



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY OPONEO.PL
W 2012 ROKU**

BYDGOSZCZ 25.04.2013

Spis treści

1.	List Prezesa Zarządu	5
2.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej OPONEO.PL w 2012 roku	7
2.1	Ogólny zarys działalności Grupy OPONEO.PL	7
2.2	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.....	8
2.3	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....	10
2.4	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem ilościowym i wartościowym oraz udziałem poszczególnych towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie	14
2.5	Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców	20
2.6	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	21
2.7	Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania	21
2.8	Opis transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 eur	26
2.9	Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach	27
2.10	Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta	27
2.11	Informacje dotyczące emisji papierów wartościowych	27
2.12	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	28

2.13	Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	28
2.14	opis Struktury głównych lokat kapitałowych lub inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach Grupy Kapitałowej.....	29
2.15	Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym	29
2.16	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności	29
2.17	Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik	31
2.18	Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej	31
2.19	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta	32
2.20	Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	32
2.21	Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie	35
2.22	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych lub należnych odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	35
2.23	Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie)	35
2.24	Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu	36
2.25	Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy	37
2.26	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.	37
2.27	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	37

2.28	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.....	38
2.29	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	38
2.30	Informacja o:.....	38
a)	dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub jednostkowego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa;	38
b)	łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz, jeżeli OPONEO.PL S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe, z tytułu badania i przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego;	38
c)	pozostałej, łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego;	38
d)	informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.	39
3.	Raport dotyczący stosowania zasad Ładu Korporacyjnego w roku 2012	40
3.1	Podstawy sporządzenia oświadczenia o stosowaniu zasad Ładu korporacyjnego.....	40
3.2	Wskazanie zasad Ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie zastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie zastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania danej zasady w przyszłości.	40
3.3	Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.	42
3.4	Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów.	44
3.5	Opis podstawowych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.	48
4.	Oświadczenie Zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia JEDNOSTKOWEGO sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 oraz w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	50

1. LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze!

Mam przyjemność zaprezentować Państwu sprawozdanie z działalności GRUPY OPONEO.PL podsumowujące wyniki za 2012 rok.

Miniony rok okazał się trudny dla całej branży. Mimo to Grupa osiągnęła dobre wyniki finansowe. Uzyskaliśmy wyższe o przeszło 21% od zeszłorocznych przychody ze sprzedaży, kształtujące się na poziomie 207 mln złotych oraz wynik netto w wysokości 1,3 mln złotych.

Wzorem lat ubiegłych w 2012 roku realizowana była strategia rozwoju sprzedaży poza granicami Polski i kontynuacji podjętych inwestycji, co zaowocowało 19% wzrostem przychodów wygenerowanych ze sprzedaży zagranicznej, które w 2012 roku osiągnęły 21% przychodów Grupy ogółem.

W 2012 roku Grupa uruchomiła trzy nowe serwisy zagraniczne: oponeo.nl dla klientów holenderskich, oponeo.ie dla klientów irlandzkich oraz oponeo.com.tr dedykowane klientom z obszaru Turcji. Realizowane były również inwestycje związane z planowanym uruchomieniem sprzedaży w Czechach oraz na terenie Stanów Zjednoczonych. Jednocześnie Grupa stale podwyższała jakość świadczonych usług oraz poszerzała swoją ofertę na dotychczasowych rynkach.

Jestem przekonany, że zebrane doświadczenia w sprzedaży towarów za pośrednictwem zagranicznych serwisów internetowych OPONEO.PL dadzą silne podstawy do realizacji ambitnych celów, m.in. uzyskania znaczącej pozycji na rynku europejskim.

Efekty stałego rozwoju Grupy OPONEO.PL przekładają się nie tylko na wyniki finansowe firmy, ale również na ilość zadowolonych klientów. W lipcu 2012 roku OPONEO.PL S.A. pozyskała swojego milionowego klienta.

Pomimo negatywnych prognoz dla polskiej gospodarki na 2013 rok jestem przekonany, że przyjęte przez Grupę OPONEO.PL kierunki rozwoju pozwolą osiągać satysfakcjonujące wyniki w kolejnych latach.

W imieniu Zarządu OPONEO.PL S.A. pragnę podziękować Akcjonariuszom Spółki za okazane zaufanie dla prowadzonych działań. Dziękuję również wszystkim partnerom biznesowym oraz pracownikom, bez których wsparcia i zaangażowania nie byłibyśmy w stanie realizować naszych zamierzeń.

Serdecznie zapraszam do lektury Raportu Rocznego przedstawiającego dokonania Grupy Kapitałowej OPONEO.PL w 2012 roku.

Z poważaniem,

Dariusz Topolewski

Prezes Zarządu

2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ OPONEO.PL W 2012 ROKU

2.1 OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI GRUPY OPONEO.PL

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

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

Grupa OPONEO.PL prowadzi także największą w Polsce, drugą na świecie, platformę informacyjną na temat jakości, kondycji i eksploatacji opon samochodowych – Opony.com.pl. Jest także współwłaścicielem firmy prowadzącej serwis motoryzacyjny Autocentrum.pl oraz właścicielem serwisu Elektroda.pl i Edaboard.com – elektronicznych portali udostępniających bogate zasoby z dziedziny elektroniki oraz forum dyskusyjne.

Udział Grupy w rynku sprzedaży opon szacowany jest na ok. 8-9% i od lat pozwala utrzymać pozycję lidera w sprzedaży internetowej opon z ok. 75% udziałem w rynku.

2.2 OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

Tab. 1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej OPONEO.PL

Wybrane dane finansowe	01.01.2012- 31.12.2012 PLN	01.01.2011- 31.12.2011 PLN	01.01.2012- 31.12.2012 EUR	01.01.2011- 31.12.2011 EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	207 082	170 964	49 482	41 498
Zysk (strata) ze sprzedaży	33 571	32 023	8 022	7 773
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 143	6 152	-273	1 493
Zysk (strata) brutto	1 969	10 043	470	2 438
Zysk (strata) netto	1 359	7 453	325	1 809
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 058	12 318	492	2 990
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 744	-2 389	417	-580
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 029	-5 324	-724	-1 292
Przepływy pieniężne netto razem	773	4 605	185	1 118
Aktywa razem	105 987	108 366	25 925	24 535
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 826	29 872	7 296	6 763
Zobowiązania długoterminowe	2 728	3 716	667	841
Zobowiązania krótkoterminowe	27 098	26 156	6 628	5 922
Kapitał własny	76 161	78 494	18 629	17 772
Kapitał zakładowy	13 936	13 936	3 409	3 155
Liczba akcji (w szt.)	13 936 000	13 936 000	13 936 000	13 936 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,57	0,02	0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,57	0,02	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,47	5,63	1,34	1,28
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,47	5,63	1,34	1,28

Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,20	0,00	0,05	0,00
---	------	------	------	------

Do przeliczenia danych finansowych wykorzystano następujące kursy walut:

1. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów prezentowane są według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 Tabela nr 252/A/NBP/2012 oraz dla danych porównywalnych według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy, tj. na 31 grudnia 2011 roku – 4,4168 Tabela nr 252/A/NBP/2011
2. Wykazane pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych prezentowane są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 roku – 4,1850 oraz dla danych porównywalnych według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną kursów ustalanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, tj. za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku – 4,1198.

W roku obrotowym 2012 Grupa OPONEO.PL zwiększyła przychody ze sprzedaży o 21% w stosunku do roku obrotowego 2011, osiągając łączny przychód ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wielkości 207 082 tys. zł.

W 2012 roku Grupa uzyskała skonsolidowany wynik EBITDA w wysokości 7 139 tys. zł, co stanowi spadek o około 41% w stosunku do roku poprzedniego. Marża EBITDA wyniosła 3,45%.

W okresie sprawozdawczym Grupa OPONEO.PL osiągnęła stratę na działalności operacyjnej w wysokości -1 143 tys. zł, zaś zysk netto wyniósł 1 359 tys. zł wobec 7 453 tys. zł zysku netto w 2011 roku.

Suma bilansowa Grupy OPONEO.PL na koniec 2012 roku kształtowała się na poziomie 105 987 tys. zł, co oznacza spadek o 2% w stosunku do poziomu w roku 2011. Aktywa trwałe stanowiły na koniec 2012 roku 58% aktywów ogółem.

Kapitał własny stanowił 72% pasywów ogółem na koniec 2012 roku, a zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe odpowiednio 3% i 25%. Struktura kapitału własnego na koniec 2011 roku kształtowała się podobnie.

W 2012 roku Grupa zanotowała wzrost wielkości amortyzacji o 37% w stosunku do roku ubiegłego, wynikający głównie z kontynuowania umorzenia przyjętych projektów.

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

Wyniki finansowe uzyskane przez OPONEO.PL w 2012 roku są efektem utrzymania wysokiej dynamiki rozwoju Grupy. Na rynku polskim ilość zamówień wzrosła o 16% w stosunku do 2011 roku, zaś na rynkach zagranicznych OPONEO.PL odnotowała 65% wzrost ilości zamówień w porównaniu z danymi za rok ubiegły, co wpłynęło na zwiększenie przychodów ze sprzedaży zagranicznej o 19% i pozytywnie przełożyło się na wyniki finansowe. Przychody ze sprzedaży za granicą stanowiły 21 % przychodów ogółem.

Na wynik finansowy w 2012 roku wpłynął również wzrost zamówień na felgi stalowe i aluminiowe łącznie o 29% w stosunku do 2011 roku.

Perspektywy rozwoju działalności:

W planach Grupy OPONEO.PL na 2013 rok jest uruchomienie kolejnych zagranicznych serwisów internetowych, m.in. dla klientów z Czech i Słowacji oraz rozpoczęcie sprzedaży w Stanach Zjednoczonych, przy wykorzystaniu sprawdzonych modeli funkcjonujących w Polsce oraz pozostałych krajach europejskich, w jakich obecnie działają serwisy OPONEO, tj. Niemczech, Francji, Hiszpanii, Włoszech, Austrii, Holandii, Wielkiej Brytanii, Irlandii i Turcji.

Grupa, oprócz rozwoju podstawowej działalności, zamierza intensywnie rozwijać pozostałe projekty niezwiązane z biznesem podstawowym, zakładając możliwość ich sprzedaży lub wprowadzenia na rynek NewConnect w perspektywie najbliższych lat m.in.:

- Hurtopon.pl - serwis internetowy, za pośrednictwem którego zawierane są transakcje hurtowej sprzedaży i zakupu opon,
- Autocentrum.pl – portal motoryzacyjny,
- Elektroda.pl – forum RTV i AGD,
- Partadax.pl – internetowa platforma hurtowa do obrotu częściami samochodowymi.

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

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i Europie

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

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

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

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

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

Ryzyko związane z barierami rozwoju sieci Internet w Polsce

Działalność Grupy OPONEO.PL jest w dużym stopniu uzależniona od rozwoju Internetu w Polsce i jego dostępności. Należy mieć na uwadze, że rozwój ten napotyka bariery. Można tu wskazać m.in.: niedostatecznie rozwiniętą, choć stale rozwijaną infrastrukturę telekomunikacyjną, wciąż wysokie koszty dostępu dla użytkowników Internetu, koszty zakupu komputera czy też stosunkowo niski

stopień edukacji informatycznej społeczeństwa i brak świadomości, jakie korzyści daje Internet. Należy mieć na uwadze, że czynniki przytoczone powyżej w najbliższej przyszłości, będą miały w Polsce wpływ na rozwój i upowszechnienie dostępu do Internetu.

Ryzyko spadku dynamiki rozwoju rynku e-commerce w Polsce

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

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy OPONEO.PL

Ryzyko związane z wpływem poufnych informacji

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

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii

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

Ryzyko związane z koncentracją masy towarowej w jednym miejscu

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

informatycznej na bazie systemu awaryjnego. Zawarto też odpowiednie umowy ubezpieczeniowe gwarantujące pokrycie ewentualnych strat.

Ryzyko związane z systemem informatycznym

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

Ryzyko kursu walutowego

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

Ryzyko związane z występowaniem poważnych błędów w oprogramowaniu

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

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

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

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

Grupa OPONEO.PL zajmuje się przede wszystkim handlem detalicznym oponami i innymi produktami motoryzacyjnymi za pośrednictwem Internetu. Przychody ze sprzedaży uzyskane przez Grupę w 2012 roku wyniosły 207 082 tys. zł.

OPONEO.PL oferuje opony całoroczne, letnie i zimowe. W 2012 roku sprzedaż opon stanowiła 96% w strukturze ilościowej sprzedaży towarów. Największy udział w sprzedaży detalicznej towarów w 2012 roku miały opony letnie, których udział ilościowy w sprzedaży produktów stanowił 53%.

W ramach segmentów sprzedaży wyróżnia się opony:

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

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

Tab.1. Ilościowa struktura sprzedanych towarów wg segmentów sprzedaży OPONEO.PL w 2012 roku (w szt.)

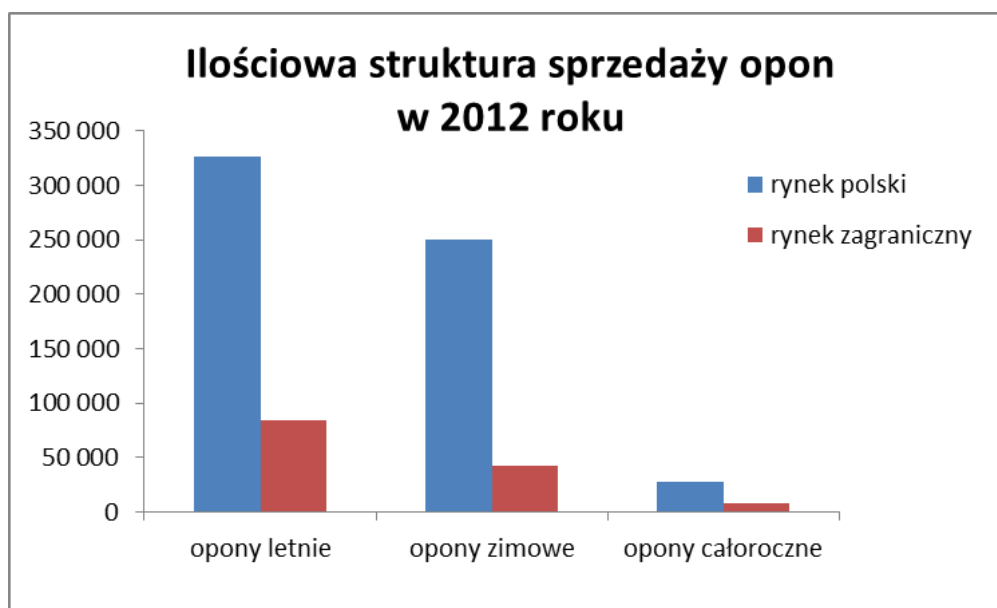
	Ilość towarów na rynku polskim	Ilość towarów na rynku zagranicznym	Ilość ogółem	Udział w całej sprzedaży	Zmiana ogółem 2011/2012
opony samochodowe	596 966	108 008	704 974	91,40%	12%
opony motocyklowe	5 254	26 411	31 665	4,11%	317%

opony ciężarowe	945	8	953	0,12%	-7%
felgi	23 497	7 663	31 160	4,04%	28%

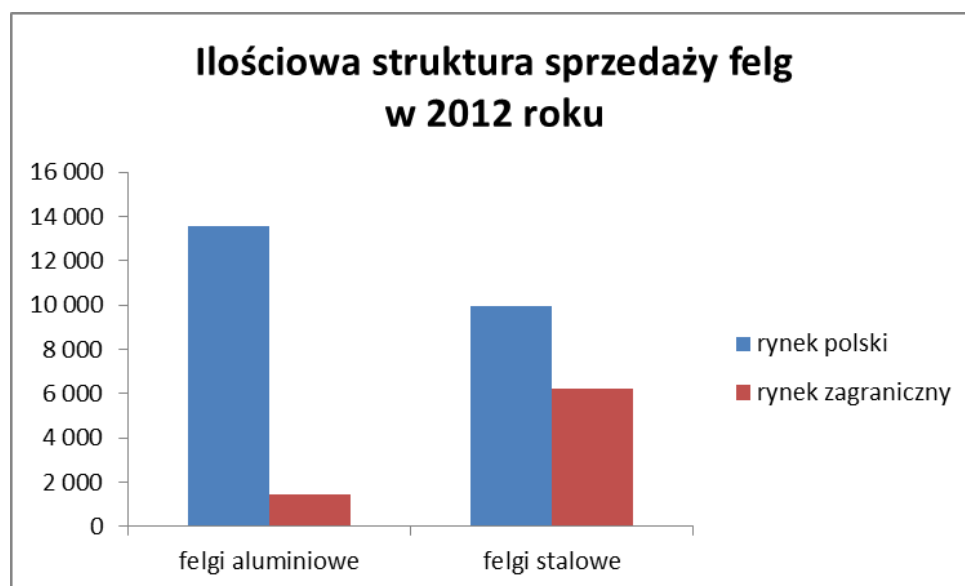
Tab.2. Ilościowa struktura sprzedaży opon wg rodzajów w 2012 roku (w szt.)

	Ilość towarów na rynku polskim	Ilość towarów na rynku zagranicznym	Ilość ogółem	Udział w całej sprzedaży	Zmiana ogółem 2011/2012
opony letnie	326 178	84 250	410 428	53%	15%
opony zimowe	249 712	42 258	291 970	38%	15%
opony całoroczne	27 286	7 954	35 240	5%	20%
felgi aluminiowe	13 559	1 426	14 985	2%	16%
felgi stalowe	9 943	6 242	16 185	2%	-1%

Ilościowa struktura sprzedaży opon w Polsce oraz na rynkach zagranicznych za pośrednictwem sklepów Grupy OPONEO.PL w 2012 roku



Ilościowa struktura sprzedaży felg w Polsce oraz na rynkach zagranicznych za pośrednictwem sklepów OPONEO.PL



Tab.3. Struktura wartościowa sprzedaży towarów OPONEO.PL w tys. zł

	2011	2012	Udział w sprzedaży ogółem w 2012 roku	Zmiana 2011/2012
Opony samochodowe	151 567	183 936	92%	21%
Opony motocyklowe	2 511	8 305	4%	231%
Opony ciężarowe	995	1 026	0,5%	3%
Felgi	6 102	6 527	3%	7%
Pozostała sprzedaż	1 279	581	0,5%	-55%
Łączna wartość sprzedaży towarów	162 454	200 375	100,00%	23%

Tab.4. Dostępne marki (porównanie 2011/2012)

	2011			2012		
	Opony	Felgi aluminiowe	Felgi stalowe	Opony	Felgi aluminiowe	Felgi stalowe
1.	Accelera	24h du Mans	Alcar	Accelera	24h du Mans	Alcar
2.	Achilles	Advanti Racing	Ford Motor Company	Achilles	Advanti Racing	Ford Motor Company

3.	Aeolus	AEZ	General Motors	Aeolus	AEZ	General Motors
4.	Atturo	ALUTEC	Magnetto Wheels	Akina	ALUTEC	Kronprinz
5.	Autoguard	ANZIO	Suzuki	America	ANZIO	Magnetto Wheels
6.	Avon	ATS		Apollo	ASA	SSWL
7.	Barum	ATT		Atturo	ATS	Südrad
8.	BCT	Autec		Autoguard	ATT	
9.	BFGoodrich	BBS		Avon	Autec	
10.	Bridgestone	Borbet		Barum	BBS	
11.	Ceat	Brock		BCT	Borbet	
12.	Clear	Calibre		BFGoodrich	Brock	
13.	Compass	Carmani		BKT	Calibre	
14.	Continental	DEZENT		Blackstone	Carmani	
15.	Cooper	DOTZ		Bridgestone	DEZENT	
16.	Dayton	Drag Racing		Ceat	DOTZ	
17.	Delfin	DRAG WHEELS		Cheng Shin	Drag Racing	
18.	Deltire	ENZO		Clear	ENZO	
19.	Dextero	Gulf		Compass	Gulf	
20.	Dębica	Infiny		Continental	Infiny	
21.	Dunlop	MAK		Cooper	Keskin Tuning	
22.	Duro	MOMO		Daewoo	MAK	
23.	Euro-Tyfoon	MSW		Dayton	MOMO	
24.	Evergreen	Oxigin		Deestone	MSW	
25.	Falken	OZ		Delfin	Oxigin	
26.	Federal	Pro Line		Dextero	OZ	
27.	Firenza	RC Design		Dębica	Pro Line	
28.	Firestone	RIAL		DoubleStar	Racer	
29.	Fortuna	Ronal		Dunlop	RC Design	
30.	Fulda	RSW		Duro	RIAL	
31.	Fullrun	Sparco		EP Tyres	Ronal	
32.	Fullway	Speedline		Euro-Tyfoon	RSW	
33.	General	TENZO R		Evergreen	Sparco	
34.	Gislaved	Tomason		Falken	Speedline	
35.	Goodride	TSR		Federal	TENZO R	
36.	Goodyear	TSW		Fenix	TOORA	
37.	Gremax	Vermilion		Firenza	TSR	

38.	GT Radial	Wolfrace		Firestone	TSW	
39.	Hankook			Forceum	Vermilion	
40.	Heidenau			Fortuna	Wolfrace	
41.	Hercules			Fulda		
42.	Infinity			Fullrun		
43.	Interstate			Fullway		
44.	Kelly			Galaxy		
45.	Kenda			General		
46.	Kingstar			Gerutti		
47.	Kingstire			Gislaved		
48.	Kleber			Goodride		
49.	Kormoran			Goodyear		
50.	Kumho			Gremax		
51.	Ling Long			GT Radial		
52.	Maloya			Haida		
53.	Marangoni			Hankook		
54.	Marshal			Heidenau		
55.	Mastersteel			Hercules		
56.	Matador			Hifly		
57.	Maxtrek			Imperial		
58.	Maxxis			Infinity		
59.	Meteor			Interstate		
60.	Metzeler			IRC		
61.	Michelin			ITP		
62.	Milestone			Journey		
63.	Minerva			Kelly		
64.	Mitas			Kenda		
65.	MSW			Kingstar		
66.	Nankang			Kingstire		
67.	Nexen			Kleber		
68.	Nokian			Kormoran		
69.	Nordexx			Kumho		
70.	Ovation			Ling Long		
71.	Pirelli			Luccini		
72.	Platin			Maloya		
73.	Pneumant			Marangoni		
74.	Rapid			Marshal		

75.	Regal			Mastersteel		
76.	Riken			Matador		
77.	Roadhog			Maxtrek		
78.	Roadstone			Maxxis		
79.	Rockstone			Mentor		
80.	Runway			Meteor		
81.	Sagitar			Metzeler		
82.	Sailun			Michelin		
83.	Sava			Minerva		
84.	Schwalbe			Mitas		
85.	Semperit			Nankang		
86.	Shinko			Nexen		
87.	Silverstone			Nokian		
88.	Sonar			Nordexx		
89.	Sportiva			Novex		
90.	Stunner			Ovation		
91.	Sunny			Petlas		
92.	Syron			Pirelli		
93.	Tigar			Platin		
94.	Toyo			Pneumant		
95.	Tracmax			Point S		
96.	Trayal			Rapid		
97.	Triangle			Regal		
98.	Uniroyal			Riken		
99.	Viking			Roadstone		
100.	Vredestein			Rockstone		
101.	Wanli			Runway		
102.	West Lake			Sagitar		
103.	Yokohama			Sailun		
104.	Zeetex			Sava		
105.	Zeta			Schwalbe		
106.				Sebring		
107.				Semperit		
108.				Silverstone		
109.				Sonar		
110.				Sportiva		
111.				Star Performer		

112.				Stunner		
113.				Sunew		
114.				Sunitrac		
115.				Sunny		
116.				Syron		
117.				Tigar		
118.				Toyo		
119.				Tracmax		
120.				Triangle		
121.				Uniroyal		
122.				Vee Rubber		
123.				Viking		
124.				Vredestein		
125.				Wanli		
126.				West Lake		
127.				Yokohama		
128.				Zeetex		
129.				Zeta		

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

Rynki zbytu

W 2012 roku Grupa OPONEO.PL prowadziła sprzedaż w Polsce, Niemczech, Francji, Hiszpanii, Włoszech, Wielkiej Brytanii, Austrii, Holandii, Irlandii i Turcji. Uzyskany przychód ze sprzedaży zagranicznej wyniósł 43 840 tys. zł i stanowił 21% przychodów ogółem. OPONEO.PL przewiduje dalsze istotne wzrosty obrotów na rynkach zagranicznych, jednakże podstawowym rynkiem zbytu dla Emitenta jest nadal rynek krajowy. Przychody OPONEO.PL ze sprzedaży krajowej wyniosły 163 242 tys. zł.

Grupy odbiorców

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

Grupę odbiorców w 2012 roku stanowili:

- Klienci indywidualni – 99,86% (99,03% w 2011 roku).
- Klienci flotowi – 0,14% (0,97% w 2011 roku).

Grupy dostawców

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

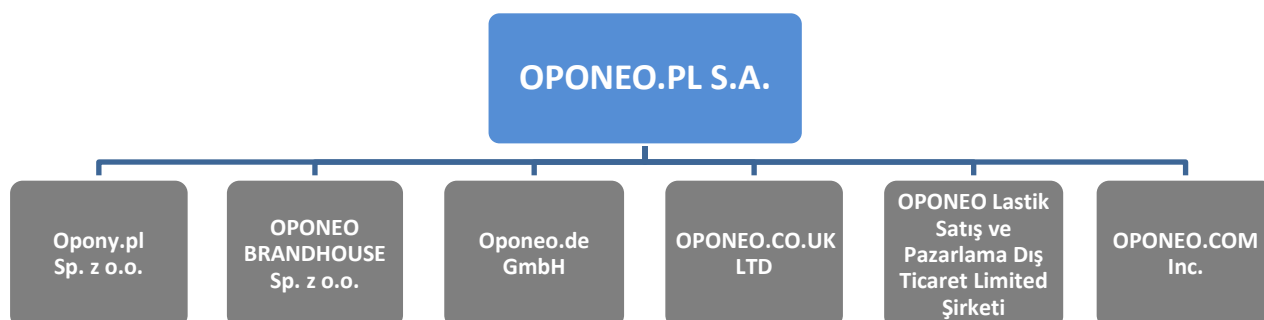
2.6 INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

W 2012 roku Grupa OPONEO.PL nie zawierała żadnych umów znaczących ani nie powzięła informacji o takich umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami.

2.7 INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

Grupa Kapitałowa

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



Informacje o Emitencie (podmiot dominujący)

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

Forma prawna Emitenta: spółka akcyjna

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

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

NIP: 953-24-57-650

REGON: 093149847

Numer KRS: 0000313131

Kapitał zakładowy: 13 936 000,00 zł.

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

Zarząd OPONEO.PL S.A.:

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

Rada Nadzorcza OPONEO.PL S.A.:

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

Podmioty zależne

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

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

Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: ul. Łucka 18a, 85-021 Bydgoszcz

Numer REGON: 340712119

Numer NIP: 967-132-28-01

Numer KRS: 0000349357

Kapitał zakładowy: 1 225 000,00 zł

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

Skład Zarządu:

Arkadiusz Kocemba – Prezes Zarządu

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

2. OPONEO Brandhouse Sp. z o.o.

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

Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: Podleśna 17, 85-145 Bydgoszcz

Numer REGON: 142759976

Numer NIP: 7010276664

Numer KRS: 0000374489

Kapitał zakładowy: 28 921 000,00 zł

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

Skład Zarządu:

Michał Opolski – Prezes Zarządu

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

3. OPONEO.CO.UK LTD

Nazwa (firma): OPONEO.CO.UK LTD

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Wielka Brytania

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

Numer rejestracyjny firmy: 08160779

Kapitał zakładowy: 1,00 GBP (jeden funt brytyjski)

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

Skład Zarządu:

- Dariusz Topolewski – Prezes Zarządu,
- Arkadiusz Kocemba – Członek Zarządu,
- Ernest Pujszo – Członek Zarządu,
- Seweryn Rutkowski – Członek Zarządu.

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

4. Oponeo.de GmbH

Nazwa (firma): Oponeo.de GmbH

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Niemcy

Siedziba i adres: Ahornstraße 20, 12163 Berlin/Steglitz

Kapitał zakładowy: 25.000,00 EUR

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

Skład Zarządu:

- Filip Fischer – Prezes Zarządu

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

5. OPONEO Lastik Satış ve Pazarlama Dış Ticaret Limited Şirketi

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

Forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby: Turcja

Siedziba i adres: İnönü Caddesi Miralay Şefik Bey Sokak No:17/1, 34-437 Gümüşsuyu Beyoğlu Istanbul

Numer rejestracyjny firmy: 836318

Kapitał zakładowy: 20.000,00 TRY (lir tureckich)

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

Skład Zarządu:

- Ernest Pujszo – Prezes Zarządu

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

6. OPONEO.COM Inc.

Nazwa (firma): OPONEO.COM Inc.

Forma prawna: spółka akcyjna

Kraj siedziby: Stany Zjednoczone Ameryki Północnej

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

Numer EIN firmy: 99-0384363

Podstawowym przedmiotem działalności jest szeroko pojęta sprzedaż internetowa.

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

Jednostki stowarzyszone

1. Autocentrum.pl S.A.

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

Forma prawna Emitenta: spółka akcyjna

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: Zawila 57, 30-930 Kraków

Numer REGON: 357161703

Numer NIP: 676-21-47-130

Numer KRS: 0000313131

Kapitał zakładowy: 500 000,00 zł

Skład Zarządu:

Zachar Zawadzki – Prezes Zarządu

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

2. Hurtopon.pl Sp. z o.o.

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

Forma prawna Emitenta: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

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

Numer REGON: 020107107

Numer NIP: 899-254-41-20

Numer KRS: 0000236108

Kapitał zakładowy: 150.000,00 zł

Skład Zarządu:

Tomasz Piotr Groehl – Prezes Zarządu

Udziałowcy: 50% udziałów należy do OPONEO.PL S.A.

3. ROTOPINO.PL S.A.

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

Forma prawna Emitenta: spółka akcyjna

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

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

Numer REGON: 093188712

Numer NIP: PL9532472649

Numer KRS: 0000300709

Kapitał zakładowy: 1 000 000,00 zł

Skład Zarządu:

Ryszard Zawieruszyński – Prezes Zarządu

Maciej Posadzy – Członek Zarządu

Udziałowcy: 22,74% udziałów należy do OPONEO.PL S.A.

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

W okresie objętym sprawozdaniem podmiot dominujący - Spółka OPONEO.PL S.A. - nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązanyymi, których jednorazowo lub łącznie równowartość przekraczałyby kwotę 500.000 euro.

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

Na dzień zakończenia roku obrotowego 2012 OPONEO.PL S.A. posiadała możliwość korzystania z linii kredytowej dostępnej w BNP Paribas S.A. Limit kredytowy wynosi 25 000 tys. zł. Okres kredytowania określono do dnia 15 lipca 2013 roku. Oprocentowanie kredytu stanowi stopa bazowa WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych powiększona o marżę w wysokości 2,0 p.p. w skali roku.

Zabezpieczenie zobowiązania z tytułu linii kredytowej stanowią:

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

Na dzień 31 grudnia 2012 OPONEO.PL S.A. nie korzystała z linii kredytowej.

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

W 2012 roku Grupa nie udzielała pożyczek, poręczeń i gwarancji, także jednostkom powiązanym. Jednocześnie spłacone zostały pożyczki pracownicze na łączną kwotę 135.555,10 zł

2.11 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W 2012 roku Grupa OPONEO.PL nie emitowała papierów wartościowych.

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

Zarząd OPONEO.PL S.A. nie publikował prognoz wyników dla Grupy Kapitałowej na 2012 rok.

2.13 OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Tab.5. Wskaźniki rentowności i płynności finansowej

	Jednostka	2012
Sprzedaż netto	tys. zł	207 082
Wynik na działalności operacyjnej	tys. zł	-1 143
Wynik finansowy netto	tys. zł	1 359
Amortyzacja	tys. zł	8 282
Aktywa	tys. zł	105 987
Kapitały własne	tys. zł	76 161
Majątek obrotowy	tys. zł	44 904
Zapasy	tys. zł	16 708
Należności	tys. zł	13 241
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	tys. zł	15
Zobowiązania ogółem	tys. zł	29 826
Zobowiązania długoterminowe	tys. zł	2 728
Zobowiązania krótkoterminowe	tys. zł	27 098
Środki pieniężne	tys. zł	13 634
EBITDA	tys. zł	7 139
EBIT	tys. zł	-1 143
Rentowność EBITDA	%	3,45
Rentowność brutto sprzedaży	%	0,95
Rentowność aktywów ROA	%	1,28

Rentowność kapitału własnego ROE	%	1,78
Rotacja zapasów	dni	29
Rotacja należności	dni	22
Rotacja zobowiązań ogółem	dni	51
Rotacja zobowiązań krótkoterminowych	dni	47
Wskaźnik ogólnego zadłużenia		0,28
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego		0,39
Wskaźnik bieżącej płynności		1,66
Wskaźnik płynności szybki		1,04

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

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

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

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

W 2012 roku nie wystąpiły istotne pozycje pozabilansowe w Grupie Kapitałowej OPONEO.PL.

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

W I kwartale 2012 roku Grupa OPONEO.PL ukończyła projekt inwestycyjny polegający na zintegrowaniu polskich i zagranicznych dostawców opon. Ponadto w 2012 roku rozpoczęto i kontynuuje się realizację projektu „Paszport do Eksportu”.

Informacje o wszystkich projektach, na które Grupa OPONEO.PL otrzymała dofinansowanie znajdują się w poniższej tabeli.

Tab.6. Projekty dofinansowane.

Nazwa projektu	Data umowy	Pomoc de minimis (wartość brutto w tys. zł)	Całkowity koszt realizacji projektu (w tys. zł)	Wysokość dofinansowania (w tys. zł)	Charakter dofinansowania	Data zakończenia projektu
1. Budowa innowacyjnego systemu B2B integrującego OPONEO.PL z dostawcami hurtowymi opon	03.03.2010	106	2835	1765	refundacyjny	29.02.2012
2. Opracowanie planu rozwoju eksportu w celu dywersyfikacji działalności eksportowej	07.05.2012	10	12	10	refundacyjny	30.06.2012
3. Prace B+R nad Platformą telepracy	14.11.2012		10755	5264	refundacyjny	30.06.2015
4. Wdrożenie Planu Rozwoju Eksportu Oponeo.pl SA	18.02.2013	195	391	195	refundacyjny	30.11.2013

Dla wszystkich projektów ukończonych w 2012 roku udało się zrealizować założone wskaźniki rezultatu.

Ad.1. Budowa innowacyjnego systemu B2B integrującego OPONEO.PL z dostawcami hurtowymi opon:

- zwiększenie liczby indeksów magazynowych w zakresie opon,
- wzrost poziomu obrotów z partnerami objętymi systemem B2B w obszarze handlu oponami.

Ad.3. Umowa została podpisana pod koniec 2012 roku, natomiast rozpoczęcie działań związanych z realizacją projektu zostało przełożone na 2013 rok.

Ad.4. Umowa o dofinansowanie została podpisana w 2013 roku, jednak działania związane z jego realizacją Spółka rozpoczęła w październiku 2012 roku.

Ponadto w 2012 roku Grupa OPONEO.PL realizowała z własnych środków projekty mające na celu rozwój sprzedaży zagranicznej, w tym serwisów przeznaczonych dla klientów z Irlandii i Turcji oraz szereg prac nad rozpoczęciem działalności na rynku amerykańskim.

W 2013 roku, poza projektami mającymi na celu powiększenie rynków zbytu m.in. poprzez rozwój sprzedaży zagranicznej, Grupa nie planuje innych przedsięwzięć inwestycyjnych.

Środki pieniężne na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosiły 13 634 tys. zł. Posiadane zasoby finansowe są wystarczające do realizacji planowanych przez Zarząd działań rozwojowych.

2.17 OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

W 2012 roku nie wystąpiły dodatkowe czynniki mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

2.18 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiąmane przez Grupę w perspektywie kolejnego roku obrotowego są:

- Powodzenie obranej strategii rozwoju, w tym przede wszystkim:
 - Dalszy rozwój sprzedaży za pośrednictwem funkcjonujących na rynkach zagranicznych sklepów internetowych w Niemczech, Austrii, Hiszpanii, Włoszech, Francji, Wielkiej Brytanii, Holandii, Irlandii i Turcji.
 - Uruchomienie nowych sklepów w Czechach, na Słowacji oraz w Stanach Zjednoczonych przy wykorzystaniu sprawdzonych modeli funkcjonujących w krajach europejskich, w jakich obecnie działają serwisy OPONEO opierające się na

dostosowaniu oferty handlowej do specyfiki danego rynku a także dostarczeniu niezbędnych treści oraz narzędzi internetowych.

- Realizacja projektów rozwojowych zmierzających do poszerzenia świadczonych usług oraz do ogólnego rozwoju technologicznego, w tym rozwój Partadax.pl - platformy umożliwiającej hurtowy handel częściami samochodowymi i implementacji tego modelu biznesowego na rynkach zagranicznych.
- Sytuacja na rynku sprzedaży i importu aut.
- Uwarunkowania makroekonomiczne, zwłaszcza w zakresie zachowań konsumenckich na rynku oponiarskim w Polsce i w Europie oraz kształtowania się marż handlowych.
- Sytuacja na rynku walut.

2.19 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA

W omawianym roku obrotowym nie wystąpiły żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie OPONEO.PL.

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

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

Skład Zarządu OPONEO.PL S.A na dzień 31 grudnia 2012 roku:

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

W 2012 roku skład Zarządu nie uległ zmianie.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających

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

Uprawnienia osób zarządzających

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

W szczególności do zakresu działań Zarządu należą:

- a) prowadzenie przedsiębiorstwa Spółki,
- b) sporządzanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, bilansu, rachunku wyników w sposób i w terminach przewidzianych w obowiązujących przepisach prawnych,
- c) prowadzenie protokołów Walnego Zgromadzenia, jak też księgi podejmowanych uchwał,
- d) wykonywanie uchwał Walnego Zgromadzenia oraz stosowania się do zaleceń i uchwał Rady Nadzorczej,
- e) prowadzenie wszystkich spraw nie zastrzeżonych do właściwości pozostałych organów Spółki.

Zarząd jest zobowiązany do realizacji wszystkich obowiązków spoczywających na nim z mocy obowiązujących przepisów prawa a także wiążących uchwał organów Spółki oraz uprawnionych z mocy odrębnych przepisów zewnętrznych organów kontroli i zarządzania.

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

- a) zatwierdzenie do realizacji zleceń:

- nietypowych dla działalności Spółki ,
- opartych o kalkulacje indywidualne (szczegółowe),
- realizowanych w oparciu o umowę generalną, z wyjątkiem umów

generalnych z ustalonym cennikiem lub wyszczególnionymi parametrami cenotwórczymi, jeżeli ich wartość przekracza 10% kapitału zakładowego Spółki;

- b) udzielenie i zaciągnięcie pożyczki, gwarancji i poręczenia;
- c) przyznanie dotacji, darowizny lub innego nieodpłatnego świadczenia na rzecz osoby trzeciej;
- d) zawarcie umowy o wartości przekraczającej 10% kapitału zakładowego i zawarcie wszystkich umów generalnych;
- e) zawarcie umowy sponsoringu lub reklamy o wartości przekraczającej 0,2% kapitału zakładowego Spółki;

- f) zawarcie umowy agencyjnej, pośrednictwa lub innej podobnej, jeżeli w ich wyniku może w przyszłości powstać obowiązek zapłaty prowizji albo innej formy wynagrodzenia o wartości przekraczającej 0,5% kapitału zakładowego Spółki;
- g) podpisanie porozumienia o współpracy, przystąpienie do organizacji społecznych lub gospodarczych, jeśli wiąże się z tym możliwość powstania świadczeń finansowych po stronie Spółki;
- h) odstąpienie od wiążących Spółkę porozumień oraz wystąpienie z organizacji, do których Spółka należy;
- i) nabycie, modernizacja, rozbudowa itp. środków trwałych, nieznajdujących się w planie inwestycyjnym przedstawionym do akceptacji Radzie Nadzorczej;
- j) nabycie lub zbycie papierów wartościowych;
- k) zawarcie umowy przewłaszczenia składników majątku Spółki;
- l) ustanowienie hipoteki na nieruchomości stanowiącej własność Spółki;
- m) odmowa uznania roszczeń o wartości przekraczającej równowartość 0,5% kapitału zakładowego Spółki;
- n) zgoda na umorzenie należności przed upływem terminu przedawnienia, jeżeli ich wartość przekracza równowartość 0,2% kapitału zakładowego Spółki;
- o) sprzedaż wierzytelności;
- p) skierowanie sprawy na drogę postępowania sądowego, administracyjnego lub polubownego, jeżeli wartość sporu przekracza 1,0% kapitału zakładowego Spółki.

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

Dnia 05 lutego 2007 roku powołana została pierwsza, trzyosobowa Rada Nadzorcza Spółki, której skład został poszerzony dnia 13 marca 2007 roku do pięciu członków.

Skład Rady Nadzorczej OPONEO.PL S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku:

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

W 2012 roku skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

Składy Zarządów oraz zasady ich powoływania i odwoływania w jednostkach zależnych należących do Grupy Kapitałowej OPONEO.PL nie ulegały zmianie w ciągu 2012 roku.

2.21 WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB, GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

W 2012 roku nadal obowiązywały umowy przewidujące wypłatę jednorazowej odprawy pieniężnej zawarte z Członkami Zarządu przez OPONEO.PL S.A. w 2011 roku, które opisane zostały w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej OPONEO.PL w 2011 roku w punkcie 2.19 na stronie 38.

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

Wszelkie informacje dotyczące wypłaconych lub należnych wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Emitenta zostały wykazane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za 2012 rok w punkcie 35 tego sprawozdania.

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

Tab.7. Stan posiadania akcji OPONEO.PL S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące wraz z określeniem wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2012 roku

Imię i nazwisko/nazwa	Ilość akcji	Wartość nominalna w tys. zł
Dariusz Topolewski	3 082 661	3 082
Michał Butkiewicz	14 624	14
Maciej Karpusiewicz	5 523	5
Andrzej Reysowski	272 702	272
Ryszard Zawieruszyński	3 043 915	3 043
Wojciech Topolewski	38 000	38
Lucjan Ciaciuch	0	0
Wojciech Małachowski	0	0
Damian Nawrocki	0	0

2.24 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Kapitał akcyjny OPONEO.PL S.A. wynosi 13 936 000 zł. Dzieli się na 8 676 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz 1 260 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 każda.

Tab.8. Struktura akcjonariatu (powyżej 5%) na dzień publikacji raportu za 2012 roku

Imię i nazwisko (nazwa)	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale zakładowym w %	% głosów na WZA
Dariusz Topolewski (1)	3 082 661	3 082 661	22,12	22,12
Ryszard Zawieruszyński (2)	3 043 915	3 043 915	21,84	21,84
Amplico PTE SA (3)	906 965	906 965	6,51	6,51
Aviva Investors Poland SA (4)	730 813	730 813	5,24	5,24

(1) zgodnie z raportem bieżącym nr 43/2011 opublikowanym w dniu 28 lipca 2011 roku

(2) zgodnie z raportem bieżącym nr 12/2012 opublikowanym w dniu 24 maja 2012 roku

(3) zgodnie z raportem bieżącym nr 44/2008 opublikowanym w dniu 28 października 2008 roku

(4) zgodnie z raportem bieżącym nr 66/2011 opublikowanym w dniu 24 listopada 2011 roku

2.25 INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

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

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

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

2.27 INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

W Grupie Kapitałowej nie funkcjonują pracownicze programy akcji.

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

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

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

W 2012 roku nie toczyły się postępowania, które dotyczyłyby zobowiązań czy wierzytelności, których pojedyncza lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% wartości kapitału własnego Emitenta.

2.30 INFORMACJA O:

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

B) ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ, JEŻELI OPONEO.PL S.A. SPORZĄDZA JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO;

C) POZOSTAŁEJ, ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB

WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ OKREŚLONE W LIT. B, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO;

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

Rok 2011

Umowa o przeprowadzenie przeglądu oraz badanie sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego OPONEO.PL S.A. za 2011 rok zawarta z Morison Finansista Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu podpisana w dniu 31 maja 2011 roku.

Wartość wynagrodzeń wynikających z w/w umowy wynosi 54 tys. zł + VAT.

W 2011 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia brutto na rzecz biegłego rewidenta z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 82 tys. zł.

Rok 2012

Umowa o przeprowadzenie przeglądu oraz badanie sprawozdań finansowych jednostkowego i skonsolidowanego OPONEO.PL S.A. za 2012 rok zawarta z Morison Finansista Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu podpisana w dniu 06 czerwca 2012 roku.

Wartość wynagrodzeń wynikających z w/w umowy wynosi 49 tys. zł + VAT.

W 2012 roku kwota wypłaconego wynagrodzenia brutto na rzecz biegłego rewidenta z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz pozostałych usług pokrewnych wynosiła 63 960,00 zł.

3. RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W ROKU 2012

3.1 PODSTAWY SPORZĄDZENIA OŚWIADCZENIA O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Niniejsze oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w OPONEO.PL S.A. w 2012 roku jest przekazywane zgodnie z § 91 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów. Ponadto informacje zawarte w oświadczeniu spełniają wymagania raportu o stosowaniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” określonych w Uchwale nr 17/1249/2010 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 maja 2010 roku.

Zarząd OPONEO.PL S.A. informuje, że stosując się do rekomendacji zawartych w części I kodeksu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, dopełnił wszelkich starań, aby prowadzona polityka informacyjna była przejrzysta i efektywna oraz w jak najszerszym stopniu zapewniała odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami. W 2012 roku Spółka prowadziła stronę internetową wzorując się na modelowym serwisie relacji inwestorskich w zakresie i sposobie prezentacji danych. Podejmowane przez Zarząd działania mają na celu udostępnianie informacji niezbędnych do właściwej oceny sytuacji i perspektyw Spółki. W ramach realizowanej polityki informacyjnej, Zarząd OPONEO.PL S.A. wykorzystuje tradycyjne metody komunikowania, tj.: bezpośrednie spotkania Zarządu z inwestorami oraz działania prowadzone przez Dział Relacji Inwestorskich, który udziela informacji na indywidualne zapytania inwestorów oraz odpowiada na zapytania przesyłane drogą mailową na adres ir@oponeo.pl. Ponadto Spółka stale aktualizuje informacje zamieszczane w serwisie relacji inwestorskich OPONEO.PL S.A. z zakresu wyników finansowych Spółki, działań podejmowanych przez Zarząd i innych istotnych zdarzeń wynikających z bieżącego jej funkcjonowania.

3.2 WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE, WRAZ ZE WSKAZANIEM JAKIE BYŁY OKOLICZNOŚCI I PRZYCZYNY NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY ORAZ W JAKI SPOSÓB SPÓŁKA ZAMIERZA USUNĄĆ EWENTUALNE SKUTKI NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY LUB JAKIE KROKI ZAMIERZA PODJĄĆ, BY ZMNIJSZYĆ RYZYKO NIE ZASTOSOWANIA DANEJ ZASADY W PRZYSZŁOŚCI.

Podobnie jak w latach poprzednich, w 2012 roku przez Spółkę nie były przestrzegane następujące zasady:

1. „Dobre praktyki realizowanie przez zarządy spółek giełdowych” numer 2

Zarząd OPONEO.PL S.A. informuje, iż w Spółce nie będzie stosowana zasada numer II.2 Kodeksu Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW zgodnie, z którą Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim.

Uzasadnienie:

Spółka na życzenie inwestorów przygotowuje informacje w języku angielskim, ponadto wersja angielska strony zawiera najważniejsze informacje o firmie oraz dane finansowe, co nie niesie za sobą tak dużych kosztów, jak utrzymywanie strony korporacyjnej w języku angielskim zgodnie z wymogami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W celu zapewnienia dostępu do informacji bieżącej i okresowej przez inwestorów zagranicznych Spółka (od dnia 28 marca 2013 roku) rozpoczęła publikację na swojej stronie raportów bieżących i okresowych w języku angielskim.

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

Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt. b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem Spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przedmiot niezależności członka Rady Nadzorczej, w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Uzasadnienie:

Z uwagi na strukturę i wielkość firmy oraz na brak znacznego rozproszenia akcji wprowadzenie wyżej wymienionej zasady odnośnie wymogu powołania przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej będących członkami niezależnymi, w opinii Spółki, nie jest konieczne. OPONEO.PL S.A. biorąc powyższe pod uwagę przyjęło, że w Radzie Nadzorczej będzie funkcjonował jeden członek niezależny, którym w 2012 roku był Pan Lucjan Ciaciuch.

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

3.3 OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENÍ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.

W 2012 roku miało miejsce jedno Zwyczajne Walne Zgromadzenie OPONEO.PL S.A. Odbýło się ono zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu Spółki, przepisów regulujących funkcjonowanie spółek publicznych, których akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz przyjętego przez siebie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie Spółki w 2012 roku odbyło się zgodnie z poniżej opisanymi zasadami.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Bydgoszczy. Walne Zgromadzenie OPONEO.PL S.A. obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwołuje je Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego oraz Rada Nadzorcza w przypadkach określonych w §18 pkt.7 lit. t) i u) Statutu Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mogą zwoływać także Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, wyznaczając przewodniczącego tego Zgromadzenia. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd Spółki corocznie najpóźniej do 30 czerwca następnego roku obrotowego.

Przedmiotem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia winno być:

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

Następujące sprawy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia:

- przyjęcie bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku z przepływów pieniężnych za rok ubiegły,
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za wykonane przez nich obowiązki,
- wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń Akcjonariuszy o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- zbycie przedsiębiorstwa,
- przeznaczenie zysku i określenie sposobu pokrycia strat,
- ustalenie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej,
- zatwierdzenie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki,

- rozwiązanie, likwidacji i przekształcenie Spółki,
- podwyższenie i obniżenie kapitału akcyjnego Spółki i umarzanie akcji przez Spółkę,
- zmiany Statutu,
- sprawowanie kontroli nad działalnością Rady Nadzorczej,
- zatwierdzenie Regulaminu pracy Rady Nadzorczej,
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej.

Przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia może być każda sprawa skierowana przez Zarząd, Radę Nadzorczą Spółki, bądź na wniosek Akcjonariuszy przedstawiających, co najmniej 10% kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione. Projekty uchwał proponowanych do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie oraz inne istotne materiały powinny być przedstawione Akcjonariuszom wraz z uzasadnieniem i opinią Rady Nadzorczej przed Walnym Zgromadzeniem, w czasie umożliwiającym zapoznanie się z nimi i dokonanie ich oceny. Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek Akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, a jeżeli dotrzymanie tego terminu napotyka na istotne przeszkody – w najbliższym terminie, umożliwiającym rozstrzygnięcie przez Walne Zgromadzenie spraw, wnoszonych pod jego obrady. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub, które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (tzw. siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sposób jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i dla Akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie. Uczestnictwo przedstawiciela Akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Stosuje się domniemanie, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania Akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu jest zgodny z prawem i nie wymaga dodatkowych potwierdzeń.

Na każdą akcję przypada 1 głos na Walnym Zgromadzeniu. Uchwały zapadają większością 51% wszystkich posiadanych przez Akcjonariuszy głosów. Głosowanie jest jawne chyba, że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych wymagają głosowania tajnego. Ponadto, na żądanie chociażby jednego z obecnych Akcjonariuszy, a także przy wyborach i wnioskach o usunięcie członków władz Spółki lub jej likwidatorów oraz o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również o udzielenie absolutorium

zarządza się głosowanie tajne. Wybór Rady Nadzorczej, w tym również wybór w drodze głosowania oddzielnymi grupami, odbywa się zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych.

W Walnym Zgromadzeniu może brać udział każdy Akcjonariusz, a także doradcy, specjaliści, względnie inne osoby zaproszone przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Spółki. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. Zarząd zaprosi biegłego rewidenta Spółki do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki. Nieobecność członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej na Walnym Zgromadzeniu wymaga wyjaśnienia. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident powinni, w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym do rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Zgromadzenie, udzielać uczestnikom wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Udzielenie przez Zarząd odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia powinno być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, że obowiązki informacyjne spółka publiczna wykonuje w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a udzielenie szeregu informacji nie może być dokonywane w sposób inny niż wynikający z tych przepisów. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Zarząd lub przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinni w ten sposób formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały, miał możliwość jej zaskarżenia. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie. Oświadczenie uczestnika Walnego Zgromadzenia winno dotyczyć wyłącznie spraw istotnych i rozpatrywanych przez to Walne Zgromadzenie.

W dniu 30 maja 2012 roku na wniosek Zarządu zostało zwołane Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 26 czerwca 2012 roku.

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

Zarząd Spółki

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

Zarząd jest jedno lub wieloosobowy. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani uchwałą Rady Nadzorczej, która to jednemu z nich, w drodze głosowania powierza funkcję Prezesa Zarządu. Zgodnie z przyjętą dnia 26 czerwca 2012 roku przez WZA uchwałą kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 5 lat. Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz, a także w sądzie. Zarząd obowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki oraz spełniać swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać przepisów prawa, postanowień Statutu i uchwał pozostałych organów Spółki. Do zakresu działania Zarządu należą w szczególności:

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

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

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

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

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Zarządu i składanie Walnemu Zgromadzeniu rocznych sprawozdań z działalności Rady Nadzorczej;
- badanie i opiniowanie sprawozdań, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;

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

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

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

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

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

Przyjęta Polityka rachunkowości dla OPONEO.PL S.A. i spółek zależnych zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, stanowi o prawidłowości i rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych dla tych jednostek. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., na podstawie której Zarząd Spółki zatwierdził dokumentację opisującą wdrożone przez Spółkę zasady rachunkowości, przy sporządzaniu jednostkowych sprawozdań finansowych OPONEO.PL S.A., stosuje się polskie zasady rachunkowości. Wraz z powstaniem Grupy Kapitałowej w 2010 roku, skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Proces przygotowywania sprawozdań finansowych odbywa się przy ścisłym i bezwzględny stosowaniu powyższych zasad. Przygotowanie danych źródłowych podlega sformalizowanym procedurom operacyjnym i akceptacyjnym, które określają zakres kompetencji poszczególnych osób. Podstawą danych wprowadzanych do Księgi Głównej są zapisy w dokumentach i Księgach Źródłowych. Stosując systemy kontroli wewnętrznej w zakresie prowadzenia rachunkowości i sprawozdawczości finansowej Spółka zapewnia rzetelne i jasne przedstawienie jej sytuacji finansowej i majątkowej. Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ponosi Zarząd. Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady rachunkowości, określające metody wyceny aktywów

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

4. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 ORAZ W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Oświadczamy, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem, że:

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy OPONEO.PL oraz wynik finansowy. Roczne skonsolidowane sprawozdanie z działalności Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy OPONEO.PL, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka. W Grupie przestrzegane były przepisy prawa i warunki zawartych umów, istotnych z punktu widzenia naszej działalności, a zwłaszcza jej kontynuacji.

Udostępniliśmy biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu księgi rachunkowe i pełną dokumentację dowodową, potwierdzającą stan zapisów księgowych.

Przedłożone biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu dokumenty założycielskie, rejestrowe, statutowe są aktualne na dzień rozpoczęcia badania sprawozdania finansowego.

Według naszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest wolne od istotnych błędów i przeoczeń, a rozliczenia z tytułów podatkowych i niepodatkowych dokonane zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami, do których właściwe organy kontrolne nie zgłosiły żadnych zastrzeżeń.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy OPONEO.PL w sposób prawidłowy przedstawiono wycenę aktywów i pasywów oraz ujęto w sposób kompletny przychody i koszty dotyczące okresu sprawozdawczego, utworzono niezbędne rezerwy i rozliczono różnice kursowe w rozrachunkach zagranicznych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania jednostki.

Ustaliliśmy wszystkie zapasy zbędne i niewykazujące ruchu, dokonując ich przeceny zgodnie z zasadami ostrożnej wyceny bilansowej.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazaliśmy wszystkie należności i zobowiązania, w tym warunkowe jak gwarancje, poręczenia (również wekslowe) i zastawy oraz rozrachunki sporne.

Posiadamy wszystkie tytuły prawne do składników aktywów wykazanych w bilansie.

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu przedstawiliśmy wykazy spraw sądowych założonych przez naszą Grupę oraz toczących się przeciwko jednostce, a także będących w przygotowywaniu do wystąpienia na drogę sądową.

Przedstawiliśmy także wykaz kontroli zewnętrznych i wykaz zabezpieczeń na majątku jednostki zamieszczony w informacji dodatkowej.

Odstąpiliśmy od naliczania odsetek za zwłokę w regulowaniu naszych należności.

Nie ujęliśmy w księgach rachunkowych należnych kontrahentom odsetek karnych, dotyczących nieterminowo regulowanych zobowiązań, bowiem uzyskaliśmy zgodę na zapłacenie wyłącznie kwoty głównej zobowiązań.

Ujawniliśmy wszystkie powiązania z osobami fizycznymi i prawnymi, dotyczące bezpośredniego lub pośredniego udziału w zarządzaniu i kontroli oraz udziału w kapitale jednostek powiązanych z naszą firmą.

Biegłemu rewidentowi/zespołowi badającemu ujawniliśmy wszystkie zdarzenia, które nastąpiły po dacie bilansu, mogące mieć wpływ na wydanie opinii o badanym sprawozdaniu finansowym oraz na ocenę sytuacji majątkowo – finansowej Grupy.

Grupa OPONEO.PL nie posiada na dzień 31 grudnia 2012 roku otwartych instrumentów finansowych, w szczególności: kontraktów futures, forward, kontraktów opcyjnych, kontraktów swap; innych niż te które zostały wykazane i ujawnione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Oświadczamy, że nie istnieją żadne formalne lub nieformalne układy z inną jednostką, dotyczące wyrównania sald środków pieniężnych i kapitałów lub funduszy.

Ponadto oświadczamy, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Morison Finansista Audit Sp. z o.o., dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy OPONEO.PL za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz spełnił warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Bydgoszcz, 25 kwietnia 2013 roku

Podpisy osób reprezentujących Spółkę

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpisy
2013-04-25	Dariusz Topolewski	Prezes Zarządu	
2013-04-25	Michał Butkiewicz	Członek Zarządu	
2013-04-25	Maciej Karpusiewicz	Członek Zarządu	
2013-04-25	Andrzej Reysowski	Członek Zarządu	