



## **SECO/WARWICK S.A.**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SECO/WARWICK S.A.  
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI  
SPORZĄDZONE ZA ROK ZAKOŃCZONY  
DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Zarząd Spółki SECO/WARWICK S.A. przekazuje sprawozdanie z działalności Spółki (za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 roku), sporządzone zgodnie z postanowieniami § 91 ust. 1 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawanych za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

Sprawozdanie finansowe SECO/WARWICK S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) przyjętymi przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i obejmuje okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r. i okres porównywalny od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

Prezentowane sprawozdanie finansowe odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską i przedstawia rzetelnie sytuację finansową i majątkową Spółki na 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r., jej wyniki oraz przepływy pieniężne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r.

## 1. Wstęp

SECO/WARWICK S.A. (dalej: „Spółka”, „Spółka dominująca”) została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS 2 stycznia 2007 r. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy KRS z 02 stycznia 2007 r. pod numerem KRS 0000271014.

Działalność grupy SECO/WARWICK obejmuje produkcję pięciu głównych grup produktów: pieców próżniowych, linii do lutowania aluminiowych wymienników ciepła, linii do obróbki cieplnej aluminium oraz urządzeń metalurgicznych do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych. Oferowane grupy produktów są także kluczem do podziału działalności operacyjnej SECO/WARWICK na pięć głównych jednostek biznesowych: piece próżniowe (Vacuum), linie do lutowania aluminiowych wymienników ciepła (Controlled Atmosphere Brazing), linie do obróbki cieplnej aluminium (Aluminum Process), urządzenia do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych (Piece Topialne), oraz pozostałe.

Przychody ze sprzedaży towarów, produktów i materiałów w Spółce SECO/WARWICK S.A. przedstawia poniższa tabela.

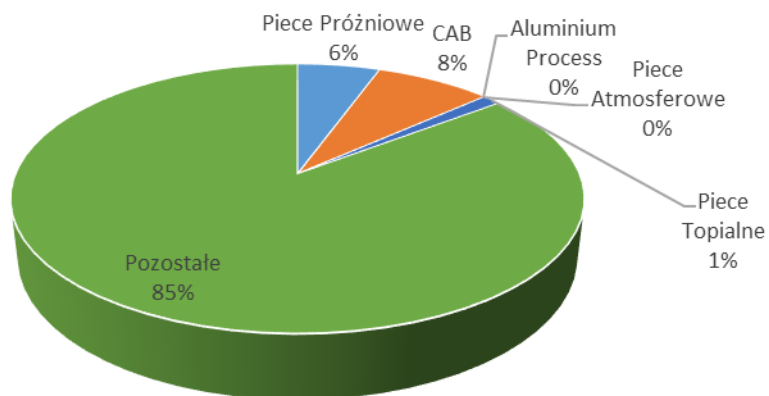
**Tabela: Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów (w tys. PLN)**

Wyszczególnienie	Działalność kontynuowana						Działalność ogółem
	Piece Próżniowe	CAB	Aluminium Process	Piece Atmosferowe	Piece Topialne	Pozostałe	
<b>01.01.2013-31.12.2013</b>	807	1 141	-	-	183	12 422*	<b>14 553</b>
Ilość sprzedanych produktów	3	1	-	-	1		<b>5</b>
<b>01.01.2012-31.12.2012</b>	78 651	28 422	-	-	43 785	5 134**	<b>155 992</b>
Ilość sprzedanych produktów	37	9	-	-	5	3	<b>54</b>

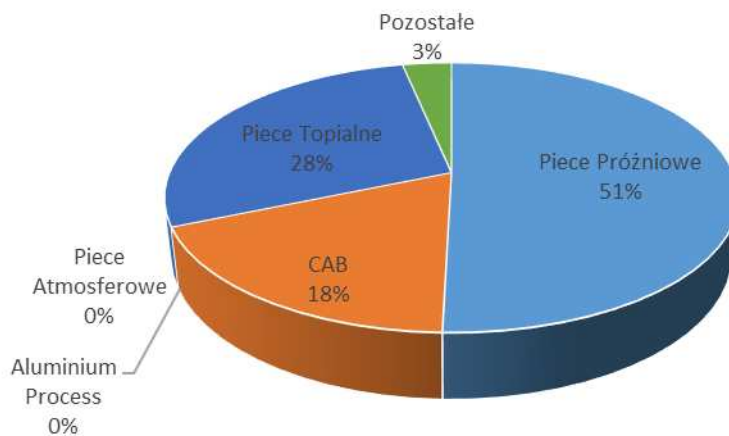
\*W pozycji Pozostałe za rok 2013 zawarte są przychody związane z działalnością holdingową Grupy

\*\*W pozycji Pozostałe za rok 2012 zawarte są przychody Zakładu Aluminium Process, który został przeniesiony do SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o.

Przychody ze sprzedaży na 2013 rok w podziale  
na segmenty oopracyjne



Przychody ze sprzedaży na 2012 rok w podziale  
na segmenty oopracyjne



2. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych SECO/WARWICK S.A. z innymi podmiotami z określeniem jej głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych, wraz z opisem metod ich finansowania.

Tabela: Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy SECO/WARWICK wchodziły następujące podmioty:

Nazwa podmiotu	Siedziba	Przedmiot działalności	Metoda konsolidacji/ wycena udziałów	Procentowy udział Grupy w kapitale podstawowym
<b>Podmiot dominujący</b>				
SECO/WARWICK S.A.	Świebodzin	Wytwarzanie pieców próżniowych, linii do lutowania aluminiowych wymienników ciepła oraz linii do obróbki cieplnej aluminium.	Nie dotyczy	Nie dotyczy
<b>Spółki zależne bezpośrednio i pośrednio</b>				
SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o. (1)	Świebodzin	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	100%
SECO/WARWICK Corp.	Meadville (USA)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	100%
SECO/WARWICK of Delaware, Inc	Wilmington (USA)	Działalność holdingowa i rejestracja znaków towarowych i patentów oraz udzielanie licencji na ich używanie przez SECO/WARWICK Corp.	Pełna	100%
SECO/WARWICK Rus	Moskwa (Rosja)	Pośrednictwo w sprzedaży produktów Grupy SECO/WARWICK.	Pełna	100%
Retech Systems LLC	Ukiah (USA)	Działalność handlowo-usługowa oraz produkcja urządzeń metalurgicznych do topienia, odlewania próżniowego metali i stopów specjalnych.	Pełna	100%
SECO/WARWICK Retech Thermal Equipment Manufacturing Tianjin Co., Ltd.	Tianjin (Chiny)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	90%
Retech Tianjin Holdings LLC	(USA)	Działalność holdingowa.	Pełna	80%
SECO/WARWICK Allied Pvt. Ltd. (2)	Mumbai (Indie)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	66,7%
SECO/WARWICK GmbH	Bedburg-Hau (Niemcy)	Pośrednictwo w sprzedaży pieców SECO/WARWICK S.A. i SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o. oraz usługi doradztwa technicznego dla klientów w Niemczech, Austrii, Holandii, Szwajcarii, Liechtensteinie i Słowenii.	Pełna	100%

000 SCT (3)	Soniecznogorsk (Rosja)	Świadczenie usług w dziedzinie termicznej obróbki metali na terenie Rosji.	Praw własności	50%
SECO/WARWICK Service GmbH	Bedburg-Hau (Niemcy)	Świadczenie usług w dziedzinie termicznej obróbki metali na terenie Niemiec.	Pełna	100%
SECO/WARWICK do Brasil Ltda. (Engefor Engenharia Indústria e Comércio Ltda) (4)	Jundiaí (Brazylia)	Produkcja urządzeń do obróbki cieplnej metali.	Pełna	100%

(1) Dnia 27.09.2013 roku podjęte zostały uchwały mające na celu przekształcenie spółki SECO/WARWICK EUROPE S.A. w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością na warunkach określonych w planie przekształcenia przyjętym przez Zarząd Spółki w dniu 12.08.2013 roku. Z dniem 24.10.2013 roku nastąpiła rejestracja spółki SECO/WARWICK EUROPE jako spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.

(2) Z dniem 25.03.2013 roku zostały spełnione warunki zawieszające do nabycia 9.090 Sprzedawanych Udziałów. W wyniku nabycia Emitent posiadał 63.765 udziałów stanowiących 58,3% kapitału zakładowego spółki. Z dniem 22.05.2013 roku zostały spełnione warunki zawieszające do nabycia 9.127 Sprzedawanych Udziałów. W wyniku nabycia 9.127 Sprzedawanych Udziałów, Emitent posiada 72.892 udziałów stanowiących 66,7% kapitału zakładowego spółki.

(3) Dnia 30.11.2013 roku miało miejsce podwyższenie kapitału w spółce 000 SCT. Spółka SECO/WARWICK S.A. wniosła tytułem aportu Piec o wartości 3.081.242,87 zł.

(4) W dniu 23.04.2013 roku zawarto warunkową umowę nabycia stanowiących 100% kapitału zakładowego Engefor Engenharia Indústria e Comércio Ltda. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jundiaí, założonej i istniejącej pod prawem brazylijskim oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki. Z dniem 24.05.2013 roku zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające do nabycia 860.000 Sprzedawanych Udziałów oraz dokonania zapłaty pierwszej raty Ceny Sprzedaży w kwocie 6.000.000 reali brazylijskich (9.506.400 zł wg średniego kursu NBP z dnia 24 maja 2013 r.).

### Zmiany w składzie Grupy SECO/WARWICK w analizowanym okresie

Dnia 22.03.2013 r. raportem bieżącym nr 04/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. przekazał informację o zawarciu z udziałowcami (zwanymi dalej łącznie jako „Sprzedający”) spółki Seco/Warwick Allied Private Limited z siedzibą w Maharashtra w Indiach („SWAPL”), w której Emitent posiada 50% udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego (equity) SWAPL oraz uprawniających do 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL, warunkowej umowy nabycia 27.339 udziałów SWAPL, stanowiących 25% kapitału zakładowego (equity) SWAPL oraz uprawniających do 25% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL („Sprzedawane Udziały”) („Umowa”). Zgodnie z Umową nabycie przez Emitenta Sprzedawanych Udziałów uzależnione jest od satysfakcjonującego Emitenta spełnienia się warunków zawieszających, wymienionych w raporcie bieżącym. Zgodnie z Umową, łączna cena sprzedaży Sprzedawanych Udziałów wynosi 161.000.000 rupii indyjskich (9.590.609 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 22.03.2013) („Cena Sprzedaży”), przy czym łączna Cena Sprzedaży ma zostać zapłacona przez Emitenta w trzech częściach, po spełnieniu się warunków zawieszających dla każdej płatności.

Dnia 25.03.2013 r. raportem bieżącym nr 05/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. („Emitent”) z siedzibą w Świebodzinie, ul. Sobieskiego 8, informował, że z dniem 25 marca 2013 r. zostały spełnione warunki zawieszające do nabycia 9.090 Sprzedawanych Udziałów oraz dokonania zapłaty pierwszej części Ceny Sprzedaży w kwocie 53.529.280 rupii indyjskich 3.156.996 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 25.03.2013), określonych w umowie nabycia udziałów spółki Seco/Warwick Allied Private Limited z siedzibą w Maharashtra w Indiach („SWAPL”) zawartej przez Emitenta z udziałowcami tej spółki. W wyniku nabycia 9.090 Sprzedawanych Udziałów Emitent będzie posiadać 63.765 udziałów stanowiących 58,3% kapitału zakładowego SWAPL oraz uprawniających do 58,3% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL.

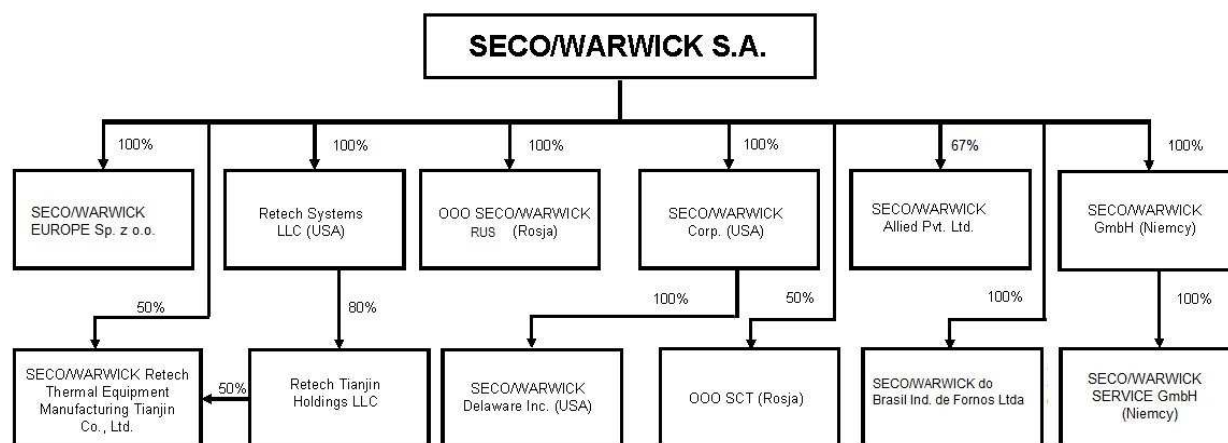
W dniu 23.04.2013 roku zawarto warunkową umowę nabycia stanowiących 100% kapitału zakładowego Engefor Engenharia Indústria e Comércio Ltda. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jundiaí, założonej i istniejącej pod prawem brazylijskim oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki. Z dniem 24 maja 2013 roku zostały

spełnione wszystkie warunki zawieszające do nabycia 860.000 Sprzedawanych Udziałów oraz dokonania zapłaty pierwszej raty Ceny Sprzedaży w kwocie 6.000.000 reali brazylijskich (9.506.400 zł wg średniego kursu NBP z dnia 24 maja 2013 r.).

Z dniem 22.05.2013 roku zostały spełnione warunki zawieszające do nabycia 9.127 Sprzedawanych Udziałów. W wyniku nabycia 9.127 Sprzedawanych Udziałów, Emitent posiada 72.892 udziałów stanowiących 66,7% kapitału zakładowego spółki.

Dnia 30.11.2013 roku miało miejsce podwyższenie kapitału w spółce OOO SCT. Spółka SECO/WARWICK S.A. wniosła tytułem aportu piec o wartości 3.081.242,87 zł.

#### Schemat Grupy SECO/WARWICK na dzień 31 grudnia 2013 roku:



#### Skład Grupy SECO/WARWICK na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

Po dniu 31.12.2013 roku, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK nie uległ zmianie.

W I kwartale 2014 roku uległ podwyższeniu kapitał zakładowy spółki SECO/WARWICK Retech o kwotę 612 tys. PLN.

Główne inwestycje krajowe i zagraniczne (instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości) zawarte są w notach do rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego SECO/WARWICK S.A. Inwestycje kapitałowe dokonane poza grupą jednostek powiązanych nie wystąpiły.

### 3. Przedstawienie zmian w podstawowych zasadach zarządzania SECO/WARWICK S.A. i jego Grupą Kapitałową

Dnia 02.01.2013 roku podpisano Umowę dotyczącą zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”) SECO/WARWICK S.A., w postaci materialnych i niematerialnych aktywów przeznaczonych do działalności produkcyjno-dystrybucyjnej, zobowiązań związanych z działalnością produkcyjno-dystrybucyjną i pracowników Spółki związanych z działalnością produkcyjno-dystrybucyjną, w drodze wniesienia ZCP aportem do spółki zależnej z Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK, tj. do spółki SECO/WARWICK EUROPE („Spółka zależna”) z siedzibą w Świebodzinie, w zamian za akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Zależnej.

Przeniesienie ZCP SECO/WARWICK S.A. stanowiło realizację Nowej Strategii Rozwoju Grupy, zaprezentowanej w raporcie bieżącym nr 28/2012. Zbycie ZCP pozwoliło skoncentrować działalność operacyjną w Polsce w jednym podmiocie (SECO/WARWICK EUROPE).

Spółka „dominująca” (SECO/WARWICK S.A.) skoncentrowała się na strategicznym i finansowym zarządzaniu Grupą Kapitałową SECO/WARWICK. Spółka ta, jako spółka holdingowa, sprawowała nadzór właścicielski oraz świadczyła na rzecz spółek zależnych z Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK usługi dotyczące zarządzania strategicznego.

4. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale SECO/WARWICK S.A., w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych.

#### ZARZĄD

Członkowie Zarządu są wynagradzani na podstawie umów o pracę. Ewentualne odprawy lub odszkodowania reguluje kodeks pracy. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu regulują uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z 01 lutego 2007 r., z 28 kwietnia 2008 r., 12 stycznia 2012r. oraz z 5 grudnia 2013r.

Tabela: Wynagrodzenia Członków Zarządu SECO/WARWICK S.A. za 2013 (w tys. PLN)

<u>ZARZĄD</u>	Łączne wynagrodzenie danego okresu
Paweł Wyrzykowski – Prezes Zarządu	1 570
Wojciech Modrzyk – Wiceprezes Zarządu	535
Jarosław Talerzak - Wiceprezes Zarządu	461
<b>Razem</b>	<b>2 566</b>

#### RADA NADZORCZA

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje miesięczne wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie, wypłacane w terminie do piętnastego dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który przysługuje wynagrodzenie. Wynagrodzenie obejmuje wszelkie koszty związane z wykonywaniem mandatu Członka Rady Nadzorczej. Członkom Rady Nadzorczej nie przysługują odprawy.

Tabela: Wysokość wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej SECO/WARWICK S.A. za 2013 (w tys. PLN)

<u>Imię i nazwisko</u>	<u>Wynagrodzenie</u>
Andrzej Zawistowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	268
- z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej	120
- z tytułu umowy o świadczenie usług doradczych*	148
Henryk Pilarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	54
Zbigniew Rogóż – Członek Rady Nadzorczej	42
Dr Gutmann Habig – Członek Rady Nadzorczej	46
Witold Klinowski – Członek Rady Nadzorczej	120
- z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej	42
- z tytułu umowy o pracę oraz umowy o świadczenie usług doradczych**	78
Jeffrey Boswell <sup>(1)</sup> – Członek Rady Nadzorczej	-
James A.Goltz <sup>(2)</sup> – Członek Rady Nadzorczej	-
<b>Razem</b>	<b>484</b>

\*Z tytułu Umowy o współpracy zawartej pomiędzy spółką SECO/WARWICK S.A. a Panem Andrzejem Zawistowskim prowadzącym działalność gospodarczą USŁUGI DORADCZE Andrzej Zawistowski. Przedmiotem umowy z 02 lipca 2012 r. jest współpraca w zakresie świadczenia usług doradztwa technicznego i rozwoju produktów.

\*\*Z tytułu umowy o pracę zawartej 07 stycznia 2013 r. oraz umowy zawartej 03 października 2013 r. na doradztwo techniczne i usługi doradztwa w zakresie rozwoju produktów pomiędzy spółką SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o. a Panem Witoldem Klinowskim.

(1) Pan Jeffrey Boswell nie pobiera wynagrodzenia, natomiast Spółka pokrywa koszty pobytu w Polsce związane z pełnieniem funkcji Członka Rady Nadzorczej, tj. między innymi koszty noclegów w hotelach, wyżywienia, a także podróży na terytorium Polski i są to jedyne środki finansowe jakie Pan Jeffrey Boswell otrzymuje od Spółki z tytułu pełnionej funkcji. W roku 2013 koszty te wyniosły 600 PLN.

(2) Pan James A. Goltz nie pobiera wynagrodzenia, natomiast Spółka pokrywa koszty pobytu w Polsce związane z pełnieniem funkcji Członka Rady Nadzorczej, tj. między innymi koszty noclegów w hotelach, wyżywienia, a także podróży na terytorium Polski i są to jedyne środki finansowe jakie Pan James A. Goltz otrzymuje od Spółki z tytułu pełnionej funkcji. W roku 2013 koszty te wyniosły 2,5tys. PLN.

**5. Wszelkie umowy zawarte między SECO/WARWICK S.A. 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 SECO/WARWICK S.A. przez przejęcie**

Umowy o pracę zawarte między Spółką, a osobami zarządzającymi nie przewidują rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub odwołania. Ewentualne odprawy lub odszkodowania reguluje kodeks pracy, a zawarte umowy o pracę nie zawierają odrębnych postanowień w tym zakresie. Umowy o pracę zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi nie zawierają również postanowień dotyczących odpraw związanych z odwołaniem lub zwolnieniem z powodu połączenia SECO/WARWICK S.A. przez przejęcie.

**6. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji SECO/WARWICK S.A. oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących**

	01.01.2013				31.12.2013			
	Stan posiadanych akcji SECO/WARWICK S.A.	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Zmniejszenie/ Zwiększenie	Stan posiadanych akcji SECO/WARWICK S.A.	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów	Łączna wartość nominalna akcji (PLN)
<b>Zarząd</b>								
Paweł Wyrzykowski	13 541	0,13%	0,13%	84 796	98 337	0,92%	0,92%	19 667
Wojciech Modrzyk	400	0,004%	0,004%	25 558	25 958	0,24%	0,24%	5 192
Jarosław Talerzak	-	-	-	25 558	25 558	0,24%	0,24%	5 192
<b>Rada Nadzorcza</b>								
Andrzej Zawistowski	-	-	-	-	-	-	-	-
Jeffrey Boswell	9 776	0,09%	0,09%	-	9 776	0,09%	0,09%	1 955
Henryk Pilarski	100	0,001%	0,001%	-	100	0,0009%	0,0009%	20
Witold Klinowski	-	-	-	-	-	-	-	-
James A. Goltz	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbigniew Rogóż	-	-	-	-	-	-	-	-
Dr Gutmann Habig	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Prokurenci</b>								
Piotr Walasek	-	-	-	15 335	15 335	0,14%	0,14%	3 067
Katarzyna Kowalska	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>23 817</b>	<b>0,23%</b>	<b>0,23%</b>	<b>151 247</b>	<b>175 464</b>	<b>1,63%</b>	<b>1,63%</b>	<b>35 093</b>



Wyszczególnienie	01.01.2013	Wyszczególnienie	31.12.2013
Liczba akcji	10 476 210	Liczba akcji	10 680 197
Wartość nominalna 1 akcji	0,20	Wartość nominalna 1 akcji	0,20
<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>2 095 242,00</b>	<b>Kapitał zakładowy</b>	<b>2 136 039,40</b>

Osoby zarządzające i nadzorujące Spółką SECO/WARWICK S.A. nie posiadają akcji ani udziałów w spółkach powiązanych.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. (Spółki) informuje, że w dniu 17.07.2013 roku otrzymał od trzech Członków Zarządu oraz od Prokurenta zawiadomienia w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („Zawiadomienia”).

Zgodnie z zawiadomieniami przekazanymi Spółce w dniu 17.07.2013 roku doszło do objęcia przez trzech Członków Zarządu oraz Prokurenta w ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2012-2016 przyjętego uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2012 r., łącznie 128.889 akcji serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,20 zł, po cenie emisyjnej 0,20 zł za każdą akcję.

Szczegółowe informacje na temat przeprowadzonych transakcji:

1. objęcie przez Członka Zarządu 84.796 akcji po cenie emisyjnej 0,20 zł za każdą akcję w dniu 17 lipca 2013 r.;
2. objęcie przez Członka Zarządu 16.959 akcji po cenie emisyjnej 0,20 zł za każdą akcję w dniu 17 lipca 2013 r.;
3. objęcie przez Członka Zarządu 16.959 akcji po cenie emisyjnej 0,20 zł za każdą akcję w dniu 17 lipca 2013 r.;
4. objęcie przez Prokurenta 10.175 akcji po cenie emisyjnej 0,20 zł za każdą akcję w dniu 17 lipca 2012 r.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. (Spółki) informował, że w dniu 03.12.2013 roku otrzymał od dwóch Członków Zarządu oraz od Prokurenta zawiadomienia w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („Zawiadomienia”).

Zgodnie z zawiadomieniami przekazanymi Spółce w dniu 03.12.2013 roku doszło do objęcia przez dwóch Członków Zarządu oraz Prokurenta w ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2012-2016 przyjętego uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2012 r., łącznie 22.358 akcji serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,20 zł, po cenie emisyjnej 0,20 zł za każdą akcję.

Szczegółowe informacje na temat przeprowadzonych transakcji:

1. Objęcie przez Członka Zarządu 8.599 akcji po cenie emisyjnej 0,20 zł za każdą akcję w dniu 03 grudnia 2013 r.;
2. Objęcie przez Członka Zarządu 8.599 akcji po cenie emisyjnej 0,20 zł za każdą akcję w dniu 03 grudnia 2013 r.;
3. Objęcie przez Prokurenta 5.160 akcji po cenie emisyjnej 0,20 zł za każdą akcję w dniu 03 grudnia 2013 r.

**7. Informacje o znanych SECO/WARWICK S.A. 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.**

Główne założenia Programu Motywacyjnego 2012-2016:

1. Do udziału w Programie Motywacyjnym 2012-2016 będzie uprawniona osoba pełniąca funkcje Prezesa Zarządu w dacie podjęcia Uchwały („Prezes Zarządu”) oraz kluczowi pracownicy Spółki, wskazani przez Prezesa Zarządu w porozumieniu z Radą Nadzorczą (zwani łącznie z Prezesem Zarządu „Osobami Uprawnionymi”). W odniesieniu do każdej Osoby Uprawnionej innej niż Prezes Zarządu wraz z jej wskazaniem zostanie określony współczynnik  $a_i$ , o którym mowa w ust. 11 poniżej. Listę Osób Uprawnionych sporządzi Rada Nadzorcza w porozumieniu z Prezesem Spółki w terminie 3 miesięcy od dnia podjęcia Uchwały.

2. Program Motywacyjny 2012-2016 będzie opiewał na maksymalnie 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii E Spółki („Akcje Serii E”), przy czym Prezes Zarządu będzie uprawniony do objęcia maksymalnie 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii E, a pozostałe Osoby Uprawnione będą miały prawo do objęcia maksymalnie pozostałych 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii E.

3. W ramach Programu Motywacyjnego 2012-2016 Osoby Uprawnione będą miały prawo do nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B („Warranty Serii B”). Warranty Serii B będą uprawniały do objęcia Akcji Serii E po ich cenie nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) za każdą Akcję Serii E.

4. Jeden Warrant Serii B będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii E.

5. Wprowadzenie Programu Motywacyjnego 2012-2016 nastąpi w drodze podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwał w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o maksymalną kwotę 100.000,- (sto tysięcy) złotych, w drodze emisji nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) Akcji Serii E oraz emisji do 500.000 (pięćset tysięcy) Warrantów Serii B, z wyłączeniem w całości prawa poboru wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich Akcji Serii E oraz wszystkich Warrantów Serii B.

6. Program Motywacyjny 2012-2016 jest planowany na okres czterech lat od momentu jego uchwalenia przez Walne Zgromadzenie. Czas trwania Programu Motywacyjnego 2012-2016 może zostać przedłużony przez Radę Nadzorczą w regulaminie Programu Motywacyjnego.

7. Liczba Warrantów Serii B wydawanych Osobom Uprawnionym będzie uzależniona od:

(i) ceny akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) albo

(ii) ceny sprzedaży, w drodze jednej lub większej liczby transakcji (także w wyniku ogłoszonego wezwania), akcji uprawniających do co najmniej 33% (trzydzieści trzy procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, działających wspólnie na podstawie porozumienia, umowy, uzgodnienia lub innego stosunku o charakterze prawnym lub faktycznym i posiadających łącznie bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki uprawniające do co najmniej 33% (trzydzieści trzy procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki („Znaczący Akcjonariusz”, przy czym termin ten może oznaczać zarówno jednego, jak również więcej niż jednego akcjonariusza działających łącznie) na rzecz osoby trzeciej (tj. podmiotu nie będącego jednym ze Znaczących Akcjonariuszy lub podmiotem powiązany z którymkolwiek ze Znaczących Akcjonariuszy). W przypadku, gdy zbycie akcji przez Znaczącego Akcjonariusza nastąpi w drodze więcej niż jednej transakcji, podstawą do obliczenia liczby Warrantów Serii B wydawanych Osobom Uprawnionym będzie średnia arytmetyczna cena sprzedaży ze wszystkich transakcji, ważona liczbą akcji Spółki zbywanych w danej transakcji.

8. Osoba Uprawniona będzie miała prawo do objęcia Warrantów Serii B wielokrotnie w trakcie trwania Programu Motywacyjnego, nie częściej jednak niż dwa razy w ciągu roku kalendarzowego. Ograniczenie częstotliwości skorzystania z prawa objęcia Warrantów Serii B nie dotyczy sytuacji, w której podstawą wykonania tego prawa przez Osobę Uprawnioną jest zbycie akcji Spółki przez Znaczącego Akcjonariusza.

9. Osoba Uprawniona będzie miała prawo do objęcia Warrantów Serii B, jeżeli:

(i) średnia cena akcji Spółki z ostatnich 6 (sześciu) miesięcy przed dniem objęcia przez Osobę Uprawnioną Warrantów Serii B wyniesie co najmniej 35,- (trzydzieści pięć) złotych za jedną akcję Spółki, lub

(ii) Znaczący Akcjonariusz podejmie decyzję o sprzedaży co najmniej 33% (trzydzieści trzy procent) wszystkich akcji Spółki podmiotowi innemu niż Znaczący Akcjonariusz lub podmiot z nim powiązany po cenie co najmniej 35,- (trzydzieści pięć) złotych za jedną akcję Spółki. Objęcie przez Osobę Uprawnioną Warrantów Serii B może nastąpić nie wcześniej niż w ciągu 3 (trzech) miesięcy od daty zawiadomienia Spółki przez Uprawnioną Osobę o zamiarze objęcia Warrantów Serii B. Spółka zapewni, aby wydanie Warrantów Serii B Osobom Uprawnionym nastąpiło nie później niż w ciągu 4 (czterech) miesięcy od dnia otrzymania zawiadomienia Osoby Uprawnionej, o którym mowa powyżej. Wydanie Warrantów Serii B Osobom Uprawnionym może nastąpić za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, pełniącej funkcję powiernika.

10. Maksymalna liczba Warrantów Serii B, którą będzie mógł objąć Prezes Zarządu Spółki zostanie ustalona według następującego wzoru:

$$Q = 6.666 P - 183.310$$

przy czym:

$$\text{dla } P < 35 \text{ PLN} \Rightarrow Q = 0$$

$$\text{dla } P \geq 65 \text{ PLN} \Rightarrow Q = 250.000$$

gdzie:

$Q$  – liczba Warrantów Serii B;

$P$  – w zależności od przypadku: (i) średnia cena akcji Spółki z okresu ostatnich 6 (sześciu) miesięcy przed dniem objęcia Warrantów Serii B przez Prezesa Zarządu bądź (ii) cena sprzedaży za jedną akcję Spółki w transakcji pomiędzy Znaczącym Akcjonariuszem a nabywcą.

W przypadku, gdy z kalkulacji liczby Warrantów Serii B na podstawie powyższego wzoru wynikałaby liczba nie będąca liczbą całkowitą, liczba Warrantów Serii B do których objęcia będzie uprawniony Prezes Zarządu zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.

W przypadku każdego kolejnego skorzystania przez Prezesa Zarządu z uprawnienia do otrzymania Warrantów Serii B, liczba Warrantów Serii B należnych każdorazowo Prezesowi Zarządu, zgodnie z powyższym wzorem, będzie pomniejszona o liczbę Warrantów Serii B uprzednio wydanych Prezesowi Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego 2012-2016.

11. Maksymalna liczba Warrantów Serii B, którą będzie mogła objąć Osoba Uprawniona inna niż Prezes Zarządu Spółki, zostanie ustalona według następującego wzoru:

$$Q = a_i \times (6,666 P - 183,310)$$

przy czym:

$$\text{dla } P < 35 \text{ PLN} \Rightarrow Q = 0$$

$$\text{dla } P \geq 65 \text{ PLN} \Rightarrow Q = a_i \times 250,000$$

gdzie:

$Q$  – liczba Warrantów Serii B;

$P$  – w zależności od przypadku: (i) średnia cena akcji Spółki z okresu ostatnich 6 (sześciu) miesięcy przed dniem objęcia Warrantów Serii B przez daną Osobę Uprawnioną bądź (ii) cena sprzedaży za jedną akcję Spółki w transakcji pomiędzy Znaczącym Akcjonariuszem a nabywcą;

$a_i$  – współczynnik określony indywidualnie dla każdej Osoby Uprawnionej, przy czym

$$a_i \in (0,1) \text{ oraz } \sum_{i=1}^n a_i \leq 1$$

W przypadku, gdy z kalkulacji liczby Warrantów Serii B na podstawie powyższego wzoru wynikałaby liczba nie będąca liczbą całkowitą, liczba Warrantów Serii B do których objęcia będzie uprawniona Osoba Uprawniona zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.

W przypadku każdego kolejnego skorzystania przez Osobę Uprawnioną z uprawnienia do otrzymania Warrantów Serii B, liczba Warrantów Serii B należnych każdorazowo takiej Osobie Uprawnionej, zgodnie z powyższym wzorem, będzie pomniejszona o liczbę Warrantów Serii B uprzednio wydanych takiej Osobie Uprawnionej w ramach Programu Motywacyjnego 2012-2016.

12. Liczba Warrantów Serii B objętych przez poszczególne Osoby Uprawnione nie będzie w żadnym wypadku wyższa niż: (i) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) w przypadku Warrantów Serii B objętych przez Prezesa Zarządu Spółki; oraz (ii)  $a_i \times 250,000$  (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) w przypadku Osoby Uprawnionej innej niż Prezes Zarządu.

13. Osoba Uprawniona, która otrzymała Warranty Serii B w ramach Programu Motywacyjnego 2012-2016 będzie uprawniona do objęcia Akcji Serii E w każdym czasie, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w ramach Programu Motywacyjnego dla członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK S.A. na lata 2012-2016, przyjętego uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 maja 2012 roku, zostało objętych 203.987 Akcji Serii E, z czego:

- Paweł Wyrzykowski Prezes Zarządu otrzymał 84 796 Akcji Serii E o wartości godziwej 1.445 tys. zł;
- Wojciech Modrzyk Wiceprezes Zarządu otrzymał 25 558 Akcji Serii E o wartości godziwej 435 tys. zł;
- Jarosław Talerzak Wiceprezes Zarządu otrzymał 25 558 Akcji Serii E o wartości godziwej 435 tys. zł.

## 8. Informację o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, mając na celu dodatkowe zmotywowanie kadry menedżerskiej Spółki do pracy nad dalszym rozwojem Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK, jej konsolidacji oraz dalszego zwiększania wartości akcji SECO/WARWICK S.A., dnia 28 maja 2012 roku przyjęło główne założenia Programu Motywacyjnego dla członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na lata 2012-2016 („Program Motywacyjny 2012-2016”). Główne założenia Programu Motywacyjnego zostały szczegółowo opisane w punkcie 7.

Program jest nadzorowany przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd Spółki SECO/WARWICK S.A. Szczegółowy regulamin został przyjęty przez Radę Nadzorczą w dniu 12 stycznia 2012 roku.

**9. Informacje o nabyciu udziałów (akcji) własnych.**

Spółka w roku 2013 nie nabywała akcji własnych.

**10. 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 Spółki i osiągnięte przez nią zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności spółki przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.****SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Rok 2013 był pierwszym rokiem działania SECO/WARWICK S.A. jako spółki holdingowej. Zmieniła się wielkość i struktura sprzedaży, wartości tego roku nie są porównywalne do wyników lat poprzednich. Główne źródło przychodów Spółki to aktualnie sprzedaż usług świadczonych do spółek Grupy objętych umową CSA (Umowa o Świadczenie Usług Zarządczych). Dodatkowo Spółka zarejestrowała przychody ze sprzedaży urządzeń, które pozostały po przeniesieniu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) (większość kontraktów realizowanych przez SWSA w roku 2012 i niezakończonych na moment przeniesienia ZCP do SECO/WARWICK Europe została za zgodą klientów przeniesiona do realizacji i fakturowania przez SWE, jednak pozostało parę przypadków, gdy klient nie wyraził zgody na przeniesienie). Przychody ze sprzedaży do spółek Grupy wyniosły w roku 2013 12,4 mln zł, marża zrealizowana na tych transakcjach to 7,1%. Pozostała sprzedaż w wysokości 2,1 mln zł została zrealizowana bez marżowo, Spółka wystawiała do klientów faktury o tej samej wartości, na którą były faktury otrzymane od SWE.

W roku 2013 Spółka zarejestrowała zysk netto w wysokości 14,9 mln zł, co było możliwe w związku z otrzymaniem dywidend od spółek zależnych w wysokości 22,0 mln zł.

Wskaźnik rentowności kapitałów własnych ROE wyniósł w 2013 roku 8,0%.

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

W związku ze zmianami organizacyjnymi nie jest celowym porównywanie wskaźników Spółki z rokiem 2012, omówione zatem zostaną wskaźniki istotne dla interpretacji efektywności działania spółki w nowej jej postaci, za rok 2013.

Wskaźnik struktury aktywów Spółki wyrażony jako stosunek aktywów trwałych do aktywów obrotowych wyniósł na koniec 2013 roku 8,1, co przy tym profilu działalności spółki jest wskaźnikiem normalnym, po stronie aktywów trwałych znajdują się bowiem udziały w pozostałych spółkach Grupy, a potrzeby gotówkowe spółki są zaspokajane ze sprzedaży produktów oraz doraźnie przez otrzymywane dywidendy.

Wskaźnik struktury pasywów wyniósł 5,6, co oznacza prawie całkowitą niezależność Spółki od finansowania zewnętrznego. Ponadto 96% aktywów trwałych pokrytych jest kapitałem własnym Spółki.

Wskaźniki płynności I i II stopnia są na poziomie 1,6 (ze względu na obecny profil działalności Spółka nie ma praktycznie zapasów), natomiast wskaźnik płynności III stopnia (wskaźnik tzw. 'szybki' - wyrażający stopień pokrycia bieżących zobowiązań przez środki pieniężne wynosi 0,6, co jest wynikiem bardzo dobrym).

Wskaźniki zadłużenia badane w Spółce są również na zadowalającym poziomie. Wskaźnik ogólnego zadłużenia wynosi 15%, a zadłużenia długoterminowego – 10%.

Wybrane wskaźniki efektywności Spółki prezentują się następująco:

- wskaźnik obrotu należności wyniósł 265 dni, co jest sytuacją chwilową, wynikającą z metody fakturowania spółek zależnych na koniec każdego kwartału

- wskaźnik obrotu zobowiązań wyniósł 325 dni, co wynika ze wzrostu poziomu zobowiązań krótkoterminowych (pozycja zawiera część zobowiązania z tytułu zakupu udziałów w spółce brazylijskiej).

W przypadku obu wskaźników Zarząd jest zdania, że jest to sytuacja chwilowa, wynikająca ze zmian organizacyjnych w Spółce i nie świadczy o zwiększonym ryzyku.

Wskaźnik rotacji aktywów oraz aktywów obrotowych wyniosły odpowiednio 0,2 i 0,7 – ich poziom wynika ze specyfiki spółki holdingowej i jest uznany za prawidłowy.

**11. 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 roku 2013 roku nie nastąpiły w Spółce SECO/WARWICK S.A. nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy. Analiza czynników kształtujących wyniki Spółki została opisana w punkcie nr 10 niniejszego sprawozdania.

**12. 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 SECO/WARWICK S.A.**

Podział na obszary geograficzne określone na podstawie lokalizacji rynków zbytu. Wydzielone zostały następujące obszary:

- rynek Unii Europejskiej,
- rynek Rosyjski oraz Białoruś i Ukraina,
- rynek Stanów Zjednoczonych Ameryki,
- rynek Azjatycki,
- pozostałe kraje.

Posiadając szeroką gamę dostawców oraz dostęp do wielu rynków, SECO/WARWICK S.A. nie jest uzależniona od żadnego z dostawców usług (nie ma dostawcy, którego obroty przekraczałyby 10% przychodów). W 2013 roku nastąpiła decyzją zarządu Spółki zmiana prezentacji obszarów geograficznych polegająca na wspólnej prezentacji rynku Polskiego oraz rynku Unii Europejskiego.

Po zmianach organizacyjnych z dnia 2.01.2013 roku głównymi odbiorcami spółki SECO/WARWICK S.A. są spółki zależne w zakresie świadczonych usług zarządczych.

**13. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

W 2013 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. i spółki jej Grupy Kapitałowej podpisały następujące umowy znaczące:

**Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa SECO/WARWICK S.A.:**

Dnia 03.01.2013 roku raportem bieżącym nr 01/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. przekazał do publicznej wiadomości informację o objęciu akcji spółki zależnej. W dniu 18.12.2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SECO/WARWICK EUROPE z siedzibą w Świebodzinie, w której jedynym akcjonariuszem jest SECO/WARWICK S.A. podjęło uchwałę nr 1/2012 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego SECO/WARWICK EUROPE poprzez emisję nowych akcji zwykłych imiennych serii B, które w drodze subskrypcji prywatnej zostały zaoferowane SECO/WARWICK S.A. w zamian za wkłady niepieniężne („Aport”), na podstawie której podwyższono kapitał zakładowy SECO/WARWICK EUROPE. W dniu 2.01.2013 roku SECO/WARWICK EUROPE złożyła SECO/WARWICK S.A. ofertę objęcia Nowych Akcji, a Spółka ofertę tę przyjęła zawierając z SECO/WARWICK EUROPE umowę objęcia Nowych Akcji. Na podstawie Umowy Objęcia Akcji, Spółka SECO/WARWICK S.A. objęła Nowe Akcje za łączną cenę emisyjną w wysokości 82.218.000 zł w zamian za Aport.

Dnia 03.01.2013 roku raportem bieżącym nr 02/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. przekazał informację o zbyciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz spółki zależnej tytułem wkładu na pokrycie nowych emitowanych akcji spółki zależnej. Podpisano Umowę dotyczącą zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa („ZCP”) SECO/WARWICK S.A., w postaci materialnych i niematerialnych aktywów przeznaczonych do działalności produkcyjno-dystrybucyjnej, zobowiązań związanych z działalnością produkcyjno-dystrybucyjną i pracowników Spółki związanych z działalnością produkcyjno-dystrybucyjną, w drodze wniesienia ZCP aportem do spółki zależnej z Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK, tj. do spółki SECO/WARWICK EUROPE („Spółka zależna”) z siedzibą w Świebodzinie, w zamian za akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Zależnej. Przeniesienie ZCP SECO/WARWICK S.A. stanowi realizację Nowej Strategii Rozwoju Grupy, zaprezentowanej w raporcie bieżącym nr 28/2012. Zbycie ZCP pozwoli skoncentrować działalność operacyjną w Polsce w jednym podmiocie (SECO/WARWICK EUROPE). Spółka „dominująca” (SECO/WARWICK S.A.) skoncentruje się na strategicznym i finansowym zarządzaniu Grupą Kapitałową SECO/WARWICK. Spółka ta, jako spółka holdingowa, sprawować będzie nadzór właścicielski oraz świadczyć na rzecz spółek zależnych z Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK usługi dotyczące zarządzania strategicznego.

**Rynek indyjski - zwiększenie udziału w spółce SECO/WARWICK Allied:**

Dnia 22.03.2013 roku raportem bieżącym nr 04/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. przekazał informację o zawarciu z udziałowcami (zwanymi dalej łącznie jako „Sprzedający”) spółki Seco/Warwick Allied Private Limited z siedzibą w Maharashtra w Indiach („SWAPL”), w której Emitent posiada 50% udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego (equity) SWAPL oraz uprawniających do 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL, warunkowej umowy nabycia

27.339 udziałów SWAPL, stanowiących 25% kapitału zakładowego (equity) SWAPL oraz uprawniających do 25% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL („Sprzedawane Udziały”) („Umowa”). Zgodnie z Umową nabycie przez Emitenta Sprzedawanych Udziałów uzależnione jest od satysfakcjonującego Emitenta spełnienia się warunków zawieszających, wymienionych w raporcie bieżącym. Zgodnie z Umową, łączna cena sprzedaży Sprzedawanych Udziałów wynosi 161.000.000 rupii indyjskich (9.590.609 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 22.03.2013) („Cena Sprzedaży”), przy czym łączna Cena Sprzedaży ma zostać zapłacona przez Emitenta w trzech częściach, po spełnieniu się warunków zawieszających dla każdej płatności.

Dnia 25.03.2013 roku raportem bieżącym nr 05/2013 Zarząd SECO/WARWICK S.A. („Emitent”) z siedzibą w Świebodzinie, ul. Sobieskiego 8, informował, że z dniem 25 marca 2013 r. zostały spełnione warunki zawieszające do nabycia 9.090 Sprzedawanych Udziałów oraz dokonania zapłaty pierwszej części Ceny Sprzedaży w kwocie 53.529.280 rupii indyjskich (3.156.996 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 25.03.2013), określonych w umowie nabycia udziałów spółki Seco/Warwick Allied Private Limited z siedzibą w Maharashtra w Indiach („SWAPL”) zawartej przez Emitenta z udziałowcami tej spółki. W wyniku nabycia 9.090 Sprzedawanych Udziałów Emitent będzie posiadać 63.765 udziałów stanowiących 58,3% kapitału zakładowego SWAPL oraz uprawniających do 58,3% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. („Emitent”) z siedzibą w Świebodzinie, ul. Sobieskiego 8, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 4/2013 z dnia 22.03.2013 r. informował raportem nr 16/2013, iż z dniem 22.05.2013 r. zostały spełnione warunki zawieszające do nabycia 9.127 Sprzedawanych Udziałów oraz dokonania zapłaty drugiej części Ceny Sprzedaży w kwocie 53.748.240 rupii indyjskich (3.130.620 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 22 maja 2013 r.), określonych w umowie nabycia udziałów spółki SECO/WARWICK Allied Private Limited z siedzibą w Maharashtra w Indiach („SWAPL”) zawartej przez Emitenta z udziałowcami tej spółki.

W wyniku nabycia 9.127 Sprzedawanych Udziałów Emitent będzie posiadać 72.892 udziałów stanowiących 66,7% kapitału zakładowego SWAPL oraz uprawniających do 66,7% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL.

#### **Rynek brazylijski – zakup 100% udziałów w spółce SECO/WARWICK do Brasil Ind. de Fornos Ltda:**

Zarząd SECO WARWICK S.A. („Emitent”, „Kupujący”) z siedzibą w Świebodzinie przy ul. Sobieskiego 8 informował raportem nr 08/2013, iż w dniu 23.04.2013 r. zawarł warunkową umowę kupna („Umowa”) 860.000 udziałów o wartości nominalnej 1 real brazylijski (tj. 1,5739 zł) każdy udział („BRL”), należących do obywateli Brazylii Aparicio Vilademir de Freitas oraz Yassuhiro Sassaqui („Sprzedający”), stanowiących 100% kapitału zakładowego Engefor Engenharia Indústria e Comércio Ltda. spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jundiaí, założonej i istniejącej pod prawem brazylijskim („Spółka”) oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki („Udziały Kupowane”). Umowa została podpisana również przez Spółkę oraz osoby pozostające w związku małżeńskim ze Sprzedającymi.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. („Emitent”) z siedzibą w Świebodzinie, ul. Sobieskiego 8, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 8/2013 z dnia 24.04.2013 r. informował raportem nr 17/2013, iż z dniem 24.05.2013 r. zostały spełnione wszystkie warunki zawieszające do nabycia 860.000 Sprzedawanych Udziałów oraz dokonania zapłaty pierwszej raty Ceny Sprzedaży w kwocie 6.000.000 reali brazylijskich (9.506.400 zł wg średniego kursu NBP z dnia 24 maja 2013 r.), określonych w umowie nabycia udziałów spółki Engefor Engenharia Indústria e Comércio Ltda z siedzibą w Jundiaí w Brazylii („Spółka”) zawartej przez Emitenta z udziałowcami tej spółki.

#### **Pozostałe umowy znaczące:**

Zarząd SECO/WARWICK S.A. informował w raporcie nr 14/2013, iż w dniu 15.05.2013 roku powziął informację o zawarciu przez spółkę zależną SECO/WARWICK EUROPE z siedzibą w Świebodzinie oraz BISON-BIAL S.A. z siedzibą w Białymstoku, czternastu umów na wykonanie i dostawę urządzeń do obróbki cieplnej. Łączna wartość powyższych umów wynosi 19 643 050 zł.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. (Emitent) informował raportem nr 15/2013, iż od dnia 22.11.2012 do 16.05.2013 roku spółka zależna Emitenta SECO/WARWICK EUROPE zawarła z mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie dziesięć kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż EURO na łączną kwotę 3.115.000 EURO (12.966.379 zł) oraz dwanaście kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż USD na łączną kwotę 4.930.000 USD (15.650.168 zł). Łączna wartość powyższych kontraktów terminowych wynosi 28.616.547 zł. Umową o największej wartości był kontrakt terminowy typu forward na sprzedaż EURO na kwotę 900.000 EURO (3.758.580 zł), podpisany dnia 21.01.2013 roku między spółką zależną Emitenta SECO/WARWICK EUROPE a mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. (Emitent) informował raportem nr 21/2013, iż od dnia 31.08.2012 do 12.06.2013 roku spółki SECO/WARWICK S.A. oraz spółka zależna Emitenta SECO/WARWICK EUROPE zawarły z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu trzynaście kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż EURO na łączną kwotę 3.700.000 EURO (15.418.655 zł) oraz sześć kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż USD na łączną kwotę 880.000 USD (2.871.776 zł). Łączna wartość powyższych kontraktów terminowych wynosi 18.290.431 zł. Umową o największej wartości był kontrakt terminowy typu forward na sprzedaż EURO na kwotę 800.000 EURO (3.298.480 zł), podpisany dnia 14.01.2013

roku między spółką zależną Emitenta SECO/WARWICK EUROPE a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu .

Zarząd SECO/WARWICK S.A. (Emitent) informował raportem nr 25/2013, iż od dnia 10.10.2012 do 18.07.2013 roku Emitent oraz spółka zależna Emitenta SECO/WARWICK EUROPE zawarły z HSBC Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie szesnaście kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż EURO na łączną kwotę 5.611.000 EURO (23.519.852 zł) oraz pięć kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż USD na łączną kwotę 1.020.000 USD (3.294.100 zł). Łączna wartość powyższych kontraktów terminowych wynosi 26.813.952 zł. Umową o największej wartości był kontrakt terminowy typu forward na sprzedaż EURO na kwotę 900.000 EURO (3.670.920 zł), podpisany dnia 10.10.2012 roku między Emitentem, a HSBC Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. (Emitent) informował raportem 27/2013, iż od dnia 14.06.2013 do 14.08.2013 roku spółka zależna Emitenta SECO/WARWICK EUROPE zawarła z mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie jedenaście kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż EUR na łączną kwotę 4.500.000 EUR (19.090.763 zł), cztery kontrakty terminowe typu forward na sprzedaż USD na łączną kwotę 469.000 USD (1.520.029 zł), oraz trzy kontrakty terminowe typu forward na sprzedaż GBP na łączną kwotę 315.000 GBP (1.570.307 zł). Łączna wartość powyższych kontraktów terminowych wynosi 22.181.098 zł. Umową o największej wartości był kontrakt terminowy typu forward na sprzedaż EUR na kwotę 1.800.000 EUR (7.642.260 zł), podpisany dnia 19.07.2013 roku między spółką zależną Emitenta SECO/WARWICK EUROPE a mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) z siedzibą w Warszawie.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. (Emitent) informował raportem nr 36/2013, iż od dnia 21.01.2013 do 30.09.2013 roku spółka zależna Emitenta SECO/WARWICK EUROPE zawarła z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie siedemnaście kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż EUR na łączną kwotę 4.302.000 EUR (18.148.896 zł), cztery kontrakty terminowe typu forward na sprzedaż USD na łączną kwotę 600.000 USD (1.946.000 zł). Łączna wartość powyższych kontraktów terminowych wynosi 20.094.896 zł. Umową o największej wartości był kontrakt terminowy typu forward na sprzedaż EUR na kwotę 1.450.000 EUR (6.055.490 zł), podpisany dnia 21.01.2013 roku między spółką zależną Emitenta SECO/WARWICK EUROPE a Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.

Zarząd SECO/WARWICK S.A. (Emitent) informował raportem nr 41/2013, iż od dnia 30.07.2013 do 05.11.2013 roku spółka zależna Emitenta SECO/WARWICK EUROPE zawarła z HSBC Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie osiemnaście kontraktów terminowych typu forward na sprzedaż EUR na łączną kwotę 4.510.000 EUR (19.040.837 zł). Umową o największej wartości był kontrakt terminowy typu forward na sprzedaż EUR na kwotę 900.000 EUR (3.798.180 zł), podpisany dnia 30.07.2013 roku między spółką zależną Emitenta SECO/WARWICK EUROPE a HSBC Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie.

W 2013 roku Spółka SECO/WARWICK S.A. nie zawierała znaczących umów ubezpieczeniowych, współpracy lub kooperacji. Nie są też znane Spółce SECO/WARWICK S.A. żadne umowy znaczące zawierane pomiędzy akcjonariuszami.

#### **14. Opis transakcji zawartych przez Spółkę SECO/WARWICK S.A. lub jednostkę od niej zależną z podmiotami powiązanymi, na innych warunkach niż rynkowe.**

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 32 z 2008 r. oraz nr 27 z 2010 r. Zarząd SECO/WARWICK S.A. (dalej „Spółka”) informował, że w dniu 2.09.2013 powziął informacje o zawarciu przez znaczących akcjonariuszy Spółki:

- SW Poland Holding B.V.,
- Spruce Holding Limited Liability Company oraz
- Bleauhard Holdings LLC

umowy akcjonariuszy (Significant Shareholders Agreement), której głównym elementem jest powstrzymanie się od zbywania części posiadanych przez tych Akcjonariuszy akcji Spółki do dnia 31.12.2016 roku.

W wyniku zawarcia tej umowy zmniejszył się początkowy pakiet akcji objętych zobowiązaniem do niezbywania (tzw. Lock-up) o 1.200.000 sztuk akcji (słownie: jeden milion dwieście tysięcy). Obecnie pakiet objęty lock-up wynosi 5.549.889 sztuk akcji (słownie: pięć milionów pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć). Jednocześnie wydłużono okres trwania lock-up z 31.12.2014 roku do 31.12.2016 roku.

#### **15. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwot, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

Nazwa jednostki	Kwota kredytu / pożyczki		Termin spłaty	Zabezpieczenia	Stopa procentowa	Rodzaj
	PLN (tys.)	Waluta USD (tys.)				
mBANK S.A. Oddział Zielona Góra	3 012	1 000	31.12.2015	hipoteka zwykła 2.500.000 USD hipoteka kaucyjna 250.000 USD poddanie się egzekucji do kwoty 2.750.000 USD	LIBOR 1M + 1,55%	Kredyt inwestycyjny w rachunku bankowym
Bank Handlowy	8 560	2 842	27.04.2018	hipoteka do kwoty 3.750 tys. USD, poręczenie cywilno-prawne SECO/WARWICK EUROPE Sp. z o.o.	LIBOR USD 3M + 1,80 %	Kredyt inwestycyjny w rachunku bankowym
<b>Razem:</b>	<b>11 572</b>	<b>3 842</b>	<b>x</b>			

Szczegółowe informacje dotyczące posiadanych przez Spółkę SECO/WARWICK S.A. zobowiązań z tytułu kredytów ujawnione są w nocie numer 22 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki SECO/WARWICK S.A. Na koniec roku 2013 Spółka SECO/WARWICK S.A. nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek. W 2013 roku nie zostały również wypowiedziane żadne kredyty oraz pożyczki.

#### 16. Informacja o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym Spółki.

Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji na koniec 2013 roku wynosiły 18 358 tys. zł, natomiast na koniec 2012 roku 23 290 tys. zł. Gwarancje zostały udzielone tytułem:

- APG → gwarancja zwrotu zaliczki
- CRG → gwarancja spłaty kredytu
- PBG → dobrego wykonania kontraktu
- CRB → spłaty kredytu

**Tabela: Poręczenia SECO/WARWICK S.A.**

Nazwa Spółki	Bank	Tytułem	Waluta	31.12.2013	KWOTA PLN
S/W ALLIED Pvt. Ltd.	Union Bank of India	Limit gwarancyjno-kredytowy	INR	258 200	12 589
RETECH Systems	HSBC BANK USA	Limit gwarancyjno-kredytowy	USD	25 000*	75 300
RETECH Systems	HSBC BANK USA	Limit gwarancyjno-kredytowy	USD	3 500*	10 542
S/W Corp.	HSBC BANK USA	Limit gwarancyjno-kredytowy	USD	1 800**	5 422
<b>RAZEM</b>					<b>103 853</b>

\* Na dzień 31.12.2013 roku z przyznaných limitów kredytowych spółka Retech Systems wykorzystuje 726 tys. USD.

\*\* Na dzień 31.12.2013 roku z przyznaných limitów kredytowych spółka S/W Corp. wykorzystuje 700 tys. USD.

#### 17. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym Spółki, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty, terminu wymagalności.

W roku 2013 spółka SECO/WARWICK S.A. nie udzielała pożyczek dla Zarządu, ani członkom Rady Nadzorczej.

Dnia 17.12.2012 roku SECO/WARWICK S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej SECO/WARWICK GmbH w wysokości 600 tys. EUR. Wartość udzielonej pożyczki w PLN – 2.455 tys.

Dnia 01.02.2013 roku SECO/WARWICK S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej SECO/WARWICK Service GmbH w wysokości 150 tys. EUR. Wartość udzielonej pożyczki w PLN – 626 tys.



Dnia 27.03.2013 roku SECO/WARWICK S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej SECO/WARWICK Service GmbH w wysokości 100 tys. EUR. Wartość udzielonej pożyczki w PLN – 418 tys.

Dnia 21.11.2013 roku SECO/WARWICK S.A. udzieliła pożyczki spółce zależnej OOO SCT w wysokości 6.000 tys. RUB. Wartość udzielonej pożyczki w PLN – 567 tys.

Łączna wartość odpisów aktualizujących pożyczki w 2012 roku w spółce SECO/WARWICK S.A. wyniosła 821 tys. PLN. Na dzień 31.12.2013 r. stan odpisów pożyczek nie uległ zmianie.

Spółka SECO/WARWICK S.A. nie udzielała w 2013 roku pożyczek podmiotom niepowiązanym.

**18. Ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom. 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 2013 roku Spółka udzieliła pożyczek dwóm jednostkom powiązanym w wysokości 6.000 tys. RUB oraz 250 tys. EUR.

W 2013 roku Spółka terminowo regulowała zobowiązania z tytułu kredytów zaciągniętych na finansowanie działalności inwestycyjnej.

Zadłużenie z tytułu kredytów inwestycyjnych Spółki na dzień 31.12.2013 roku wyniosło 11.572 tys. PLN. Na dzień 31.12.2013 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytu w rachunku bieżącym. Zadłużenie z tytułu kredytu inwestycyjnego Spółki na dzień 31.12.2012 roku wyniosło 4.649 tys. PLN. Na dzień 31.12.2012 roku Spółka nie posiadała zadłużenia z tytułu kredytu w rachunku bieżącym.

Wskaźniki płynności I i II stopnia są na poziomie 1,6 (ze względu na obecny profil działalności Spółka nie ma praktycznie zapasów), natomiast wskaźnik płynności III stopnia (wskaźnik tzw. 'szybki' - wyrażający stopień pokrycia bieżących zobowiązań przez środki pieniężne wynosi 0,6, co jest wynikiem bardzo dobrym).

W oparciu o dostępne środki finansowe oraz linie kredytowe spółka posiadała wystarczające środki na realizację zakładanych zadań inwestycyjnych, jak też wydatków kapitałowych planowanych i zrealizowanych w 2013 roku (opisanych w punkcie 10 niniejszego sprawozdania)

W ocenie Zarządu Spółki, na dzień bilansowy nie istnieją zagrożenia dotyczące wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

Poniżej przedstawione zostały wskaźniki płynności finansowej dla SECO/WARWICK S.A.

**WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI**

	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2012 r.</b>
płynność I	1,6	2,3
płynność II	1,6	2,0
płynność III	0,6	0,57

**19. Emisja papierów wartościowych oraz opis wykorzystania przez SECO/WARWICK S.A. wpływów z emisji tych papierów.**

W dniu 17.07.2013 roku zostało objętych 149.239 (słownie: sto czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście trzydzieści dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki („Akcje Serii E”), o czym spółka informowała raportami bieżącymi nr 23/2013, 30/2013, 31/2013 i 39/2013.

W dniu 19.09.2013 roku zostało objętych 27.230 (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy dwieście trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki („Akcje Serii E”), o czym spółka informowała raportami bieżącymi nr 32/2013, 37/2013, 38/2013 i 42/2013.

W dniu 03.12.2013 roku zostało objętych 27.518 (słownie: dwadzieścia siedem tysięcy pięćset osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki („Akcje Serii E”), o czym spółka informowała raportami bieżącymi nr 43/2013, 45/2013 i 46/2013.

Akcje Serii E zostały objęte w ramach Programu Motywacyjnego dla członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK S.A. na lata 2012-2016, przyjętego uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28

maja 2012 roku („Program Motywacyjny 2012-2016”), na podstawie którego zostały wyemitowane przez Spółkę warranty subskrypcyjne serii B („Warranty Serii B”), uprawniające do objęcia Akcji Serii E.

## **20. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Spółka SECO/WARWICK S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych Spółki ani Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK na 2013 rok.

## **21. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.**

Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe, w skład którego wchodzi ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe. Spółka zarządza ryzykiem finansowym w celu ograniczenia niekorzystnego wpływu zmian kursów walutowych i stóp procentowych, jak również stabilizacji przepływów pieniężnych oraz zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności i elastyczności finansowej. Zasady zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce są ustalane przez Zarząd. Na bazie miesięcznych raportów monitorowane są kluczowe parametry ryzyka na poziomie operacyjnym oraz finansowym. Pion Finansów Spółki, jako jednostka organizacyjna odpowiedzialna za wdrożenie polityki Grupy w zakresie ryzyk finansowych, na bieżąco identyfikuje, mierzy, zarządza i monitoruje ryzyka. Zarząd jest regularnie informowany o rodzaju i zakresie bieżącej ekspozycji na dane ryzyko. Szczegółowy opis ryzyk znajduje się w nocie nr 32 do sprawozdania finansowego SECO/WARWICK S.A.

## **22. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w Spółce SECO/WARWICK S.A. w 2013 roku**

### **a. zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega jednostka dominująca Grupy SECO/WARWICK oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**

W 2013 roku SECO/WARWICK S.A. spełniała zasady wskazane w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Tekst zbioru zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. udostępniony jest do publicznej wiadomości pod adresem: [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl) oraz [www.secowarwick.com](http://www.secowarwick.com)

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

### **b. zakres w jakim jednostka dominująca Grupy odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn, tego odstąpienia 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**

Spółka SECO/WARWICK S.A. nie odstąpiła od żadnych postanowień zbioru zasad wskazanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. za wyjątkiem zasady zawartej w rozdz. IV pkt. 10, dotyczącej zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W chwili obecnej odstąpienie od tej zasady związane jest z brakiem możliwości technicznych takich zastosowań oraz z wysokimi kosztami przystosowania systemu. Spółka nie stosuje obecnie w/w zasady oraz rekomendacji w tym zakresie. Zarząd SECO/WARWICK S.A. wskazuje, iż w chwili obecnej Statut Spółki nie zawiera postanowień umożliwiających wypowiedzanie się w toku obrad walnego zgromadzenia akcjonariuszy przebywających w innym miejscu niż miejsce obrad przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej w myśl postanowień Kodeksu spółek handlowych.

### **c. opis głównych cech stosowanych w SECO/WARWICK S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki dominującej ponosi odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej Grupy i jego efektywności podczas procesu sporządzania raportów okresowych i sprawozdań finansowych opracowanych i publikowanych w myśl Rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Fundamentalnym założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej Grupy w sprawozdawczości finansowej jest zadbanie o adekwatność, rzetelność oraz poprawność informacji finansowych ujętych w raportach okresowych

i sprawozdaniach finansowych. Sprawnie działający system kontroli wewnętrznej Grupy i zarządzania ryzykiem w procesie sprawozdawczości finansowej stworzony został poprzez:

- sprecyzowany podział obowiązków oraz organizacji pracy w procesie raportowania finansowego – podpunkt 1
- sprecyzowany obszar raportowania finansowego praktykowanego przez Grupę – podpunkt 2
- regularne sprawdzanie wyników Grupy SECO/WARWICK przy wykorzystaniu używanego w Grupie raportowania finansowego – podpunkt 3
- wymóg poddania do autoryzacji sprawozdań finansowych przed opublikowaniem – podpunkt 4
- weryfikacja sprawozdań finansowych przez niezależnego biegłego rewidenta – podpunkt 5

### **1. Sprecyzowany podział obowiązków oraz organizacji pracy w procesie raportowania finansowego**

Organem odpowiedzialnym za sporządzenie sprawozdań finansowych, bieżącej sprawozdawczości zarządczej oraz okresowej sprawozdawczości finansowej Grupy jest dział finansowy jednostki dominującej kierowany przez Dyrektora ds. Finansowych.

Sprawozdania finansowe Grupy SECO/WARWICK przygotowywane są przez pracowników działu finansowego Spółki dominującej na podstawie danych finansowych zawartych w systemie finansowo-księgowym po ich akceptacji przez Dyrektora ds. Finansowych przy uwzględnieniu innych danych uzupełniających dostarczanych przez wyznaczonych pracowników innych działów Grupy. Kompletne sprawozdania finansowe, przed przekazaniem niezależnemu audytorowi, zostaje weryfikowane przez Głównego Księgowego, a następnie przez Dyrektora ds. Finansowych.

Raporty okresowe Grupy przygotowywane są przez zespół pracowników działu finansowego na podstawie danych finansowych zawartych w systemie finansowo-księgowym po ich akceptacji przez Dyrektora ds. Finansowych przy uwzględnieniu innych danych uzupełniających dostarczanych przez wyznaczonych pracowników. Kompletne raporty okresowe, przed przekazaniem niezależnemu audytorowi, zostają weryfikowane przez Głównego Księgowego a następnie przez Dyrektora ds. Finansowych.

### **2. Sprecyzowany obszar raportowania finansowego praktykowanego przez Grupę**

Każdego roku w Grupie dokonuje się przeglądu strategii i planów biznesowych. Przy współpracy kierownictwa wyższego i średniego szczebla. Po przeglądzie tym, na podstawie wniosków zostaje stworzony proces budżetowania obejmujący wszystkie obszary funkcjonowania Grupy. W ciągu roku Zarząd Spółki dominującej zajmuje się analizą bieżących wyników finansowych porównując je z przyjętym budżetem przy użyciu stosowanej w Grupie sprawozdawczości zarządczej, która bazuje na przyjętej przez Grupę polityce rachunkowości (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej) biorąc pod uwagę format oraz szczegółowość danych finansowych prezentowanych w okresowych sprawozdaniach finansowych Grupy SECO/WARWICK.

Polityka rachunkowości przyjęta w zakresie sprawozdawczości statutowej ma udział w procesie budżetowania jak i przygotowania okresowej sprawozdawczości zarządczej Grupy.

Grupa dokłada wszelkich starań by prezentowane inwestorom sprawozdania finansowe, raporty okresowe oraz inne raporty były oparte na spójnej polityce rachunkowości.

### **3. Regularne sprawdzanie wyników Grupy SECO/WARWICK przy wykorzystaniu używanego w Grupie raportowania finansowego**

Dane finansowe będące bazą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pobierane są ze sprawozdawczości finansowej i operacyjnej prowadzonej przez Grupę SECO/WARWICK. Co miesiąc każda spółka przysyła wyniki, które analizowane są przez zarząd spółki holdingowej, a następnie omawiane wspólnie podczas telekonferencji z zarządem spółek zależnych.

Ewentualne błędy ujawnione podczas analiz są na bieżąco korygowane w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości.

Rozpoczęcie prac nad sprawozdaniami finansowymi i raportami okresowymi następuje po akceptacji przez Dyrektora ds. Finansowych wyników zakończonego miesiąca (okresu).

### **4. Wymóg poddania do autoryzacji sprawozdań finansowych przed opublikowaniem**

Raporty okresowe oraz sprawozdania finansowe po zakończonym przeglądzie lub badaniu audytora przekazywane są Członkom Rady Nadzorczej Spółki dominującej.

Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej mają możliwość zapoznania się z treścią sprawozdania lub badania. Każda wątpliwość może być przedyskutowana z Dyrektorem ds. Finansowych, który pozostaje do dyspozycji Członków Rady.

#### **5. Weryfikacja sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta**

W myśl obowiązujących przepisów prawa Grupa SECO/WARWICK przekazuje sprawozdania finansowe odpowiednio do przeglądu lub badania niezależnemu biegłemu rewidentowi.

#### **d. akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji**

**Tabela: Akcjonariat posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień 31.12.2013 r. przedstawia się następująco:**

Akcyonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
SW Poland Holding B.V. (Holandia)	3 387 139	31,71%	3 387 139	31,71%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	1 419 294	13,29%	1 419 294	13,29%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	904 794	8,47%	904 794	8,47%
Fundusze reprezentowane przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.	849 698	7,96%	849 698	7,96%
Bleauhard Holdings LLC	743 456	6,96%	743 456	6,96%
ING NN OFE	600 000	5,62%	600 000	5,62%
AMPLICO	577 470	5,41%	577 470	5,41%
-kapitał zakładowy	2 136 039,40			
-ilość akcji	10 680 197			
<b>-wartość nominalna jednej akcji</b>		<b>0,20</b>		

Dane zawarte w tabeli zostały podane na podstawie otrzymanych zawiadomień od akcjonariuszy.

**Tabela: Akcjonariat posiadający bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania sprawozdania przedstawia się następująco:**

Akcyonariusze	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym %	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
SW Poland Holding B.V. (Holandia)	3 387 139	31,54%	3 387 139	31,54%
Spruce Holding Limited Liability Company (USA)	1 419 294	13,22%	1 419 294	13,22%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	904 794	8,43%	904 794	8,43%
Fundusze reprezentowane przez PKO BP BANKOWY PTE S.A.	849 698	7,91%	849 698	7,91%
Bleauhard Holdings LLC	743 456	6,92%	743 456	6,92%
ING NN OFE	600 000	5,59%	600 000	5,59%
AMPLICO	577 470	5,38%	577 470	5,38%

---

-kapitał zakładowy	2 147 567,40
-ilość akcji	10 737 837
-wartość nominalna jednej akcji	0,20

---

Dane zawarte w tabeli zostały podane na podstawie otrzymanych zawiadomień od akcjonariuszy.

**e. posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Spółka SECO/WARWICK S.A (spółka dominująca) nie emitowała papierów wartościowych dających szczególne uprawnienia kontrolne wobec Spółki SECO/WARWICK S.A.

**f. wskazanie ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

W jednostce dominującej nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, nie występują żadne ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

**g. wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 32 z 2008 r. oraz nr 27 z 2010 r. Zarząd SECO/WARWICK S.A. (dalej „Spółka”) informował, że w dniu 2.09.2013 powziął informacje o zawarciu przez znaczących akcjonariuszy Spółki:

- SW Poland Holding B.V.,
- Spruce Holding Limited Liability Company oraz
- Bleauhard Holdings LLC

umowy akcjonariuszy (Significant Shareholders Agreement), której głównym elementem jest powstrzymanie się od zbywania części posiadanych przez tych Akcjonariuszy akcji Spółki do dnia 31.12.2016 roku.

W wyniku zawarcia tej umowy zmniejszył się początkowy pakiet akcji objętych zobowiązaniem do niezbywania (tzw. Lock-up) o 1.200.000 sztuk akcji (słownie: jeden milion dwieście tysięcy). Obecnie pakiet objęty lock-up wynosi 5.549.889 sztuk akcji (słownie: pięć milionów pięćset czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć). Jednocześnie wydłużono okres trwania lock-up z 31.12.2014 roku do 31.12.2016 roku.

**h. opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

Zarząd Spółki dominującej składa się od dwóch do siedmiu członków i jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą, która może powołać dowolną liczbę Wiceprezesów. Zarząd powoływany jest na wspólną trzyletnią kadencję. W skład Zarządu jednostki dominującej wchodzi Prezes Zarządu i Wiceprezesi Zarządu oraz członkowie Zarządu. Rada Nadzorcza, powołując członków Zarządu określa, który z członków Zarządu będzie pełnił funkcję Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesów Zarządu. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie z działalności Zarządu, sprawozdanie z sytuacji finansowej, sprawozdanie z całkowitych dochodów i strat za ostatni rok ich urzędowania. Członkowie ustępującego Zarządu mogą być wybrani ponownie do nowego Zarządu. Zarząd może ustanowić prokurenta lub prokurentów.

Zarząd ma wszystkie kompetencje do kierowania bieżącymi sprawami Spółki z wyjątkiem tych, które są zastrzeżone dla innych władz Spółki. Zarząd określa schemat organizacyjny Spółki oraz zasady jej funkcjonowania. W powyższym celu może wydawać regulaminy albo inne akty wewnętrzne. Każdy członek Zarządu może prowadzić, bez uprzedniej uchwały Zarządu, sprawy nie przekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki, z wyjątkiem sytuacji, gdy przed załatwieniem sprawy choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwił się jej przeprowadzeniu. Spółkę reprezentuje każdy członek Zarządu jednoosobowo dla zobowiązań lub rozporządzenia prawem do kwoty 200.000,- (dwieście tysięcy) PLN. W przypadku zaciągnięcia zobowiązań lub rozporządzenia prawem przekraczającym kwotę 200.000,- (dwieście tysięcy) PLN wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka zarządu łącznie z prokurentem. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki wymagana jest uchwała Zarządu.

Akcje mogą być umarżane albo za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe), z zachowaniem warunków przewidzianych w kodeksie spółek handlowych. Akcje mogą zostać umorzone bez zgody akcjonariusza na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia jeżeli: ogłoszono upadłość akcjonariusza, wszczęta została egzekucja z akcji, Sąd Powszechny w postępowaniu cywilnym orzekł o działaniu akcjonariusza na szkodę spółki lub został wydany prawomocny wyrok karny skazujący akcjonariusza za przestępstwo pozostające w związku z działaniem na szkodę spółki.

Umorzenie przymusowe następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcje aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy. Walne Zgromadzenie może umorzyć wszystkie lub część akcji akcjonariusza na jego pisemne żądanie. Umorzenie następuje wówczas według wartości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, przy czym dla ważności uchwały niezbędne jest, aby głosował za nią akcjonariusz żądający umorzenia akcji. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji celów określonych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może upoważnić Zarząd do nabywania akcji Spółki od akcjonariuszy w celu ich późniejszego umorzenia.

#### **i. opis zasad zmiany Statutu Spółki dominującej.**

Zmiana Statutu Spółki SECO/WARWICK S.A., zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu do rejestru. Zmianę Statutu zgłasza do sądu rejestrowego Zarząd Spółki SECO/WARWICK S.A. Walne Zgromadzenie Spółki SECO/WARWICK S.A. może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

#### **j. sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa**

Walne Zgromadzenie funkcjonuje na podstawie Regulaminu Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK S.A. przyjętego uchwałą nr 26 Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK S.A. z dnia 28 maja 2012 r. Do udziału w Walnym Zgromadzeniu mają prawo, tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia. Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. (art. 406 [1] k.s.h.). Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. (art. 406 [2] k.s.h.). W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć osoby, których obecność uzna za niezbędną Rada Nadzorczą lub Zarząd Spółki (Regulamin Walnego Zgromadzenia § 4).

Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców. Akcjonariusz może zabierać głos wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku. Każdy akcjonariusz ma prawo do jednego wystąpienia i jednej repliki w dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad. (Regulamin Walnego Zgromadzenia § 14).

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są w zależności od ich przedmiotu większością głosów, wymaganą zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa. (Regulamin Walnego Zgromadzenia § 19).

Walne zgromadzenie podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 dotyczącego głosowań tajnych zarządzanych: przy wyborach, nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, nad wnioskami o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki lub likwidatorów, w sprawach osobowych, na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, lub w innych przypadkach określonych w obowiązujących przepisach prawa. (Regulamin Walnego Zgromadzenia § 17)

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawia porządek obrad i wnioskuje o jego zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie. W razie braku sprzeciwu przyjmuje się, że Walne Zgromadzenie zatwierdziło porządek obrad. (Regulamin Walnego Zgromadzenia § 8). Po ogłoszeniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia o zamknięciu listy mówców nie można zapisać się na listę mówców, a po ogłoszeniu zamknięcia dyskusji nie można zabrać głosu, ani składać propozycji, o których mowa w Regulaminie Walnego Zgromadzenia § 15. (Regulamin Walnego Zgromadzenia § 16)

W 2013 r. Walne Zgromadzenie SECO/WARWICK S.A. zwoływane w sposób formalny obradowało w dniu 24.05.2013 roku. Walne Zgromadzenia zwołano na wniosek Zarządu Spółki. Akcjonariusze Spółki nie występowali z wnioskami o zwołanie Walnego Zgromadzenia w roku 2013.

Walne Zgromadzenie odbyło się w myśl przepisów kodeksu spółek handlowych i reguł zawartych w Stałym Regulaminie Walnego Zgromadzenia SECO/WARWICK S.A. zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcjonariusze mieli możliwość zapoznania się z treścią projektów uchwał, które

opublikowano na stronie internetowej Spółki, oraz przekazano w Raporcie bieżącym nr 12/2013 z dnia 26 kwietnia 2013r., co najmniej 26 dni przed obradami Walnego Zgromadzenia. Spółka zaakceptowała dokumenty przedstawiane przez akcjonariuszy i ich pełnomocników uznając wiarygodność i prawo do reprezentowania i uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

W ramach uprawnień Walne Zgromadzenie podjęło istotne dla funkcjonowania Spółki uchwały: w tym uchwałę dotyczącą zatwierdzenia: sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego, uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012 oraz uchwałę dotyczącą zatwierdzenia: sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK S.A. za rok obrotowy 2012, a także uchwały w sprawie udzielenia absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnił sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Nie miało miejsca odwoływanie ani przerywanie obrad. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej byli do dyspozycji akcjonariuszy i pełnomocników gotowi do udzielenia objaśnień w zakresie swojej wiedzy i przepisów prawa. Żadna z przyjętych uchwał na Walnych Zgromadzeniach nie była kwestionowana w postępowaniu sądowym.

Wszystkie uchwały przyjęte w 2013 roku przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy miały na celu służyć realizacji interesów Spółki uwzględniając prawa innych interesariuszy. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie zostały opublikowane na stronie internetowej Spółki pod adresem: [www.secowarwick.com](http://www.secowarwick.com)

#### **k. skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów**

##### **Zarząd**

##### **Skład osobowy Zarządu**

W roku 2013 oraz w dniu przekazania niniejszego sprawozdania w Zarządzie Spółki zasiadały następujące osoby:

Paweł Wyrzykowski – Prezes Zarządu  
Wojciech Modrzyk – Wiceprezes Zarządu  
Jarosław Talerzak – Wiceprezes Zarządu

##### **Zasady działania Zarządu**

Zarząd Spółki funkcjonował na mocy przepisów kodeksu spółek handlowych, jawnego i dostępnego publicznie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej oraz w myśl Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Regulamin Zarządu uwzględnia podział: odpowiedzialności, zadań oraz kompetencji między Członkami.

Zarząd jest organem wykonawczym Spółki, kierującym jej bieżącą działalnością oraz reprezentującym ją na zewnątrz. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy nie zastrzeżone wyraźnie do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i należy do wyłącznej kompetencji Zarządu.

Zarząd składa się z 2 (dwóch) do 7 (siedmiu) członków wybieranych przez Radę Nadzorczą spółki pełniących funkcje: Prezesa, Wiceprezesa i członków Zarządu. Rada Nadzorcza może powołać dowolną liczbę Wiceprezesów. Członków Zarządu na trzyletnią wspólną kadencję powołuje Rada Nadzorcza. Spółkę reprezentuje każdy członek Zarządu jednoosobowo dla zobowiązań lub rozporządzenia prawem do kwoty odpowiadającej równowartości 200.000,- (dwieście tysięcy) PLN. W przypadku zaciągnięcia zobowiązań lub rozporządzenia prawem przekraczającym równowartość 200.000,- (dwieście tysięcy) PLN wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka zarządu łącznie z prokurentem. Zarząd działa na podstawie regulaminu zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą na wniosek Zarządu.

Stawiając zarówno cele strategiczne, jak i bieżące zadania, Zarząd kierował się przede wszystkim nadrzędnym interesem Spółki oraz przepisami prawa. W trosce Zarządu Spółki były również interesy akcjonariuszy, pracowników Spółki jak i wierzycieli.

Zarząd chcąc zapewnić klarowność i efektywność systemu zarządzania, przestrzegał zasady profesjonalnego działania w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, korzystając z szerokiego zakresu dostępnych informacji, opinii i analiz.

Rada Nadzorcza na podstawie jasnych procedur ustala wynagrodzenia Członków Zarządu. Uposażenie z tytułu pełnienia funkcji Członków Zarządu było przyznawane z uwzględnieniem osiągniętych wyników ekonomicznych w oparciu o kompetencje i odpowiedzialność poszczególnych Członków Zarządu. Wysokość wynagrodzenia Członków Zarządu regulują uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z 1 lutego 2007 r., z 28 kwietnia 2008 r. oraz z 12 stycznia 2012 r. Wysokość

wynagrodzeń członków Zarządu nie odbiegało od poziomu wynagrodzeń Zarządu w zbliżonych wielkością spółkach na rynku przemysłu elektromaszynowego.

#### **Rada Nadzorcza**

##### **Skład osobowy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 Członków.

W roku 2013 oraz w dniu przekazania niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki SECO/WARWICK S.A. składała się z następujących Członków:

Andrzej Zawistowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Henryk Pilarski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Witold Klinowski – Członek Rady Nadzorczej  
Jeffrey Boswell – Członek Rady Nadzorczej  
James A. Goltz – Członek Rady Nadzorczej  
Zbigniew Rogóż – Członek Rady Nadzorczej  
Dr Gutmann Habig – Członek Rady Nadzorczej

##### **Zasady działania Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza Spółki SECO/WARWICK S.A. funkcjonuje na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych, jawnego i dostępnego publicznie Regulaminu Rady Nadzorczej zatwierdzonego przez Zgromadzenie Spółki oraz w myśl Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. W/w Regulamin uwzględnia podział odpowiedzialności, zadań oraz kompetencji Członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki SECO/WARWICK S.A. podejmuje uchwały lub wydaje opinie w sprawach zastrzeżonych do jej kompetencji stosownie do postanowień Statutu Spółki oraz w trybie przewidzianym postanowieniami Statutu lub stosownymi przepisami prawa.

Rada Nadzorcza spełniała warunek posiadania w swoim składzie co najmniej dwóch Członków niezależnych zgodnie z przyjętymi kryteriami niezależności określonymi w Statucie Spółki.

W 2013 roku posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się cyklicznie, z udziałem Członków Zarządu, którzy dostarczali Radzie rzetelnych i wyczerpujących informacji o istotnych i ważnych zagadnieniach dotyczących funkcjonowania Spółki. Rada Nadzorcza odbyła sześć posiedzeń podczas, których zapadały uchwały w sprawach wymienionych w porządku obrad, przesyłanych Członkom Rady w informacjach o posiedzeniach. By zapewnić sprawny system realizacji swoich funkcji, Rada Nadzorcza w razie potrzeby na wniosek Zarządu podejmowała uchwały w trybie obiegowym, z pominięciem posiedzeń.

Wykonanie jakichkolwiek świadczeń Spółki lub podmiotów powiązanych na rzecz Członków Zarządu były uchwalane za zgodą większości Członków Rady Nadzorczej.

Walne Zgromadzenie na podstawie jasnych procedur ustala wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej. Uposażenie z tytułu pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej było przyznawane z uwzględnieniem osiągniętych wyników ekonomicznych w oparciu o kompetencje i odpowiedzialność poszczególnych Członków Rady Nadzorczej. Wysokość wynagrodzeń nie odbiegało od poziomu wynagrodzeń Rad Nadzorczych w zbliżonych wielkością spółkach na rynku przemysłu elektromaszynowego. Członkowie Rady Nadzorczej podczas całego roku 2013 informowali Zarząd Spółki o dokonywanych transakcjach nabycia lub zbycia akcji Spółki SECO/WARWICK S.A.

Rada Nadzorcza podczas prac w 2013 r., skupiała się przede wszystkim na sprawach o istotnym znaczeniu dla funkcjonowania Spółki.

W ramach kompetencji sprecyzowania strategii rozwoju Spółki Rada Nadzorcza kilkakrotnie przeprowadzała analizę kierunków długoterminowego rozwoju Grupy SECO/WARWICK S.A. w ujęciu zmian zachodzących na rynku producentów pieców do obróbki cieplnej, włączając w to zmiany technologiczne i wzrastającą konkurencję.

Rada Nadzorcza w ramach swoich kompetencji dotyczących sprawowania kontroli działalności, przeprowadziła analizę i dokonała okresowych ocen sprawozdań finansowych Spółki i Grupy SECO/WARWICK S.A.. Analizie i ocenie poddane zostały również sprawozdania z działalności Spółki.

Rada Nadzorcza przekaze Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz ocenę pracy Rady Nadzorczej, przygotowaną zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.



## Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej w roku 2013 działał Komitet Audytu, który w okresie sprawozdawczym prowadził swą działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Komitetu. W 2013 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej SECO/WARWICK S.A. w ramach prowadzonej działalności zapoznał się ze wstępnymi wynikami za grudzień 2013 SECO/WARWICK S.A. oraz Grupy SECO/WARWICK. Członkowie Komitetu audytu byli w stałym kontakcie z osobami odpowiedzialnymi w Spółce za sporządzenie sprawozdań finansowych. Szczególną uwagę zwrócono na zgodność sprawozdań z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości. W dniu 30.10.2013 roku Komitet Audytu wystąpił do Zarządu Spółki z prośbą o przedstawienie informacji związanych z identyfikacją i zarządzaniem poszczególnych rodzajów ryzyka w spółce oraz grupie kapitałowej, w tym ryzyka rynkowego, płynności, kredytowego, inwestycyjnego, konkurencyjnego, prawnego i regulacyjnego. Komitet poprosił o przedstawienie informacji dotyczących systemu zarządzania kluczowymi rodzajami ryzyka. W odpowiedzi Zarząd przedstawił na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 5.12.2013 roku pełną informację dotyczącą metod zarządzania ryzykiem w spółce obejmujący monitorowanie kluczowych ryzyk. Zarządzanie ryzykiem dopasowane jest do potrzeb grupy. Podstawowym celem zarządzania ryzykiem jest jego redukcja do akceptowalnych poziomów. Nowa struktura organizacyjna grupy zapewnia podwójną kontrolę dla większości spraw biznesowych redukując w ten sposób kluczowe ryzyka. Wdrożony jest również proces oceny ryzyka jednostki, identyfikujący oraz ustalający priorytety spółki. Ocena ryzyka obejmuje całą organizację i bierze pod uwagę takie atrybuty jak wpływ i prawdopodobieństwo. Zarząd omówił też szczegółowo ryzyko finansowe, operacyjne oraz prawne i regulacyjne.

Komitet Audytu w 2013 roku działał w składzie:

1. Henryk Pilarski
2. Zbigniew Rogóż
3. Witold Klinowski

## 23. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych lub organem administracji publicznej

W roku 2013 przed sądem, organem właściwym dla postępowań arbitrażowych, ani też przed organami administracji publicznej nieprowadzone były postępowania dotyczące zobowiązań ani wierzytelności SECO/WARWICK S.A. lub spółek z jej Grupy z jakimkolwiek kontrahentem lub jego Grupą, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby, co najmniej 10% kapitałów własnych SECO/WARWICK S.A.

## 24. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Spółki oraz opis perspektyw rozwoju działalności Spółki, 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 nią wypracowanej.

Czynniki zewnętrzne:

- Sytuacja makroekonomiczna obserwowana na rynkach, na których spółka prowadzi działalność lub planuje ekspansję, będzie miała w przyszłości istotny wpływ na wyniki finansowe. Dynamika wzrostu Spółki będzie uzależniona od kształtowania się na rynkach jej działalności, podstawowych wskaźników makroekonomicznych, takich jak np.: popyt na dobra inwestycyjne, stopa wzrostu produktu krajowego brutto, stopa inflacji, stopa bezrobocia lub wartość nakładów inwestycyjnych.

Czynniki wewnętrzne:

- Osiągnięcie planowanych wyników finansowych przez Spółkę SECO/WARWICK S.A. uzależnione jest od utrzymywania profesjonalnej kadry na stanowiskach zarządczych i specjalistycznych. Podobnie jak w wielu sektorach polskiej gospodarki również w sektorze, w którym działa Spółka, wynagrodzenia dla wykwalifikowanej kadry pracowników kształtują się na niższym poziomie niż w innych krajach Unii Europejskiej, co może skłaniać pracowników do poszukiwania pracy za granicą. W celu przeciwdziałania temu zagrożeniu w Spółce podejmowane są aktywne działania, które obejmują m.in. program motywacyjny oparty na akcjach, pomoc finansową przy opłacaniu studiów i specjalistycznych kursów. W celu utrzymania profesjonalnej kadry w średnim i długim horyzoncie czasowym może nastąpić dalszy wzrost kosztów związanych z zatrudnieniem pracowników i w efekcie spadek rentowności działalności Spółki.

Główne założenia nowej strategii rozwoju Grupy do roku 2016.

### 1. Misja

SECO/WARWICK to globalny dostawca urządzeń przemysłowych i nowoczesnych technologii do obróbki cieplnej metali. Nasze produkty gwarantują klientom przewagi konkurencyjne w procesach produkcyjnych, dzięki swojej innowacyjności i dostosowaniu do nowoczesnego procesu przemysłowego.

## 2. Wzrost wartości Grupy

Potrojenie skali biznesu SECO/WARWICK z przychodów na poziomie około 370 mln zł w 2011 r. do około 1 mld zł w 2016 r. oraz wzrost poziomu marży netto do około 7%.

## 3. Zmiany struktury organizacyjnej

Wdrożenie zmian organizacyjnych, w myśl których SECO/WARWICK stanie się globalnym holdingiem przemysłowym, z centrum zarządzania w Świebodzinie. Zadaniem kilkunastoosobowej spółki holdingowej, obok naturalnej funkcji właścicielskiej, będzie dbanie o sukcesywne wdrażanie najlepszych technologii i transfer tzw. dobrych praktyk („best practice”) pomiędzy spółkami regionalnymi. W celu usystematyzowania tych struktur, od 01.01.2013 r. działalność operacyjna w Polsce została połączona w jedną spółkę: SECO/WARWICK Europe, która jest operacyjnym centrum działalności na region Europy a jednocześnie zakładem modelowym dla pozostałych spółek. Oszczędności związane z wydzieleniem działalności operacyjnej ze spółki SECO/WARWICK S.A. do spółki SECO/WARWICK Europe S.A. zostały oszacowane na poziomie ok. 5,25 mln zł od 2013 roku oraz dodatkowo 4,5 mln zł od roku 2014.

## 4. Inwestycje

Wzrost organiczny Grupy będzie wspierany wzrostem poprzez akwizycje. W latach 2012-2013 Zarząd planuje inwestycje kapitałowe na poziomie 40-50 mln zł.

## 5. Struktura finansowania, wypłata dywidend

- planowane utrzymanie w pełni bezpiecznej struktury finansowania – niski poziom zadłużenia umożliwiający elastyczne reagowanie na zmiany sytuacji rynkowej,
- inwestycje finansowane z wewnętrznie generowanego strumienia gotówki,
- efektywna kontrola nad SUBS – wprowadzenie reżimu realnej redystrybucji zysków do spółki holdingowej,
- polityka wypłat dywidendy od 2013 roku, po finalizacji zwiększonych działań inwestycyjnych – rekomendacja wypłaty >50% zysku netto.

## 6. Założenia makroekonomiczne

- na rynkach operacyjnych Grupy oczekiwana poprawa dynamiki wzrostu GDP, w tym w krajach „emerging markets” w ciągu 2 lat zakładany jest powrót do dynamiki sprzed kryzysu, liderami wzrostu pozostaną Chiny i Indie,
- założenie stabilizacji kursów istotnych dla SECO/WARWICK par walutowych w następujących przedziałach: EURUSD: 1,25-1,35; EURPLN: 3,8-4,2 oraz jako pochodna dwóch poprzednich USDPLN: 2,8-3,4.

## 25. Opis istotnych zdarzeń istotnie wpływających na działalność Spółki jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

Istotne zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki jakie nastąpiły w roku obrotowym opisane są szczegółowo w punkcie 13 niniejszego sprawozdania.

Istotne zdarzenia istotnie wpływające na działalność Spółki jakie nastąpiły po roku obrotowym nie wystąpiły.

Wszelkie zdarzenia po dacie bilansowej ujawnione zostały w formie raportów bieżących na stronie internetowej:

[www.secowarwick.com](http://www.secowarwick.com)

## 26. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

Prowadzone prace działu Research and Development (R&D) Grupy SECO/WARWICK w roku 2013 (samodzielnie lub we współpracy z Zakładami Produktowymi):

- Rozwój technologii nawęglania próżniowego FineCarb® i PreNitLPC® oraz weryfikacja symulatora nawęglania (przy współpracy z Politechniką Łódzką).

Systemy nawęglania próżniowego wraz z symulatorem procesu (SimVaC) zostały z powodzeniem zaaplikowane w piecach u klientów z USA, Kanady, Meksyku, Szwecji, Włoch, Czech i Polski.

Prowadzono badania i rozwijano technologię nawęglania próżniowego na nowych gatunkach stali dedykowanych dla przemysłu samochodowego i lotniczego.

- Próby technologiczne i rozwój technologii azotowania próżniowego FineLPN. Pierwsze wdrożenia w Korei i Indiach.
- Wykonanie dokumentacji i wejście w fazę produkcji urządzeń w ramach projektu NCBiR (Narodowe Centrum Badań i Rozwoju) dotyczącego kontroli deformacji hartowniczych.
- Rozpoczęto kolejny projekt NCBiR budowy „Wielozadaniowego, inteligentnego centrum modułowego do próżniowej obróbki cieplnej i powierzchniowej technologiami High-Tech”
- Zbudowano piec do obróbki cieplnej super-przewodników dla międzynarodowego projektu budowy energetycznego reaktora termojądrowego – ITER
- Opracowano i wdrożono do produkcji Uniwersalny Dwukomorowy piec CAB z opcjonalnym płukaniem próżniowym (3 urządzenia zostały dostarczone do klientów)
- Rozwój i promowanie technologii Expanite® (piec atmosferyczny VTR 669)
- Próby technologiczne i rozwój technologii azotowania ZeroFlow®
  - próby technologiczne wykonywane w SWE oraz na terenie Politechniki Poznańskiej
  - tworzenie bazy danych dotyczącej ekonomii procesu ZeroFlow® (zużycie energii i mediów)
  - tworzenie bazy danych dotyczącej rezultatów procesu ZeroFlow® (grubość warstwy, struktura)
  - cykliczny rozwój stanowiska do prób technologicznych VDRFC (zakończenie prac w kwietniu 2014)
- Rozwój technologii azotonasiarczania – testy i próby technologiczne we współpracy z Politechniką Łódzką
- Rozwój technologii pasywacji – projekt badawczo-rozwojowy we współpracy z dr inż. Jerzym Iwanowem z Instytutu Mechaniki Precyzyjnej w Warszawie
- Badania oraz próby technologiczne (IQ Technologies USA) intensywnego chłodzenia detali w wodzie
- Kalibracja symulatora on-line procesu nagrzewania kręgów blachy aluminiowej w piecu Vortex® Jet Heating System (badania na terenie huty aluminium ASSAN – Turcja)
- Model przepływu w piecach typu PIT do homogenizacji aluminium – wdrożenie rozwiązania
- Komora testowa dla pieca typu coil annealer z mieszarką bębnową – wdrożenie rozwiązania

W roku 2013 prowadzono aktywną działalność promującą osiągnięcia techniczne i technologiczne S/W na światowych seminariach, konferencjach i targach branżowych. Przygotowano artykuły i prezentacje oraz uczestniczono w niżej wymienionych:

Targi i konferencje:

- European Heat Treatment Conference, 25-26.04.2013 Lucerne, Switzerland (Expanite®)
- 3<sup>rd</sup> International Congress, Aluminium Heat Exchanger Technologies for HVAC&R, 15-16.05.2013, Duesseldorf, Germany
- Aluminium 2000 World Congress w Mediolanie, May 2013
- International Federation of Heat Treatment, 11-14.06.2013 Dubrovnik, Croatia
- Korean Society For Heat Treatment, June 21-22 2013, Seoul (ZeroFlow®)
- Seminarium „Nowoczesne Treny w Obróbce Ciepłej” 12-13 września 2013 (ZeroFlow®, Vortex®, Nawęglanie gazowe)
- ASM Heat Treat Conference and Exposition, 16-18.09.2013 Indianapolis, USA
- Seminar Surface Hardening of Stainless Steel, 4.10.2013, Copenhagen, Denmark (Expanite®)
- Hartere Kongress, 9-11.10.2013, Wiesbaden, Germany
- T Expo 2013 October 17-18 2013, Piacenza (Expanite®)

- Conference on Heat Treatment, 26-27.11.2013, Jihlava, Czechy
- ALUMINIUM MIDDLE EAST 2013 w Mumbai (Aluminium Process)
- ALUMINIUM INDIA 2013 w Mumbai (Aluminium Process).

Czasopisma branżowe:

- FOCUS Nierdzewne Polska (Expanite®)
- FOCUS Rostfrei Germany (Expanite®)

Grupa SECO/WARWICK zorganizowała z sukcesem coroczne krajowe seminarium branżowe: XVI Seminarium „Nowoczesne trendy w obróbce cieplnej”. Seminarium odbyło się w dniach 12-13.09.2013 r. w centrum konferencyjnym w Łagowie (Polska). W seminarium wzięło udział ponad 100 zaproszonych osób (klienci, partnerzy biznesowi i naukowci) wygłoszono 14 tematycznych wykładów oraz odbyły się 2 warsztaty tematyczne. Seminarium zostało wysoko ocenione przez uczestników pod względem merytorycznym i organizacyjnym.

W styczniu 2014 SECO/WARWICK wysłało urządzenie na Politechnikę Łódzką, część demonstratora technologicznego, którego budowa jest współfinansowana w ramach programu GRAFTECH. Celem projektu pod tytułem „Grafenowy nanokompozyt do rewersyjnego magazynowania wodoru” jest opracowanie technologii funkcjonalnego materiału nanokompozytowego „GraphRoll” na bazie polikrystalicznego grafenu z przeznaczeniem dla rewersyjnego przechowywania wodoru. Obszarem aplikacji nowego nanomateriału, w pierwszej fazie będą instalacje technologiczne do obróbki cieplnej i cieplno chemicznej wykorzystujące wodór jako medium procesowe lub hartownicze. Bezpompowe kompresory na bazie „GraphRoll” posłużą recyklingowi wodoru w procesach wysokociśnieniowego hartowania gazowego oraz separacji wodoru z mieszanin gazów poprocesowych w operacjach obróbki cieplno-chemicznej. Wraz z dalszym rozwojem i doskonaleniem technologii „GraphRoll”, możliwym będzie osiągnięcie lub przekroczenie na skalę przemysłową krytycznego progu absorpcji wodoru 6,5% wag., warunkującego stosowanie materiału przechowującego rewersyjnie wodór w pojazdach przyszłości.

W kwietniu 2014 SECO/WARWICK planuje dostarczenie urządzenia dla ITME Warszawa w ramach programu Graftech. W projekcie proponuje się z jednej strony rozwinięcie technologii wzrostu grafenu na metalach, a z drugiej strony konstrukcję nowego systemu CVD (Chemical Vapor Deposition) przeznaczonego do wzrostu grafenu na foliach metalowych o dużych rozmiarach. Konstrukcja systemu CVD do wzrostu na dużych foliach metalowych wykonana będzie w Seco Warwick (SW). W urządzeniu tym zostanie zaimplantowana technologia epitaksji grafenu na metalach rozwinięta w ITME.

## **27. Informacje dotyczące zagadnień środowiska naturalnego.**

SECO/WARWICK S.A. w Świebodzinie prowadząc działalność produkcyjno-handlową w 2013 roku korzystała ze środowiska zgodnie z obowiązującym prawem i nie płaciła żadnych kar.

Spółka posiada wymagane pozwolenia na wytwarzanie odpadów oraz odprowadzanie gazów i pyłów do powietrza. Termin ważności tych decyzji ustalono na 28 listopada 2021 roku. Prowadzona jest w Spółce ewidencja wszystkich wytwarzanych odpadów. Spółka ma podpisane stosowne umowy ze specjalistycznymi firmami na odbiór odpadów, które zajmują się utylizacją, recyklingiem oraz przetwarzaniem odpadów, te firmy posiadają wymagane pozwolenia.

Należne opłaty za korzystanie ze środowiska zostały uiszczone w obowiązującym terminie na określone konta Urzędu Marszałkowskiego Województwa Lubuskiego, również Zbiorcze zestawienie informacji o zakresie korzystania ze środowiska zostało w wyznaczonym terminie wysłane do Urzędu Marszałkowskiego Województwa Lubuskiego.

## **28. Informacje dotyczące zatrudnienia**

Średnie zatrudnienie SECO/WARWICK S.A. w roku 2013 roku wynosiło 24 etaty, a w 2012 r. 298 etatów. Tak duża różnica wynika z przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa do SECO/WARWICK Europe Sp. z o.o.

Szczegółowe informacje dotyczące zatrudnienia w spółce SECO/WARWICK S.A. ujawnione są w nocie numer 31 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki SECO/WARWICK S.A.

## **29. Informacje o:**

- a) dacie zawarcia przez Spółkę umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,**

- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
- badanie rocznego sprawozdania finansowego
  - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego
  - usługi doradztwa podatkowego
  - pozostałe usługi,
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z §29 ust.1 pkt 6 Statutu, na podstawie, którego jest uprawniona do dokonania wyboru biegłego rewidenta, podjęła uchwałę nr 8/2013, zgodnie, z którą badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego SECO/WARWICK S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK rok 2013 dokona PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z §29 ust.1 pkt 6 Statutu, na podstawie, którego jest uprawniona do dokonania wyboru biegłego rewidenta, podjęła uchwałę nr 8/2013, zgodnie, z którą spółka PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie dokonała przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego SECO/WARWICK S.A. oraz półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej SECO/WARWICK za rok 2013.

Umowa z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych została zawarta w dniu 2 lipca 2013 roku.

Spółka PKF Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Orzyckiej 6, lok.1B jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 548.

W dniu 27 września 2013 roku nastąpiło przejęcie spółki PKF Audyt Sp. z o.o. przez spółkę PKF Consult Sp. z o.o. W związku z powyższym spółka ta weszła w prawa i obowiązki wynikające z wszelkich umów, których stroną była PKF Audyt Sp. z o.o., więc uchwała o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych pozostaje ważna z mocy prawa. PKF Consult Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 477.

Łączną wysokość wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata 2013 i 2012 przedstawia poniższa tabela.

**Tabela: Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata 2013 i 2012**

<b>Rodzaj usługi</b>	<b>Wynagrodzenie za rok 2013 w tys. PLN</b>	<b>Wynagrodzenie za rok 2012 w tys. PLN</b>
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	53	57
Inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego	97	51
Usługi doradztwa podatkowego świadczone przez spółkę PKF Tax Sp. z o.o. podmiot powiązany z PKF Audyt Sp. z o.o.	36	29
Pozostałe usługi świadczone przez PKF Audyt Sp. z o.o.	-	-
<b>Razem</b>	<b>186</b>	<b>137</b>

Data: 29 kwietnia 2014 roku

Paweł Wyrzykowski

*Prezes Zarządu*

Wojciech Modrzyk

*Wiceprezes Zarządu*

Jarosław Talerzak

*Wiceprezes Zarządu*