2008

**Andrzej KRASZEWSKI – Wiceprezes Zarządu Emitenta od 03 listopada 2008 roku do 21 czerwca 2011 roku**

- Bomi Spółka Akcyjna – Akcjonariusz od 2010 r.
- Rabat Service Spółka Akcyjna - Członek Zarządu 2009-2011
- Sieć Centrum Sp. z o.o.- Członek Rady Nadzorczej 2010-2011
- Sieć Północ Sp. z o.o.- Członek Rady Nadzorczej 2010-2011
- Centrum Dystrybucja Sp. z o.o. -Członek Zarządu 2010-2011
- Grupa Kapitałowa Bomi Centrala Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2010-2011
- Pilecki Rynek Hurtowy Sp. z o.o.- Członek Rady Nadzorczej 2010-2011
- Inntea Sp. z o.o. Członek Zarządu 2008
- Twoje Przyprawy Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2005-2008
- Curyło - Asterix Spółka Akcyjna - Członek Zarządu 2010 do 01.09.2010
- Kamis - Przyprawy Spółka Akcyjna -Członek Zarządu 2001-2008

**Wojciech KACZMAREK - Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta od 04 kwietnia 2008 roku do chwili obecnej**

- Bomi Spółka – Akcjonariusz od 2008 r.
- Global Medic Sp. z o.o. – Wspólnik od 2010 r.
- Lafroyg Spółka Sp. z o.o. Nieruchomości Spółka Komandytowa – Komandytariusz od 2010r
- Logistyka RCR Sp. z o.o. – Wspólnik od 2006 r.
- Logistyka RCR Spółka z Sp. z o.o. Nieruchomości Spółka Komandytowa – Komandytariusz i Prokurent od 2006 r.
- Met-Invest Sp. z o.o. w likwidacji – Wspólnik od 2004 r.
- Met-Management Sp. z o.o. w likwidacji – Wspólnik od 2004 r.
- Olsztyńskie Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich Inżynieria SA – Członek Rady Nadzorczej od 2009 r.
- Rabat Service Spółka Akcyjna – Członek. Rady Nadzorczej od 2008 r., Przewodniczący Rady Nadzorczej od 2011r.
- Warmińsko-Mazurskie Stowarzyszenie Na Rzecz Bezpieczeństwa – Członek kom. Rewizyjnej od 2006 r.
- Noppi Account Ltd – Wspólnik od 2009
- Drogerie Aster Spółka Akcyjna – Członek Rady Nadzorczej 2008-2011
- Interchem Spółka Akcyjna – Członek Rady Nadzorczej i Wspólnik 2008-2011
- Sieć KONKRET Sp. z o. o. - Członek Rady Nadzorczej 2000-2003
- Warmińsko Mazurska Strefa Ekonomiczna – Członek Rady Nadzorczej 1996-1997
- COMTRANS Sp. z o.o. – Wspólnik 2007-2009
- POLAPART p. z o.o. - Wspólnik 2009-2010
- TOP 5 Sp. z o.o. - Wspólnik
- Nieruchomości – Korporacja Sp. z o.o. – Wspólnik 2004-2009
- Logistyka Kaczmarek sp. jawna – Wspólnik 2004-200
- Omega RCR Sp. z o.o. – Członek Rady Nadzorczej 2009-2010
- RAST S.A. (wcześniej Rast Sp. z o.o.) – Wspólnik 2007-2008
- PPH RANCOR Sp. o.o. – Wspólnik 1993-2008

**Przemysław CIESZYŃSKI – Członek Rady Nadzorczej od dnia 21 czerwca 2011 roku, następnie Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 05 lipca 2011 roku do chwili obecnej**

- Yawal S.A. - Członek Rady Nadzorczej od 2009 roku
- Ciech S.A. - Członek Rady Nadzorczej w latach 2008-2009 oraz 2010 – obecnie
- Sygnity S.A. - Członek Rady Nadzorczej w latach 2007-2008
- Raitaro Partners – Partner 2007 – obecnie
- WSiP - Przewodniczący (Wiceprzewodniczący) Rady Nadzorczej w latach 2006-2007

- Polcard S.A. - Dyrektor Pionu Usług Bankowych, Członek Zarządu w latach 2004-2005
- TELEWIZJA POLSKA SA – Dyrektor Biura Restrukturyzacji 2005
- CII GROUP – Executive Director 2003 – 2004
- ACCENTURE (Działy Usług Finansowych i Strategii) – Senior Manager 1998 – 2003
- TRICON RESTAURANTS INTERNATIONAL – Project Leader, Systems (IT) Manager 1994 – 1998
- BIURO ds. INFORMATYKI URM – Konsultant 1990 – 1993
- Sokółka Okna i Drzwi SA – Prezes Zarządu (zarządzanie tymczasowe) 2010
- Dolnośląska Izba Przemysłowo-Handlowa – Członek Rady Izby 1991 – 1993

**Paweł DŁUŻNIEWSKI – Członek Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 21 czerwca 2011 roku do chwili obecnej, jednocześnie Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu od 05 lipca 2011 roku**

- ECELER sp. z o.o. - tymczasowy nadzorca sądowy od 2011
- Bilbud sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej - kurator od 2011
- Gemet sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej - syndyk od 2010
- Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej oraz Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy - syndyk od 2010
- United Way Trading Limited, Hong Kong - dyrektor od 2007
- ZM Ropczyce S.A. oraz Fasing S.A. - praca na rzecz organizacji polsko- chińskich przedsięwzięć gospodarczych w Chinach 2006–2007
- Gallaher Polska Sp. z o. o., Poddębice k/ Łodzi -doradca ds. finansowo-organizacyjnych w 2004 r.
- PPH Elektromontaż-Export S.A., Warszawa - dyrektor ds. ekonomiczno – finansowych 2002–2003
- AGA Gaz Sp. z o.o. , Warszawa - dyrektor ds. finansów, CS i IT, prokurent 2000–2001
- Myszkowska Fabryka Naczyń Emaliowanych ŚWIATOWIT S.A., Myszków - dyrektor ds. ekonomiczno – finansowych, członek Zarządu 1998–2000
- BAZARNIK S.A., Warszawa - dyrektor ds. finansów, członek Zarządu 1997–1998
- Prefbet S.A. – Członek Rady Nadzorczej 1996–1997
- ZM Nisko S.A. - Członek Rady Nadzorczej 1996–1997
- RCMB S.A. - Członek Rady Nadzorczej 1996–1997
- Prefabet S.A. – Członek Rady Nadzorczej 1996–1997
- Conres S.A. – Członek Rady Nadzorczej 1996–1997
- RPIS S.A. – Członek Rady Nadzorczej 1996–1997
- Konsorcjum Raiffeisen - Atkins S.A., Warszawa - główny analityk, główny księgowy NFI Progress S.A. 1995–1997
- praca w spółkach prawa handlowego na stanowiskach związanych z finansami i księgowością 1992–1995

**Jarosław KARASIŃSKI – Członek Rady Nadzorczej Emitenta od 27 marca 2011 roku do chwili obecnej, jednocześnie Przewodniczący Komitetu Audytu od 05 lipca 2011 roku**

- Robinzone Sp. z o. o - samodzielna działalność w zakresie doradztwa - udziałowiec i Prezes Zarządu od 2004 r.
- Projprzem S.A. – Członek Rady Nadzorczej
- ElitPol sp. z o.o., First Class S.A., Kompania Winiarska sp. z o.o., Internet Technology Development S.A., BreakPoint sp. z o.o., Warszawskie Zakłady Graficzne sp. z o.o.
- Grupa Brasco S.A. – Kontroler Finansowy 2002 - 2004
- Wirtualna Polska S.A. - Dyrektor ds. Rozwoju 2000 - 2002
- Access/Rothschild Corporate Finance Polska - Wicedyrektor 1996 - 2000
- Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - Specjalista w Dziale Notowań 1994 - 1996
- Maersk Poland sp. z o.o.- Analityk stawek frachtowych 1992 - 1994

**Eryk KARSKI – Członek Rady Nadzorczej Emitenta od 21 czerwca 2011 do chwili obecnej**

- Zakłady Lentex S.A. - Prezes Zarządu 2009-2011
- Supernova Capital S.A. – Prezes Zarządu Progress Inwestycje Jedyńka Bis Sp. z o. o., Prezes Zarządu Centrum Prim Sp. z o. o., p. o. Prezesa Zarządu NFI Zachodni S.A. 2006-2006
- LW Bogdanka S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej od 2010
- Sfinks S.A. - Członek Rady Nadzorczej od 2010
- Elektrobudowa S.A. - Członek Rady Nadzorczej od 2011
- Hygienika S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2009-2010
- Wrocławski Dom Maklerski S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2008-2009
- Internet Group S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2008-2010
- Call Center Poland S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2007-2001
- Stolarka S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2007-2008
- Plast - Box S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2007-2011
- J&M Enterprise Sp. z o. o. - Członek Rady Nadzorczej 2007-2008
- PZO Investment S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2007-2007
- WPBP nr 1 Grupa Jedyńka Wrocławska S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2006-2007
- Elana Pet Sp. z o. o. - Członek Rady Nadzorczej 2005-2006
- Elana Energetyka S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2005-2006
- Optimus S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2003-2005
- Mennica Metale Szlachetne Sp. z o. o. - Członek Rady Nadzorczej 2003-2005
- Mennica Ochrona Sp. z o. o. - Członek Rady Nadzorczej 2003-2005

- Mennica Technologie S.A. - Członek Rady Nadzorczej 2003-2005

**Maciej ZIENTARA - Członek Rady Nadzorczej Emitenta od 27 marca 2011 do chwili obecnej**

- Supernova IDM Management SKA Sp. z o.o. - Prezes Zarządu od 2007 roku:
- Supernova Fund S.A. - Przewodniczący Rady Nadzorczej od 2007
- Supernova Financial Services Sp. z o.o. - Dyrektor Zarządzający/Prokurent od 2007
- Członek Rady NFI PROGRESS S.A., SCANMED S.A., Emalia Olkusz S.A.
- Supernova Capital S.A. - Wiceprezes Zarządu 2007 – 2008
- Supernova Management Sp. z o.o. - Wiceprezes Zarządu 2005 – 2007
- Supernova Capital S.A. - Wiceprezes Zarządu 2005 – 2006
- PTC S.A. - Dyrektor Biura d/s nowych biznesów i MVNO 2002 - 2003
- BRE BANK S.A. - Wicedyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami 1996 – 2002
- Pierwszy Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o. - Członek Zarządu 1996 - 2002
- Drugi Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o. - Wiceprezes Zarządu 1996 - 2002

**Krzysztof PIETKUN – Członek Rady Nadzorczej Emitenta od 04 kwietnia 2008 roku do dnia 4 marca 2012 roku**

- Bomi Spółka Akcyjna – Akcjonariusz od 2007 r.
- Bomi Spółka Akcyjna – Członek Zarządu, Wiceprezes Zarządu 2006-2008
- Drogerie Aster Spółka Akcyjna – Członek Rady Nadzorczej 2008 - 2010 r.
- Global Medic Sp. z o.o. – Wspólnik od 2010 r.
- Interchem Spółka Akcyjna – Członek Rady Nadzorczej 2008 - 2010 r.
- Lafroyg Sp. z o.o. – Członek Zarządu od 2004 r.
- Lafroyg Sp. z o.o. Nieruchomości Spółka Komandytowa – Komandytariusz od 2010 r.
- Rabat Service Spółka Akcyjna – Członek Rady Nadzorczej od 2008 – 05.03.2012 r.
- WGK MANAGEMENT SP. Z O.O. – Wspólnik 2009-2010
- POWER GROUP SP. Z O.O. – Wspólnik 2002-2006
- POLAPART Sp. z o.o. – Wspólnik 2009-2010

**Tomasz MATCZUK – Członek Rady Nadzorczej Emitenta od 09 grudnia 2009 roku do 21 czerwca 2011 roku**

- Copernicus Securities Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej
- Go Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2007 r.
- Kancelaria Finansowa Matczuk I Wojciechowski Spółka Jawna - Wspólnik, Członek innego org. repr. od 2010 r.
- Kancelaria Prawna Vogel Zaborowski Dubiński Spółka Komandytowa –Komandytariusz od 2002 r.
- Matczuk Wieczorek I Wspólnicy Kancelaria Adwokatów I Radców Prawnych Spółka Jawna - Wspólnik, Członek innego org. repr. od 2006 r.
- Polapart Sp. z o.o. -Wspólnik, Członek Zarządu od 2009 r.
- Venicius Capital Advisers Sp. z o.o. - Członek rady nadzorczej 2007-2009
- Yield Sp. z o.o. - Wspólnik, Członek Zarządu od 2010 r.
- Copernicus Securities Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2010 r.
- Cdn Rcr Sp. z o.o. -Wspólnik od 2010 r.
- E Plus M Sp. z o.o. -Wspólnik od 2003 r.
- Go Finance S.A. -Członek rady nadzorczej 2007-2009
- Jago S.A.- Członek rady nadzorczej 2007r.
- Hexus Capital Management Polska S.A. -Członek rady nadzorczej 2007-2009
- Altus Corporate Finance S.A. - Członek rady nadzorczej 2007-2009
- Trevica S.A. - Członek rady nadzorczej 2008-2009
- WGK Management Sp. z o.o.- Członek Zarządu 2009-2010

**Grzegorz LESZCZYŃSKI – Członek Rady Nadzorczej Emitenta od 04 kwietnia 2008 roku do dnia 20 marca 2011 roku**

- A-Z Finanse Spółka Akcyjna- Członek rady nadzorczej od 2007 r.
- Apartamenty Wilanów Sp. z o.o. - Wspólnik, Członek rady nadzorczej 2007-2009
- Ceramika Nowa Gała Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2004 r.
- Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna (dawniej Krakowski Dom Maklerski S.A., od 2001 r. Internetowy Dom Maklerski S.A., od 2006 r. Dom Maklerski IDM S.A) - Członek Zarządu od 1998 r.
- Electus Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2006 r.
- Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2010 r.
- Fam Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2009 r.
- Farma Lutry Sp. z o.o. – Wspólnik od 2008 r.
- Gaudi Management Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2008 r.
- Giełda Praw Majątkowych Vindexus Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2006 r.
- Grupa Stereo Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2007-2010
- Idea Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2006 r.
- Konsorcjum Budowlano-Inwestycyjne Sp. z o.o. - Wspólnik, Członek Zarządu od 2002 r.
- Mex Polska Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2009 r.
- Miraculum Spółka Akcyjna W Upadłości Układowej - Członek rady nadzorczej od 2006 r.
- Opteam Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2008



- Polski Bank Przedsiębiorczości Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2010 r.
- Polski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2008 r.
- Polskie Towarzystwo Wspierania Przedsiębiorczości Sp. z o.o. – Wspólnik 2001-2008
- Rajdy 4x4 Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej, Wspólnik od 2004
- Relpol Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2010 r.
- OPTeam Spółka Akcyjna Członek rady nadzorczej od 2008 r.
- City Interactive Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2009 r.
- Mobini Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2010 r.
- Supernova Fund Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej od 2010 r.
- Arteria Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2006-2010
- Sowkam Opony Spółka Akcyjna w upadłości Układowej wcześniej Opony.pl Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2008-2010
- 11 listopada 60-62 Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2005-2010
- Ponar Wadowice Holding Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2008 -2009
- Mazowiecki Inkubator Technologiczny Sp. z o.o. w organizacji - Członek rady nadzorczej 2009
- TETA Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2006 – 2009
- HAWE Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2007 – 2009
- Warszawski Dom Handlowy Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2007 – 2009
- 4fun Media Spółka Akcyjna (wcześniej 4FUN TV S.A.) - Członek rady nadzorczej 2006 – 2009
- Apartamenty Wilanów Sp. z o.o. - Członek rady nadzorczej 2007 – 2009
- Barlickiego 5 Sp. z o.o. – prezes zarządu (25.03.2009 r. – spółka została przejęta przez spółkę 11 Listopada 60-62 Sp. z o.o.) - Członek Zarządu 2005 – 2009
- Rabat Service Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2007 – 2008
- One-2-One Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2006 – 2008
- Monnari Trade Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej-2006 – 2007
- Advanced Distribution Solution Spółka Akcyjna (dawniej: Sagittarius-Strzelec S.A.) - Członek rady nadzorczej 2006 – 2007
- PKM Duda Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2002 – 2007
- FAM Technika odlewnicza Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2005 – 2006
- Swarzędz Meble Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2005 – 2006
- Tras Tychy Spółka Akcyjna - Członek rady nadzorczej 2003 – 2005
- ZNTK Nieruchomości Sp. z o.o. - Wspólnik
- Warszawski Dom Handlowy Spółka Akcyjna - Wspólnik
- W okresie ostatnich pięciu lat Pan Grzegorz Leszczyński był również akcjonariuszem lub udziałowcem następujących spółek niepublicznych: Orzeł Biały S.A., MDM Development Sp. z o.o., Giełda Praw Majątkowych Vindexus S.A., Bumech S.A., Barlickiego 5 Sp. z o.o. (spółka została przejęta przez spółkę 11 Listopada 60-62 Sp. z o.o.), Tongo Development Sp. z o.o., EMC Sp. z o.o., Centrum Wspomagania Rolnictwa Agri Trading Sp. z o.o., 11 Listopada 60-62 Sp. z o.o., Rank Progress S.A.
- W okresie ostatnich pięciu lat Pan Grzegorz Leszczyński posiadał akcje, które uprawniały do wykonywania ponad 5% głosów na WZ w następującej spółce publicznej: Masters S.A. (obecnie Wikana S.A.), We wskazanym okresie Pan Grzegorz Leszczyński był również aktywnym inwestorem giełdowym.

#### **Jan WOŹNIAK – Członek Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 08 lipca 2008 roku do dnia 21 czerwca 2011 roku**

- HSBC Bank Polska S.A. - Dyrektor zarządzający pionu skarbu 06 – 12. 2008 r.
- HSBC Bank Polska S.A. - Członek Zarządu, Dyrektor zarządzający pionu skarbu 2004 –2008
- Bank Handlowy w Warszawie S.A. - Zastępca ds. sprzedaży dyrektora zarządzającego pionu skarbu 2001 – 2004
- Citibank (Poland) S.A. - Dyrektor departamentu sprzedaży pionu skarbu 1997 – 2001
- Citibank (Poland) S.A. - Kierownik ds. ryzyka rynkowego i kierownik ds. rozwoju produktów 1994 – 1997
- Pfeiderer Grajewo Spółka Akcyjna- Wspólnik od 2011 r.
- Sygnity Spółka Akcyjna – Wspólnik od 2011 r.
- Sensible Investments Limited – Wspólnik od 2010
- POWSZECHNY ZAKŁAD UBEZPIECZEŃ SPÓŁKA AKCYJNA – Wspólnik od 2010
- HAWE S.A. – Wspólnik od 2010 r.
- Polimex - Mostostal Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej od 2010
- Pfeiderer Grajewo Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej od 2010 r.
- Europlazma Serwis Sp. z o.o. – Wspólnik 2009-2010 r.
- Bomi Spółka Akcyjna – Akcjonariusz od 2009 r.
- Rabat Service Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej od 2009 r.
- Euro-Guard Sp. z o.o. - Wspólnik, Członek Rady Nadzorczej od 2009 r.
- Sygnity Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej od 2009 r.
- Zajdel & Woźniak Spółka Jawna – Wspólnik od 2009 r.
- JPalio Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej 2009 r.
- Weh Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna - Członek Zarządu 2009 r.
- For-Net Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej 2009 r.
- Techmex Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej 2008-2009 r.
- Energoaparatura Spółka Akcyjna – Wspólnik od 2008 r.
- Dsw Afm Sp. z o.o. - Wspólnik, Członek Zarządu od 2008 r.



- Sunvita Sp. z o.o. - Wspólnik, Członek Zarządu od 2008 r.
- Hsbc Holdings, Wielka Brytania – Wspólnik 2004-2008 r.
- Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna – Wspólnik 2004 r.
- Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne Spółka Akcyjna – Wspólnik 2004 r.

**Jarosław PYZIK – Członek Rady Nadzorczej Emitenta od dnia 08 lipca 2008 roku do dnia 21 czerwca 2011 roku**

- Rabat Service Spółka Akcyjna - Członek Rady Nadzorczej 01- 03.2011
- Bomi Spółka Akcyjna – Akcjonariusz od 2008 r.
- Rast Nieruchomości Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2008
- Hermes Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2007-2008
- Hermes Bis Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2007-2008
- Eureka Plus Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2007-2008
- Gospodarstwo Rybackie Olsztyn II Sp. z o.o. – Wspólnik od 2007 r.
- Spółka Handlowa Duet Sp. z o.o. - Członek Zarządu 2006-2008
- RAST S.A. (wcześniej Rast Sp. z o.o.) Członek Zarządu 2006-2008
- Logistyka RCR Spółka Sp. z o.o. Nieruchomości Spółka Komandytowa – Komandytariusz od 2006 r.
- Cdn-Rcr - Sp. z o.o. Członek Zarządu 2003-2010
- Przedsiębiorstwo Produkcyjno-Handlowe Rancor Sp. z o.o. - Członek Zarządu, Prokurent 2001-2008

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2011 r. została wykazana w punkcie III.25 dodatkowych not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego.

**9. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności oraz informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

Wszystkie informacje o otrzymanych kredytach i udzielonych pożyczkach znajdują się w punkcie III.14 oraz w punkcie III.25 dodatkowych not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego.

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

Wszystkie informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach zostały zawarte w punkcie III.26 dodatkowych not objaśniających do rocznego sprawozdania finansowego.

**11. Informacje o wpływach z emisji i ich wykorzystaniu, prognozach wyników i ich realizacji**

W czerwcu 2011 roku Emitent wyemitował 308.536 szt. akcji serii „O” o wartości nominalnej 0,10 zł/szt. w ramach tzw. kapitału docelowego (cena emisyjna wyniosła 2.529.995,20 zł). Wyemitowane akcje posłużyły jako zapłata za objęte akcje w spółce A.PL SA (19,85%).

W dniu 1 sierpnia 2011 roku Emitent otrzymał informację z Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji przez Sąd w dniu 29 lipca 2011 roku niniejszego podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy Emitenta po rejestracji ww. emisji wynosi 3.976.720,04 zł i dzieli się na 39.767.204 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 11 sierpnia 2011 roku Emitent otrzymał informację z Krajowego Rejestru Sądowego o rejestracji przez Sąd w dniu 10 sierpnia 2011 roku obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze umorzenia 280.300 szt. akcji (nabytych w okresie styczeń-luty 2009 r.) zgodnie z uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BOMI SA z dnia 21 czerwca 2011 roku. Wartość umorzonych akcji wynosiła wg ceny nominalnej 28.030 zł, wg ceny nabycia wyniosła 404.218,38 zł. Różnica pomiędzy ich ceną nabycia, a wartością nominalną (376.188,38 zł) w dacie rejestracji obniżyła kapitał zapasowy Emitenta.

W dniu 14 listopada 2011 roku w Raporcie bieżącym 45/2011 Zarząd odwołał prognozę wyników finansowych na lata 2011-2012 podaną do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr. 64/2010 w dn. 16 listopada 2010. Odwołanie prognozy wyników finansowych spowodowane jest następującymi czynnikami:

- trudnymi warunkami w otoczeniu rynkowym
- działaniami konkurencji związanymi z procesami konsolidacyjnymi i otwieraniem nowych placówek
- zrealizowanymi wynikami finansowymi za 3 kwartały 2011 r.

Zdaniem Zarządu BOMI S.A. nie było możliwe wystarczająco precyzyjne określenie szacunków wyników finansowych Grupy Kapitałowej BOMI zarówno na 2011 jak i 2012 rok, w związku z czym nie było możliwe zaktualizowanie poprzednio opublikowanych prognoz na te lata. W związku z powyższym, Zarząd BOMI S.A. podjął decyzję o niepublikowaniu nowej prognozy wyników na lata 2011-2012.

Zarząd BOMI S.A. w dniu 21 stycznia 2012 roku podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o następującej treści:

§ 1 Działając na podstawie i w granicach upoważnienia zawartego w § 7 ust. 5-7 Statutu Spółki, zgodnie z art. 446, art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 i w związku z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki BOMI Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 3.948.690,40 złotych (trzy miliony dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych i czterdzieści groszy) do kwoty nie większej niż 5.048.690,40 złotych (pięć milionów czterdzieści osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt złotych i czterdzieści groszy), to jest o kwotę nie większą niż 1.100.000,00 złotych (jeden milion sto tysięcy złotych).

Akcje serii R będą akcjami zwykłymi, na okaziciela i zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi. Akcje serii R oferowane będą w trybie subskrypcji prywatnej. Umowy objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej winny zostać zawarte do dnia 21 kwietnia 2012 roku. Cena emisyjna akcji, uwzględniająca ograniczenie wskazane w § 7 ust. 7 Statutu Spółki wynosi 2,30 złotych (dwa złote trzydzieści grosze).

Podwyższenie kapitału umotywowane jest aktualnymi potrzebami kapitałowymi Spółki i spodziewanym, szacowanym przez Zarząd Spółki, zapotrzebowaniem na kapitał w okresie najbliższych lat. Celem przeprowadzonej emisji jest dalsza restrukturyzacja sieci sprzedaży oraz zwiększeniem kapitału obrotowego Spółki w celu poprawy jej płynności finansowej i usprawnienia działalności operacyjnej a także pozostałych działań restrukturyzacyjnych w perspektywie 2012 roku.

Akcje zostały objęte i opłacone w całości w dniach 7-8 lutego 2012 r.

## **12. Ocena zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności spółki do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, które spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom**

Na koniec 2011 roku stan środków finansowych Emitenta wynosił 1 mln zł. Spółka w swojej działalności wykorzystywała kredyty bankowe. Na finansowanie nakładów inwestycyjnych w 2011 roku Emitent wykorzystywał środki pieniężne generowane przez Spółkę, pochodzące z kredytu inwestycyjnego oraz leasingu. W celu zabezpieczenia bieżącej płynności finansowej spółka posiada także kredyty obrotowe i kredyty w rachunku bieżącym.

Polityka finansowa Emitenta zakłada dalsze utrzymanie odpowiedniej ilości gotówki, aby regulować bieżące zobowiązania. Dodatkowo Spółka prowadzi stały monitoring poziomu zapasów, należności i zobowiązań w celu zapewnienia optymalizacji przepływów pieniężnych.

Zważywszy również na sytuację na rynku bankowym (wzrost kosztów finansowania oraz wymagania banków związane z pozyskaniem finansowania) spółka podejmuje działania mające na celu wydłużenie kredytu kupieckiego u dostawców.

Ponadto Spółka ponosi znaczną część kosztów, w szczególności dotyczących najmu obiektów handlowych. Koszty te w znacznej mierze są denominowane w walutach obcych (EUR i USD). Spółka nie dokonywała transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe.

Ponadto, w związku z kontynuowaniem Planu Sanacji nierentownych placówek detalicznych, Emitent w celu ochrony przyszłych wyników przed negatywnym wpływem działań restrukturyzacyjnych oraz kierując się zasadą rzetelności i ostrożności przy sporządzaniu sprawozdań finansowych utworzył rezerwy z tego tytułu w kwocie 24,6 mln zł.

W ocenie Zarządu istnieje potencjalne ryzyko związane z utratą płynności finansowej w przypadku braku spodziewanych efektów realizowanego programu sanacyjnego, usztywnienia i restrykcyjnej postawy banków kredytujących oraz istotnego spadku sprzedaży wprost wpływającego na efektywność ekonomiczną działalności Emitenta.

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

Główne inwestycje planowane w 2011 r. były związane z planami remontów i modernizacji placówek handlowych. Spółka sfinansowała powyższe inwestycje wykorzystując środki pieniężne generowane przez Spółkę oraz kredyt bankowy i leasing.

## **14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń, mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy i stopień wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik**

Istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w 2011 roku miały poniższe zdarzenia:

Kontynuowanie Planu Sanacji nierentownych placówek handlu detalicznego. Emitent w celu ochrony przyszłych wyników przed negatywnym wpływem działań restrukturyzacyjnych oraz kierując się zasadą rzetelności i ostrożności przy sporządzaniu sprawozdań finansowych utworzył rezerwy z tytułu ryzyk związanych z umowami najmu na lokalizacjach sanacyjnych w kwocie 24,6 mln zł oraz na aktywa trwałe 4,2 mln zł

Emitent dokonał aktualizacji udziałów w spółce zależnej BDF Sp. z o.o. ze względu na utrzymujące się ujemne kapitały własne tej spółki oraz ponoszone straty (przy braku możliwości ich ograniczenia) 10,6 mln zł.

Emitent utworzył odpis aktualizacyjny na wartość zapasów o rotacji dłuższej niż 180 dni do wysokości 50% ich potencjalnej ceny sprzedaży netto. Aktualnie trwają prace związane z przeglądem asortymentu w sklepach i ich dopasowanie względem

skrócenia cykli rotacji (konieczność utrzymywania szerokiej gamy asortymentu handlowego wpływa na wydłużenie cykli rotacji zapasów towarów handlowych) 3,3 mln zł

Emitent utworzył odpisy aktualizujące wartość należności handlowych obejmując nim należności, które na dzień bilansowy są przeterminowane powyżej 180 dni oraz należności od kontrahentów wobec których znacząco wzrosło ryzyko ich nieściągnięcia, 12,5 mln zł

Ponadto znaczny wpływ na wynik uzyskany przez Emitenta w 2011 r. miała również sytuacja makroekonomiczna, która przyczyniła się do wolniejszego od oczekiwanego wzrostu sprzedaży nie objętych Programem Sanacji. Istotnym czynnikiem był wzrost kosztów czynszów i opłat eksploatacyjnych związany z indeksacją i waloryzacją czynszów, wynikający ze zmian kursów walut EUR i USD.

Zarząd Spółki w ciągu roku obrotowego 2011 podejmował wiele decyzji zmierzających do ograniczenia kosztów funkcjonowania, w tym przede wszystkim zakończony sukcesem projekt restrukturyzacji w obszarze zasobów ludzkich zakończony zmniejszeniem zatrudnienia o 856 etatów.

#### **15. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju spółki oraz perspektywy rozwoju działalności spółki w roku 2011 i latach następnych z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej wypracowanej przez Emitenta**

Główne czynniki wewnętrzne istotne dla rozwoju spółki:

- zwiększenie efektywności działania spółki poprzez dalsze wykorzystanie synergii umożliwiającej poprawę warunków zakupu towarów handlowych oraz optymalizację kosztów operacyjnych,
- efektywne wprowadzanie Programu Agencji w istniejących lokalizacjach handlowych,
- poprawa efektywności zarządzania kapitałem obrotowym i zwiększenie nadzoru operacyjnego nad majątkiem obrotowym i zapasami w sklepach,
- kontynuowana restrukturyzacja i związane z tym ryzyko braku spodziewanego efektu finansowego w tym okresie.

Podstawowe czynniki zewnętrzne mające wpływ na działalność Emitenta związane są głównie z koniunkturą gospodarczą. Na planowane przez Emitenta wyniki finansowe wpływają między innymi czynniki makroekonomiczne, do których zaliczamy: wzrost produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia, wartość rozporządzalnego dochodu netto gospodarstw domowych, inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki, zmiany legislacyjne oraz przede wszystkim nasilająca się konkurencyjność w obrębie sektora detalicznej sprzedaży produktów FMCG.

Główne czynniki zewnętrzne istotne dla rozwoju spółki:

- w związku z ogólnosiwiatowym kryzysem gospodarczym możliwe jest spowolnienie sprzedaży w segmencie handlu detalicznego w dłuższym okresie,
- brak możliwości pozyskania długoterminowego finansowania w związku z mniejszą dostępnością kredytów inwestycyjnych na rynku bankowym,
- znaczący wzrost kosztów finansowania w związku z ograniczeniem dostępności kredytów i związany z tym wzrost marż bankowych,
- ryzyko walutowe – wzrost kursów walut, głównie EUR, który wpływa na koszty najmu wynikające z denominowanego w EUR czynszu najmu,
- ryzyko związane z wysokością stóp procentowych,
- rynek sprzedaży w branży FMCG
- konkurencja ze strony silnych kapitałowo zagranicznych sieci sprzedaży detalicznej, obecna nie tylko w postaci konkurencji jakością towaru i ceną, ale także bardzo aktywna w obszarze wyszukiwania nowych lokalizacji pod realizację przyszłych obiektów handlowych,
- zmieniające się przepisy i normy prawne, w tym obciążenia podatkowe podmiotów gospodarczych i wzrost kosztów pracy,
- koszty prowadzenia detalicznej działalności handlowej ze względu na wprowadzane nowe przepisy prawa konsumenckiego, prawa pracy, sanitarnego i ochrony środowiska,
- niestabilna i niepewna sytuacja na rynku pracy w poszczególnych regionach kraju.
- wzrost cen paliw i innych nośników energii, przekładający się na wyższe koszty operacyjne funkcjonowania spółki, w tym wyższe koszty zakupu towarów handlowych.

#### **16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta**

W trakcie 2011 roku nie dokonywano zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

#### **17. Umowy zawarte między spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie**

Marek Romanowski jest zatrudniony w Spółce na podstawie umowy o pracę. W przypadku rozwiązania umowy o pracę

przysługują mu odszkodowania i odprawy, wynikające z przepisów prawa pracy.

Andrzej Kraszewski był zatrudniony w Spółce na podstawie umowy o pracę. Po rozwiązaniu stosunku pracy spółka zapłaciła mu odpowiednie świadczenia wynikające z przepisów prawa pracy.

Jerzy Falkin nie jest zatrudniony przez Spółkę, pełni funkcję na podstawie mianowania.

Witold Jesionowski na dzień sporządzenia sprawozdania nie jest zatrudniony przez Spółkę, pełni funkcję na podstawie mianowania.

Członkowie Rady Nadzorczej nie są zatrudnieni przez Spółkę.

Prokurenci Spółki są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę. W przypadku rozwiązania umowy o pracę przysługują im odszkodowania i odprawy, wynikające z przepisów prawa pracy.

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

**18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale spółki, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiejkolwiek innej formie) wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących za 2011 rok, bez względu na to czy były zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku**

Wynagrodzenie brutto członków organów zarządzających i nadzorujących za 2011 rok pobrane od Spółki (zł) oraz wartość innych świadczeń wykazane są w punkcie III.25 not objaśniających do sprawozdania finansowego.

**19. Łączna liczba i wartość nominalna wszystkich akcji spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

Zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu zawiadomieniami dotyczącymi zmian w strukturze własności pakietów akcji oraz dokonanych przez Spółkę obliczeniami, poniższa tabela przedstawia na dzień sporządzenia niniejszego raportu wykaz Akcjonariuszy - osób - członków organów zarządzających i nadzorujących Emitenta.

Tabela 5. Posiadane akcje spółki przez członków zarządu, rady nadzorczej i prokurentów

|                               | Ilość akcji | Udział w liczbie głosów | Udział w kapitale zakładowym |
|-------------------------------|-------------|-------------------------|------------------------------|
| <b><u>Zarząd</u></b>          |             |                         |                              |
| Witold Jesionowski            | -           | -                       | -                            |
| Marek Romanowski              | 91 858      | 0,18%                   | 0,18%                        |
| Jerzy Falkin                  | -           | -                       | -                            |
| <b><u>Rada Nadzorcza</u></b>  |             |                         |                              |
| Wojciech Kaczmarek            | 769 110     | 1,52%                   | 1,52%                        |
| Maciej Zientara               | -           | -                       | -                            |
| Jarosław Karasiński           | -           | -                       | -                            |
| Paweł Dłużniewski             | -           | -                       | -                            |
| Przemysław Cieszyński         | -           | -                       | -                            |
| Eryk Karski                   | -           | -                       | -                            |
| <b><u>Prokurenci</u></b>      |             |                         |                              |
| Joanna Liszewska - Stachowska | 11 500      | 0,02%                   | 0,02%                        |
| Jarosław Dąbrowski            | -           | -                       | -                            |

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

W dniu 20 lutego 2012 roku działając na podstawie art. 434 § 2 w zw. z art. 436 KSH Zarząd spółki BOMI S.A. z siedzibą w Gdyni (dalej: Spółka) ogłosił publiczną ofertę objęcia 11.250.000 akcji zwykłych na okaziciela nowej emisji serii P, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (dalej: Akcje Serii P). Akcje Serii P zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 stycznia 2012 roku. Kapitał zakładowy Spółki, w wyniku subskrypcji Akcji Serii P, zostanie podwyższony o kwotę nie większą niż 1.125.000 zł. Prawo poboru podlega 11.250.000 Akcji Serii P, o łącznej wartości nominalnej 1.125.000 zł. Emisja dojdzie do skutku w przypadku objęcia przynajmniej jednej Akcji Serii P. Cena emisyjna jednej Akcji Serii P została ustalona uchwałą Rady Nadzorczej nr 6/2012 z dnia 20 lutego 2012 roku na 0,92 zł (dziewięćdziesiąt dwa grosze). Osobami uprawnionymi do dokonania zapisu podstawowego na Akcje Serii P

w wykonaniu prawa poboru tych akcji są osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu 27 lutego 2012 roku („Dzień Prawa Poboru”), którzy nie dokonali zbycia prawa poboru do momentu złożenia zapisu na Akcje Serii P oraz osoby, które nabyły prawo poboru i nie dokonały jego zbycia do momentu złożenia zapisu na Akcje Serii P. Na każdą jedną akcję Spółki istniejącą w Dniu Prawa Poboru akcjonariuszowi, na koniec Dnia Prawa Poboru, przysługiwać będzie jedno prawo poboru Akcji Serii P. Jedno prawo poboru będzie uprawniać do objęcia 0,222830063 Akcji Serii P. Prawo poboru Akcji Serii P wykonuje się poprzez złożenie zapisu podstawowego na Akcje Serii P w liczbie całkowitej nie większej niż wynikająca z liczby przysługujących danej osobie praw poboru. Osoby uprawnione do dokonania zapisu podstawowego na Akcje Serii P mogą w terminie subskrypcji (wskazanym poniżej) dokonać zapisu dodatkowego na Akcje Serii P w liczbie nie większej niż 11.250.000 Akcji Serii P, na wypadek nie wykonania prawa poboru przez pozostałych uprawnionych. Osoby uprawnione do wykonania prawa poboru dokonują zapisów w domach maklerskich prowadzących ich rachunki papierów wartościowych, na których w dniu składania zapisu mają zapisane prawa poboru.

Prawo poboru akcji serii P wykonywane będzie w jednym terminie poboru. Termin otwarcia subskrypcji oznacza się na 12 marca 2012 roku. Termin zakończenia subskrypcji oznacza się na 3 kwietnia 2012 roku. Jest to ostatni dzień, w którym przyjmowane będą zapisy. Terminy subskrypcji mogą zostać zmienione na mocy uchwały Zarządu.

W dniu 21 lutego 2012 roku Spółka otrzymała na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. informacje, iż akcjonariusze:

- Piotr Kwaśniewski
- Sanwil Holding S.A.
- Agnieszka Buchajska
- Renale Management Ltd

zawarli ustne porozumienie w przedmiocie zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach BOMI S.A. Pan Piotr Kwaśniewski, na mocy porozumienia jest osoba uprawniona do wykonywania w imieniu stron porozumienia obowiązków informacyjnych wypływających z porozumienia stosownie do art. 87 ust. 3 ustawy o ofercie.

Porozumienie zostało zawarte w dniu 20 lutego 2012 roku.

Przed zawarciem porozumienia akcjonariusze będący stronami porozumienia posiadali następującą ilość akcji:

- Piotr Kwaśniewski - 334.819 akcji, co stanowiło 0,66% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 334.819 głosów, co stanowiło 0,66% ogólnej liczby głosów
- Sanwil Holding S.A. - 1.666.179 akcji, co stanowiło 3,30% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 1.666.179 głosów, co stanowiło 3,30% ogólnej liczby głosów
- Agnieszka Buchajska - 89.387 akcji, co stanowiło 0,18% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 89.387 głosów, co stanowiło 0,18% ogólnej liczby głosów
- Renale Management Ltd. - 1.173.694 akcji, co stanowiło 2,32% w kapitale zakładowym oraz uprawniało do wykonywania 1.173.694 głosów, co stanowiło 2,32% ogólnej liczby głosów

Po zawarciu porozumienia podmioty wchodzące w jego skład będą posiadać łącznie 3.264.079 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowi 6,46% w kapitale zakładowym oraz będzie uprawniać do wykonywania 3.264.079 głosów, co stanowi 6,46% ogólnej liczby głosów. Ponadto poinformowano, iż podmioty zależne od akcjonariuszy wchodzących w skład porozumienia nie posiadają akcji Emitenta oraz, ze strony porozumienia nie przekazywały osobom trzecim uprawnień do wykonywania głosów z posiadanych akcji (art. 87 ust 1 pkt 3 lit. c ustawy o ofercie).

## 21. Informacje o systemie kontroli programów pracowniczych

Zarząd Emitenta, realizując uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 12 grudnia 2008 roku w dniach 22 – 31 stycznia 2009 roku dokonywał skupu akcji własnych Spółki w celu umorzenia. Skupem objętych zostało nie więcej niż 268.750 sztuk akcji serii I objętych przez kadrę menadżerską Spółki. Nabycie wyżej wymienionych akcji następuje zgodnie z warunkami subskrypcji w związku z niespełnieniem założeń programu motywacyjnego po cenie równej cenie emisyjnej tj. 1,00 zł za akcję. Nabycie akcji nastąpiło za pośrednictwem domu maklerskiego w obrocie poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30.06.2010 r., wyraziło zgodę na przyjęcie przez Spółkę programu opcji menedżerskich (Program Opcji). Programem mają zostać objęci członkowie zarządu oraz kluczowego personelu kierowniczego.

Czas trwania Programu określony został w następujący sposób:

- Latami obrotowymi, za które zgodnie z Programem Opcji mają zostać przyznane Warranty subskrypcyjne (Warranty), a następnie w wykonaniu praw z tych Warrantów Akcje Spółki, są lata 2010, 2010 i 2011;
- Przyznawanie Warrantów będzie następowało od roku następującego po roku obrotowym wymienionym w lit. a) powyżej;
- Całość praw do objęcia Akcji w wykonaniu praw z Warrantów wygaśnie dnia 31.12.2012 roku.

Osoby uczestniczące w Programie Opcji będą uprawnione do objęcia łącznie nie więcej niż 388.617 szt. imiennych warrantów subskrypcyjnych Spółki, z zastrzeżeniem iż, w każdym z kolejnych lat: za rok 2010 - nie więcej niż 120.000 Warrantów serii A; za rok 2010 - nie więcej niż 120.000 serii B; za rok 2011 - nie więcej niż 148.617 Warrantów serii C.

Rada Nadzorcza Spółki jest uprawniona do przyznania Warrantów przeznaczonych do objęcia w danym roku trwania



Programu Opcji a nieobjętych w tym roku, do objęcia w kolejnych latach trwania Programu Opcji. Warranty będą obejmowane nieodpłatnie. Uprawnionym do objęcia Warrantów będzie osoba, która pozostawała co najmniej przez 3 (trzy) miesiące w stosunku pracy ze Spółką w ciągu roku obrotowego, za który przyznawane są Warranty oraz pozostaje w takim stosunku w chwili obejmowania Warrantów.

W ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Spółki zostanie wyemitowanych nie więcej niż 388.617 akcji na okaziciela serii M. Każdy Warrant będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji. Cena emisyjna jednej Akcji będzie równa 1,00 (jeden) złoty. Listę osób uprawnionych do objęcia Warrantów oraz ilość Warrantów przeznaczonych dla poszczególnych osób ustali Rada Nadzorcza Spółki wraz z Zarządem Spółki, z tym, że liczba osób uprawnionych do uczestniczenia w Programie Opcji nie będzie większa niż 99. Do chwili obecnej nie zostały ustalone szczegóły programu oraz lista osób uprawnionych. Warunkowe podwyższenie kapitału BOMI S.A. o którym mowa powyżej zostało zarejestrowane w KRS.

Definicje zaprezentowane w MSSF 2 – Płatności w formie akcji własnych określają, że:

*Jednostka ujmuje dobra lub usługi otrzymane bądź nabyte w ramach transakcji płatności w formie akcji w momencie, gdy otrzymuje te dobra lub usługi. Jednocześnie jednostka ujmuje odpowiadający im wzrost w kapitale własnym, jeśli dobra lub usługi otrzymano w ramach transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w instrumentach kapitałowych lub zobowiązanie, jeśli dobra lub usługi nabyto w ramach transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych.*

*Dzień przyznania to dzień, w którym jednostka oraz druga strona (w tym pracownik) zawierają umowę dotyczącą płatności w formie akcji, czyli dzień, w którym obie strony przyjmują uzgodnione terminy i warunki porozumienia. W dniu przyznania jednostka przekazuje kontrahentowi prawo do środków pieniężnych, innych aktywów lub własnych instrumentów kapitałowych, przy założeniu, że określone warunki (jeśli istnieją) nabycia uprawnień zostały spełnione. Jeśli umowa wymaga zatwierdzenia (na przykład ze strony akcjonariuszy), dniem przyznania jest dzień, gdy zatwierdzenie to zostanie uzyskane.*

*Umowa dotycząca płatności w formie akcji to umowa między jednostką i drugą stroną (w tym pracownikiem) skutkująca zawarciem transakcji płatności w formie akcji, w wyniku której druga strona (kontrahent) otrzymuje prawo do środków pieniężnych lub innych aktywów o wartości uzależnionej od ceny akcji lub innych instrumentów kapitałowych jednostki, lub otrzymuje instrumenty kapitałowe jednostki, przy założeniu, że warunki nabycia uprawnień (jeżeli istnieją) zostały spełnione.*

Z powyższych definicji wynika konieczność ujęcia płatności w formie akcji własnych w momencie zawarcia pomiędzy Spółką (Emitentem) a jej pracownikiem umowy, w której to pracownik otrzymuje prawo do nabycia akcji na preferencyjnych warunkach. Na chwilę obecną:

- nie została ustalona lista osób mających wziąć udział w powyższym programie,
- nie zostały zawarte żadne umowy pomiędzy pracownikami a BOMI S.A. przyznające pracownikom opcję do nabycia akcji BOMI S.A. na preferencyjnych warunkach spełniające definicje określone w MSSF 2 jako Umowa lub Dzień Przyznania.

W związku z powyższym, zdaniem Emitenta nie ma obowiązku prawnego ujęcia bilansowego Programu Opcji Menadżerskich.

## 22. Informacja o warunkach współpracy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego Spółki za 2011 rok jest PKF Audyt Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie na podstawie umów zawartych z poszczególnymi spółkami Grupy Kapitałowej BOMI, której przedmiotem jest badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg stanu na 31 grudnia 2010 i 2011 oraz przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg stanu na 30 czerwca 2011 Emitenta oraz przegląd sprawozdań finansowych wg stanu na 30 czerwca 2011 spółek zależnych dla celów konsolidacji, a także z świadczenie usługi doradztwa podatkowego dla spółki TOLAK Sp. z o. o. z ustalonym wynagrodzeniem w łącznej wysokości 239.000 złotych powiększonym o podatek VAT.

## 23. Opis istotnych czynników ryzyka oraz instrumenty finansowe w zakresie ryzyka i przyjętych celów i metod zarządzania ryzykiem

W Spółce istnieją następujące obszary ryzyk:

- **Ryzyko stopy procentowej** – Emitent finansuje część swojej bieżącej działalności korzystając z kredytów krótko i długoterminowych o zmiennym oprocentowaniu. Również w celu finansowania planowanych inwestycji Emitent planuje korzystać z kapitałów obcych. Ryzyko stopy procentowej dotyczy również lokowania nadwyżek środków finansowych oraz kosztów leasingu. Jest więc narażony na ryzyko wzrostu stóp procentowych. Duża ekspozycja związana z tym ryzykiem oraz niewłaściwa wcześniejsza ocena tego ryzyka mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe. Emitent nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie. Dla spółek segmentu detalicznego zmiana oprocentowania kredytów o 0,5% spowoduje wzrost kosztów finansowych o 0,7 mln zł w skali roku. Dla spółek segmentu dystrybucyjnego zmiana oprocentowania kredytów o 0,5% spowoduje wzrost kosztów finansowych o 0,5 mln zł w skali roku.
- **Ryzyko kursu walutowego** – u Emitenta występuje ryzyko kursu walutowego. Czynsze najmu oraz opłaty eksploatacyjne denominowane są w EUR i w nieznacznym stopniu w USD. Emitent nie stosuje instrumentów zabezpieczających w tym zakresie. Dla spółek segmentu detalicznego wzrost kursu o 0,10 zł powoduje wzrost kosztów usług najmu o 0,9 mln zł w skali roku.
- **Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży** – znaczna sezonowość sprzedaży związana z takimi grupami produktowymi jak owoce, napoje, chemia gospodarcza, które łącznie stanowią około 15% sprzedaży, sprawia, że wyniki kwartalne mogą podlegać wahaniom. Emitent ogranicza to ryzyko posiadając zdywersyfikowaną ofertę dóbr konsumpcyjnych oraz kontrolując wartość zamówień poszczególnych produktów zgodnie z oczekiwanymi trendami na rynku.

- **Ryzyko związane z konkurencją rynkową** - na polskim rynku działa niewiele firm posiadających ofertę produktową dla wymagających klientów. Jest to działalność niszowa, w której bezpośrednimi konkurentami Emitenta są takie sieci handlowe jak Alma Market S.A., Piotr i Paweł. Żadna z tych sieci nie obejmuje zasięgiem swojego działania całego kraju, więc nie stanowi bezpośredniego zagrożenia dla Emitenta. Jednak rozwój sieci sprzedaży oraz ekspansja terytorialna wyżej wymienionych podmiotów, może spowodować nasilenie się konkurencji na rynku.

W branży dystrybutorów FMCG można zaobserwować konsolidację. W szczególności dotyczy ona dużych sieci hipermarketów takich jak Real, Auchan, Carrefour. Łączenie się firm może spowodować wzrost siły rynkowej tych podmiotów, ale ponieważ sieci hipermarketów kierują swoją ofertę do masowego odbiorcy, to rozwój ich sieci sprzedaży nie stanowi znaczącego zagrożenia dla działalności Emitenta. Innego rodzaju zagrożeniem dla Emitenta jest konkurencja w obszarze pozyskiwania atrakcyjnych lokalizacji nowych sklepów. Rosnąca tendencja do otwierania mniejszych placówek zamiast sklepów wielkopowierzchniowych, utrudnia Emitentowi pozyskanie lokali w centrach handlowych, czy na nowo budowanych osiedlach.

- **Ryzyko związane z preferencjami konsumentów** - działalność Emitenta w segmencie delikatesowym uzależniona jest od zainteresowania konsumentów markowymi produktami. W dużej mierze są to produkty pochodzące od zagranicznych dostawców, których import często wymaga znacznych nakładów początkowych. Wielkość sprzedaży tych produktów zależy od preferencji klientów. Ewentualne zmniejszenie, lub nawet zanik takiego zainteresowania mogłyby mieć poważny wpływ na działalność i wyniki Emitenta.
- **Ryzyko związane ze skalą działania** - Rozszerzenie sieci sprzedaży może spowodować tymczasowe problemy logistyczne związane z zaopatrzeniem sklepów, oraz trudności w funkcjonowaniu rozbudowanej struktury organizacyjnej w związku z poszerzoną odpowiedzialnością kadry zarządzającej.
- **Ryzyko związane z uruchomieniem oraz odpowiednią lokalizacją nowych placówek** - jednym z najważniejszych czynników determinujących wielkości przyszłej sprzedaży oraz marży osiąganych przez Emitenta, jest odpowiednia lokalizacja placówek. Dlatego też, powodzenie nowych obiektów handlowych otwieranych przez Emitenta uzależnione jest od trafności podejmowanych przez Emitenta decyzji dotyczących zlokalizowania nowych sklepów.
- **Ryzyko rozwiązania albo nie przedłużenia umów najmu dotyczących lokali, w których Emitent prowadzi działalność handlową** - Emitent prowadzi większą część swojej działalności w wynajmowanych placówkach. Istnieje zagrożenie, że umowy najmu zostaną wypowiedziane przez wynajmujących z przyczyn niezależnych od Emitenta. Emitent podpisuje z reguły umowy najmu na okres 10 lat, ale istnieje ryzyko, że nie zostaną one przedłużone na kolejne lata działalności. Emitent stara się minimalizować to ryzyko zastrzegając dla siebie w umowie opcje przedłużenia okresu wynajmu.
- **Ryzyko pozyskania nowej oraz zatrzymania obecnej kadry zarządzającej** - rozwój Emitenta zależy w dużym stopniu od umiejętności i doświadczenia kadry zarządzającej. Równie istotne jest pozyskanie do współpracy dodatkowych pracowników, którzy posiadają fachową wiedzę potrzebną na kluczowych stanowiskach. odejście doświadczonych pracowników wyższego i średniego szczebla może spowodować tymczasowe problemy w realizacji planów inwestycyjnych oraz trudności w bieżącej działalności Emitenta. Zatrudnienie nowych specjalistów związane jest z czasochłonnym procesem rekrutacyjnym oraz ryzykiem obniżenia jakości pracy w okresie przystosowywania ich do nowych obowiązków.
- **Ryzyko utraty zezwolenia na sprzedaż alkoholu** - istnieje ryzyko, że Emitent nie otrzyma przedłużenia zezwolenia na sprzedaż alkoholu w wybranych lokalizacjach. W takim przypadku wyniki finansowe danej placówki mogą ulec pogorszeniu.
- **Ryzyko utraty jednego lub kilku dostawców** - działalność Emitenta opiera się na ofercie produktów luksusowych, które najczęściej pochodzą od renomowanych, zagranicznych dostawców. BOMI od początku swojej działalności buduje długotrwałe relacje z dostawcami i przykładą do nich ogromną wagę, ale istnieje ryzyko, że jeden lub kilku dostawców zrezygnuje ze współpracy. Ryzyko zaprzestania dostaw jest tym większe, że Emitent podpisuje z reguły jednoroczne umowy na dostawy konkretnych produktów. Mimo, że Emitent nie jest w znacznym stopniu uzależniona od żadnego z dostawców, to zerwanie kontaktów handlowych z głównymi dostawcami może prowadzić do tymczasowego ograniczenia obrotów Emitenta. Może też w efekcie spowodować wzrost kosztów w przypadku, gdy nowi dostawcy zaofertują wyższe ceny za swoje produkty.
- **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski** - Podstawowe czynniki makroekonomiczne mające wpływ na działalność BOMI związane są głównie z koniunkturą gospodarczą. Na planowane przez Emitenta wyniki finansowe, wpływają, między innymi czynniki makroekonomiczne, do których zaliczamy: wzrost produktu krajowego brutto, poziom bezrobocia, wartość rozporządzalnego dochodu netto gospodarstw domowych, inflację, ogólną kondycję polskiej gospodarki oraz zmiany legislacyjne.
- **Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych** - regulacje prawne w Polsce zmieniają się bardzo często. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych oraz uregulowań dotyczących działalności przedsiębiorców, w tym regulacji celnych i importowych. Każda zmiana przepisów może spowodować wzrost kosztów działalności Spółki i wpłynąć na wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Dodatkowo, przepisy podatkowe nie zawsze są jasne, co rodzi ryzyko różnej interpretacji tych przepisów przez BOMI i organy podatkowe. Emitent nie przewiduje wystąpienia tego typu niebezpieczeństwa, ale nie może go całkowicie wykluczyć.
- **Ryzyko związane z integracją polski z Unią Europejską** - wejście Polski do Unii Europejskiej w 2004 roku ułatwiło w znacznym stopniu handel z innymi krajami europejskimi. Wiele europejskich sieci handlowych rozpoczęło w Polsce działalność. Istnieje ryzyko, że pojawią się nowe sieci, jednak biorąc pod uwagę nasycenie rynku, należy się raczej spodziewać konsolidacji oraz wycofywania się dużych hipermarketów z Polski. Większe zagrożenie dla działalności BOMI

może stanowić wejście na polski rynek zagranicznych sieci handlowych oferujących produkty wyższego rzędu. Rosnąca zamożność społeczeństwa polskiego sprawia, że taka działalność może być atrakcyjna z punktu widzenia inwestorów zagranicznych.

- **Ryzyko utraty płynności finansowej** – polityka BOMI zakłada utrzymanie odpowiedniej ilości gotówki lub niewykorzystanych linii kredytowych, aby realizować na bieżąco swoje opłaty. Polityka finansowa Emitenta zakłada dalsze utrzymanie odpowiedniej ilości gotówki lub niewykorzystanych linii kredytowych, aby regulować bieżące zobowiązania. Dodatkowo Emitent prowadzi stały monitoring poziomu zapasów, należności i zobowiązań w celu zapewnienia optymalizacji przepływów pieniężnych. W związku z obowiązkiem spełnienia określonych parametrów finansowych określonych w niektórych umowach kredytowych, Emitent ocenia, iż w związku z opublikowaniem wyników finansowych, która w 2011 roku zamyka się skonsolidowaną stratą na poziomie 86 mln zł, istnieje ryzyko podwyższenia marż przez niektóre banki finansujące Emitenta.

Emitent w zawartych umowach kredytów obrotowych z bankami kredytującymi jest zobligowany do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na ustalonym z bankami poziomie (kovenanty). W związku z tym iż w/w wskaźniki nie zostały spełnione w oparciu o niniejsze sprawozdanie finansowe, Emitent nie dopełnił warunków umów w tym zakresie, co może skutkować podwyższeniem marży banku w zakresie oprocentowania w kolejnych okresach finansowania.

Emitent w zawartych umowach kredytów inwestycyjnych z bankami kredytującymi jest zobligowany do utrzymywania określonych wskaźników finansowych na ustalonym z bankami poziomie (kovenanty). W związku z tym iż w/w wskaźniki nie zostały spełnione w oparciu o niniejsze sprawozdanie finansowe, Emitent nie dopełnił warunków umów w tym zakresie, co może skutkować w zakresie tych kredytów, uprawnieniem banku do zmiany harmonogramu spłat kredytów lub wypowiedzeniem umowy. Wartość kredytów inwestycyjnych objętych niniejszą klauzulą wynosi 15 mln zł.

- **Ryzyko niepowodzenia Programu Restrukturyzacji** – W ocenie Zarządu istnieje potencjalne ryzyko związane z utratą płynności finansowej w przypadku braku spodziewanych efektów realizowanego programu sanacyjnego.

## 24. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Emitent w okresie objętym sprawozdaniem nie prowadził prac badawczo rozwojowych.

## 25. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Emitenta

### Zawartość:

- 1) Stosowanie zasad ładu korporacyjnego przez BOMI S.A.
- 2) Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania
- 3) Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów
- 4) Opis systemu kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych
- 5) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczące pakiety akcji

### 1) Stosowanie zasad ładu korporacyjnego przez BOMI S.A.

W roku 2007 miało miejsce wprowadzenie akcji BOMI S.A. do obrotu na rynku publicznym. Dążenie do zapewnienia wszystkim akcjonariuszom równego dostępu do informacji o Spółce i pełnego poszanowania praw akcjonariuszy niezależnie od wielkości posiadanego przez nich pakietu akcji oraz zapewnienia pełnej przejrzystości działania i postępowania zgodnie z etyką biznesową, znalazło wyraz w stosowaniu dobrych praktyk spółek giełdowych.

W związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2008 roku Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wprowadzonych na podstawie Uchwały 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r., Zarząd BOMI S.A. przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 1/2008 (dostępnym na stronie internetowej BOMI S.A.) informację o zasadach ładu korporacyjnego, których Spółka nie będzie stosowała w sposób trwały:

- pkt. II.6 stanowi, iż na korporacyjnej stronie internetowej zamieszczane są roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej komitetów.

#### **Komentarz:**

Ponieważ do grudnia 2009 r. w Radzie Nadzorczej nie były wyodrębnione komitety, nie jest możliwe uwzględnienie ich pracy w sprawozdaniach z działalności Rady Nadzorczej. W grudniu 2009 roku Rada Nadzorcza wyodrębniła ze swojego grona komitet audytu, w taki sposób że jeden z członków komitetu audytu spełnia kryteria niezależności.

- pkt. III.6 stanowi, iż przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką.

#### **Komentarz:**

W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do siedmiu członków. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Emitenta jest sześciuosobowy. Znaczeni akcjonariusze posiadają wystarczającą wiedzę i doświadczenie w sprawowaniu skutecznego i prawidłowego nadzoru właścicielskiego poprzez własnych przedstawicieli, do których wiedzy i kwalifikacji mają pełne zaufanie. Realizacja jednego z obowiązków akcjonariusza – dbałości o interesy Spółki polega również na tym, aby przedstawiać na kandydatów do organów Spółki osoby, które w ich ocenie są w stanie najlepiej wypełnić

powierzone im obowiązki. Określenie sztywnych kryteriów dla tych osób przyniosłoby Spółce więcej szkód niż korzyści. Akcjonariusze Spółki uznali, że każdy z nich powinien aktywnie dysponować prawem przedstawienia kandydata na członka rady nadzorczej.

- pkt. III.7 stanowi, że w ramach rady nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu.

#### **Komentarz:**

W chwili obecnej w Radzie Nadzorczej funkcjonuje trzyosobowy komitet audytu.

- pkt. III.8 stanowi, iż w zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w Radzie Nadzorczej powinien być stosowany załącznik I do Zalecenia komisji Europejskiej dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).

#### **Komentarz:**

W związku z rozmiarami prowadzonej działalności wyodrębnienie w sześciuosobowej Radzie Nadzorczej komitetów- poza komitetem audytu - nie znajduje uzasadnienia i nie jest możliwe określenie sposobu działania komitetów.

Ponadto tymczasowo nie został spełniony punkt III.2 oraz związany z nim punkt II.11, które mówią o publikacji na stronie internetowej informacji o powiązaniu członków rady nadzorczej z akcjonariuszem reprezentującym nie mniej niż 5% głosów. Powyższa informacja zostanie zamieszczona niezwłocznie po otrzymaniu przez Spółkę stosownych oświadczeń.

## **2) Sposób działania Walnego Zgromadzenia, jego uprawnienia, prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w miarę potrzeby na wniosek Zarządu, Rady Nadzorczej bądź na żądanie akcjonariuszy, reprezentujących razem co najmniej 10% kapitału zakładowego. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w WZ oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwa do uczestniczenia w WZ powinny być wystawione na piśmie pod rygorem nieważności. Każda akcja daje prawo do jednego głosu. Z zastrzeżeniem przypadków określonych w Kodeksie Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji.

Zgodnie ze Statutem Spółki uchwały Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie Spółek Handlowych wymagają następujące sprawy:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań Zarządu Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podejmowanie uchwały w sprawie podziału zysków lub sposobu pokrycia strat,
- powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej Spółki,
- określania zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- połączenie lub przekształcenie Spółki,
- likwidacja Spółki, wybór likwidatorów oraz ustalenie zasad podziału majątku Spółki po likwidacji,
- emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych,
- wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, zbywalnego spółdzielczego prawa lub udziału w tych prawach,
- decydowanie o utworzeniu i przeznaczeniu kapitału rezerwowego i funduszy celowych,
- zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- przyjęcie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie są uprzednio przedstawiane Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia. Zasady uczestnictwa w WZ i wykonywania prawa głosu reguluje Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki, którego treść dostępna jest na stronie internetowej Spółki. Regulamin Walnego Zgromadzenia zawiera m.in. postanowienia dotyczące przeprowadzenia wyborów, w tym wyborów do Rady Nadzorczej oraz postanowienia dotyczące sposobu głosowania. Zgodnie z Regulaminem głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołaniu członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, a także w sprawach osobowych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na WZ.

Uchwały WZ zapadają zwykłą większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub postanowienia Statutu wymagają surowszych warunków do podjęcia uchwał w szczególnych sprawach.

Walne zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, a w przypadku ich nieobecności – Prezes Zarządu lub osoba przez niego wskazana. Wybór Przewodniczącego następuje w głosowaniu tajnym. Przewodniczący WZ kieruje obradami, podejmuje decyzje w sprawach proceduralnych i porządkowych, oraz jest uprawniony do interpretowania Regulaminu. Do czynności Przewodniczącego należy m.in. stwierdzenie prawidłowości zwołania walnego zgromadzenia i zarządzenie sprawdzenia listy obecności. Zgodnie z Regulaminem WZ, w zgromadzeniu powinni uczestniczyć Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz jeśli przedmiotem obrad są sprawy finansowe, biegły rewident dokonujący badania sprawozdania finansowego oraz główny księgowy Spółki. Podczas obrad Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej oraz biegły rewident w granicach swych kompetencji udzielają wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki.



### 3) Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

#### 3.1 Zarząd

Zarząd kieruje działalnością Spółki i działa w imieniu Spółki na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, Uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Regulaminu Zarządu Według Statutu, którego treść dostępna jest na stronie internetowej Spółki. Zarząd liczy od jednego do pięciu osób powoływanych na trzyletnią kadencję.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie albo członek zarządu działający łącznie z prokurentem.

W okresie od dnia 01.01.2011 roku do dnia 31.12.2011 roku Zarząd działał w składzie:

- Marek ROMANOWSKI –Prezes Zarządu
- Jerzy FALKIN - Wiceprezes Zarządu
- Andrzej KRASZEWSKI – Wiceprezes Zarządu do dnia 21 czerwca 2011 roku

Obok Zarządu w Spółce funkcjonowało w 2011 roku czterech prokurentów:

- Jarosław DĄBROWSKI - w dniu 19 września 2011 została ustanowiona prokura łączna z Członkiem Zarządu
- Aleksandra WOJCIECHOWSKA – prokura łączna do dnia 19 września 2011 roku
- Stanisław TALAŚKA – w dniu 19 września 2011 została ustanowiona prokura łączna z Członkiem Zarządu, trwała ona do dnia 17 listopada 2011 roku.
- Joanna LISZEWSKA-STACHOWSKA- w dniu 14 listopada 2011 została ustanowiona prokura łączna z Członkiem Zarządu

W dniu 2 lutego 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Pana Witolda JESIONOWSKIEGO ze skutkiem na dzień 15 lutego 2012 roku. Ponadto w dniu 2 lutego 2012 roku Pan Marek Romanowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 15 lutego 2012 roku oraz uchwałą Rady Nadzorczej został powołany na stanowisko Członka Zarządu ze skutkiem od dnia 15 lutego 2012 roku.

#### 3.2. Rada Nadzorcza

Statut Spółki stanowi, że Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Członka Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Skład Rady Nadzorczej każdorazowo ustala Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej danej kadencji każdorazowo ustala Walne Zgromadzenie W razie zmniejszenia się liczby członków Rady Nadzorczej w trakcie kadencji poniżej wymaganej liczby członków ustalonej uchwałą Walnego Zgromadzenia w ramach danej kadencji Rada Nadzorcza dokona uzupełnienia swego składu w drodze kooptacji. Ponadto w innych niż określony wyżej przypadek zmniejszenia się liczby członków Rady Nadzorczej Rada Nadzorcza może dokonać uzupełnienia swego składu w drodze kooptacji.

Do zakresu działania Rady należy prowadzenie stałego nadzoru i kontroli działalności Spółki, w tym m.in.:

- ustalanie zasad i warunków wynagradzania Członków Zarządu oraz postanowień umów łączących członków Zarządu ze Spółką,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- ocena z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego Spółki, w tym bilansu oraz rachunku zysków i strat, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym,
- ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punktach c – d,
- zawieszanie z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu,
- udzielanie zgody Członkom Zarządu na prowadzenie działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki
- udzielanie Zarządowi zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązań w imieniu Spółki o wartości powyżej 5.000.000 zł,
- wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki



Tabela 6 Osoby zasiadające w Radzie Nadzorczej w okresie objętym sprawozdaniem finansowym

| I.p. | Imię i Nazwisko       | Funkcja                           | Okres                       |
|------|-----------------------|-----------------------------------|-----------------------------|
| 1.   | Wojciech Kaczmarek    | Przewodniczący RN                 | od 04.04.2008               |
| 2.   | Krzysztof Pietkun     | Wiceprzewodniczący RN             | od 04.04.2008 do 04.03.2012 |
| 3.   | Grzegorz Leszczyński  | Członek RN                        | od 04.04.2008 do 20.03.2011 |
| 4.   | Tomasz Matczuk        | Członek RN                        | od 09.12.2009 do 21.06.2011 |
| 5.   | Maciej Zientara       | Członek RN                        | od 27.03.2011               |
| 6.   | Jarosław Krasieński   | Członek RN                        | od 27.03.2011               |
| 7.   | Przemysław Cieszyński | Członek RN, Wiceprzewodniczący RN | od 21.06.2011               |
| 8.   | Paweł Dłużniewski     | Członek RN                        | od 21.06.2011               |
| 9.   | Eryk Karski           | Członek RN                        | od 21.06.2011               |
| 10.  | Jan Woźniak           | Członek RN                        | od 08.07.2008 do 21.06.2011 |
| 11.  | Jarosław Pyzik        | Członek RN                        | od 08.07.2008 do 21.06.2011 |

Rada Nadzorcza w dniu 05 lipca 2011 roku Uchwałą nr 17 / 2011 Rady Nadzorczej BOMI S.A. oddelegowała Pana Przemysława Cieszyńskiego na okres trzech miesięcy od dnia podjęcia niniejszej Uchwały do wykonywania stałych czynności nadzorczych w Spółce.

W dniu 09 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza BOMI S.A. działając w trybie Art. 86 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym Rada Nadzorcza BOMI S.A. podjęła uchwałę nr 46/2009 w sprawie powołania komitetu audytu w Radzie Nadzorczej BOMI S.A. w następującym składzie:

- Wojciech Kaczmarek
- Krzysztof Pietkun
- Tomasz Matczuk.

Uchwałą nr 3 / 2010 z 27.01.2010 r. Rady Nadzorczej BOMI S.A. w sprawie zmiany uchwały Rady Nadzorczej BOMI S.A. nr 46/2009 z dnia 09 grudnia 2009 r. w sprawie powołania komitetu audytu w Radzie Nadzorczej BOMI S.A. - Rada Nadzorcza BOMI S.A. dokonała zmiany w uchwale Rady Nadzorczej BOMI S.A. z siedzibą w Gdyni nr 46 / 2009 w sprawie powołania komitetu audytu w Radzie Nadzorczej BOMI S.A. w ten sposób, że uchylona została jej dotychczasowa treść nadając jej następujące brzmienie:

„Działając w trybie Art. 86 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym Rada Nadzorcza BOMI S.A. powołuje komitet audytu w Radzie Nadzorczej BOMI S.A. w następującym składzie:

- Tomasz Matczuk – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Jan Woźniak – Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu;
- Jarosław Pyzik – Sekretarz Komitetu Audytu. „

Dnia 27 kwietnia 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 12/2010 w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej BOMI S.A.

Dnia 24 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 15/2010 w sprawie przyjęcia „Sprawozdania z prac Komitetu Audytu w roku 2009”

Dnia 15 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 19/2011 w sprawie powołania Pana Jarosława Karasińskiego do Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej BOMI S.A.

Dnia 15 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 20/2011 w sprawie powołania Pana Krzysztofa Pietkuna do Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej BOMI S.A.

Dnia 15 lipca 2011 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę nr 21/2011 w sprawie powołania Pana Pawła Dłużniewskiego do Komitetu Audytu w Radzie Nadzorczej BOMI S.A.

Komitet Audytu na swoim posiedzeniu w dniu 5 lipca 2011 roku powołał na Przewodniczącego Pana Jarosława Karasińskiego, na Wiceprzewodniczącego Pana Pawła Dłużniewskiego i na Sekretarza Pana Krzysztofa Pietkuna.

#### 4) Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Spółka sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe zgodnie z uregulowaniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy BOMI SA w grudniu 2008 roku podjęło uchwałę w wyniku której Spółka jest zobligowana do prowadzenia z dniem 01.01.2009 roku swoich ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami MSSF.

Założeniem systemu kontroli wewnętrznej Spółki w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie rzetelności, kompletności, adekwatności i poprawności informacji zawartych w sprawozdaniach finansowych. W Spółce nie ma

wyodrębnionej komórki audytu wewnętrznego. Kontrola wewnętrzna realizowana jest przez Zarząd oraz pracowników. Wewnętrzna kontrola funkcjonalna obejmuje czynności kontrolne podejmowane na wszystkich szczeblach i we wszystkich komórkach organizacyjnych Spółki.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych istotnym elementem kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i zasadnicze rocznego sprawozdania finansowego.

## 5) Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczące pakiety akcji

Na dzień 31.12.2011 r. zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu zawiadomieniami dotyczącymi zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji oraz dokonany przez Spółkę obliczeniami, wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu przedstawia poniższa tabela.

Tabela 7 Wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2011 r.

| Akcjonariusz                                                                                                                     | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba posiadanych głosów na WZA | Udział w liczbie głosów |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Pioneer Pekao Investment Management S.A.(1)                                                                                      | 6 802 487                | 17,23%                       | 6 802 487                        | 17,23%                  |
| BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. ("BPH TFU w imieniu zleceńodawców oraz BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy) | 1 928 621                | 4,88%                        | 1 928 621                        | 4,88%                   |
| Generali Otwarty Fundusz Emerytalny                                                                                              | 3 934 412                | 9,96%                        | 3 934 412                        | 9,96%                   |
| Aviva OFE                                                                                                                        | 2 529 353                | 6,41%                        | 2 529 353                        | 6,41%                   |
| Supernova Fund SA                                                                                                                | 2 409 879                | 6,10%                        | 2 409 879                        | 6,10%                   |
| Pozostali akcjonariusze                                                                                                          | 21 882 152               | 55,42%                       | 21 882 152                       | 55,42%                  |
| <b>Razem</b>                                                                                                                     | <b>39 486 904</b>        | <b>100,00%</b>               | <b>39 486 904</b>                | <b>100,00%</b>          |

(1) Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM), wykonuje umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy zawartą pomiędzy Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM oraz działającą zgodnie z art. 87 ust.1 pkt. 2 lit. a Ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w imieniu funduszy: - Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Aktywnej Alokacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Telekomunikacji Polskiej.

Zgodnie z otrzymanymi do dnia sporządzenia niniejszego raportu zawiadomieniami dotyczącymi zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji oraz dokonany przez Spółkę obliczeniami, wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia poniższa tabela.

Tabela 8 Wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień sporządzenia niniejszego raportu.

| Akcjonariusz                                | Liczba posiadanych akcji | Udział w kapitale zakładowym | Liczba posiadanych głosów na WZA | Udział w liczbie głosów |
|---------------------------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Pioneer Pekao Investment Management S.A.(1) | 5 686 101                | 11,26%                       | 5 686 101                        | 11,26%                  |
| Marteria Limited                            | 5 200 000                | 10,30%                       | 5 200 000                        | 10,30%                  |
| Supernova Fund SA                           | 2 409 879                | 4,77%                        | 2 409 879                        | 4,77%                   |
| Aviva OFE                                   | 2 011 096                | 3,98%                        | 2 011 096                        | 3,98%                   |
| Generali Otwarty Fundusz Emerytalny         | 1 968 646                | 3,90%                        | 1 968 646                        | 3,90%                   |
| Pozostali akcjonariusze                     | 33 211 182               | 65,78%                       | 33 211 182                       | 65,78%                  |
| <b>Razem</b>                                | <b>50 486 904</b>        | <b>100,00%</b>               | <b>50 486 904</b>                | <b>100,00%</b>          |

(1) Pioneer Pekao Investment Management S.A. (PPIM), wykonuje umowę świadczenia usług w zakresie zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy zawartą pomiędzy Pioneer Pekao Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych S.A. a PPIM oraz działającą zgodnie z art. 87 ust.1 pkt 2 lit. a Ustawy z 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w imieniu funduszy: - Pioneer Akcji Polskich Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Aktywnej Alokacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Małych i Średnich Spółek Rynku Polskiego Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Stabilnego Wzrostu Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Pioneer Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty, - Specjalistyczny Fundusz Inwestycyjny Otwarty Telekomunikacji Polskiej.

Gdynia, 20 marca 2012 r.

Marek ROMANOWSKI  
*Członek Zarządu*

Witold JESIONOWSKI  
*Prezes Zarządu*

Jerzy FALKIN  
*Wiceprezes Zarządu*