

ERRATA

do **Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy FAMUR oraz FAMUR S.A. za rok 2018** [dalej: **Sprawozdanie**]

wchodzącego w skład Skonsolidowanego Raportu Roczno Grupy FAMUR za 2018 rok oraz Raportu Roczno Grupy FAMUR S.A. za 2018 rok

opublikowanego 17 kwietnia 2019 roku

Punkt 16 Sprawozdania Zarządu: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w FAMUR S.A w części dotyczącej Opisu systemu kontroli wewnętrznej oraz Dodatkowych informacji nt. Komitetu Audytu miał poniższe brzmienie:

„Opis systemu kontroli wewnętrznej

Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem stosowanego w Spółce w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych obejmują:

1. Transakcje przeprowadza się na podstawie ogólnej lub szczegółowej ich akceptacji przez kierownictwo (w zależności od wagi dokumentu),
2. Dokumenty są sprawdzane, akceptowane i opisywane przez osoby odpowiedzialne zarówno rachunkowo jak i merytorycznie,
3. Każda istotna transakcja jest odpowiednio weryfikowana przez dział prawny, aby umożliwić prawidłowe zgodne z prawem bilansowym i podatkowym ujmowanie w księgach,
4. Stosowanie ustalonych przez kierownictwo procedur kontroli, do których należą:
 - sprawdzanie poprawności rachunkowej zapisów przez osoby odpowiedzialne,
 - kontrola programów i środowiska komputerowych systemów informacyjnych drogą ustanowienia opieki informatyków oraz firm informatycznych,
 - prowadzenie i przegląd kont pomocniczych i zestawień obrotów i sald,
 - zatwierdzanie i kontrola dokumentów,
 - porównywanie z planami wyników finansowych i ich analiza,
5. Wszystkie transakcje i pozostałe zdarzenia są bezzwłocznie ewidencjonowane w prawidłowych kwotach, na odpowiednich kontach i we właściwym okresie obrachunkowym tak, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z określonymi założeniami koncepcyjnymi sprawozdawczości finansowej,
6. Dostęp do aktywów i ewidencji jest możliwy jedynie za zgodą kierownictwa,
7. Zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem w oparciu o postanowienia prawa bilansowego, a w razie wystąpienia różnic podejmowane są odpowiednie działania,
8. Opracowana jednolita polityka rachunkowości dla wszystkich spółek tworzących grupę kapitałową,
9. Bieżąca aktualizacja polityki rachunkowości w oparciu o aktualne postanowienia prawa bilansowego.
10. W poprzednim roku obrachunkowym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej dodatkowych członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. Jednocześnie w ramach Rady Nadzorczej powołano Komitet Audytu. Zadaniem Komitetu Audytu jest m.in. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym, w zakresie sprawozdawczości finansowej. W składzie Komitetu Audytu w 2018 r. znajdowali: Pan Robert Rogowski, Pani Dorota Wyjadłowska i Pan Jacek Leonkiewicz. W dniu 11 października 2018 r., w związku z rezygnacją Roberta Rogowskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej, w skład Komitetu Audytu powołany został Tomasz Kruk i jednocześnie został wybrany na Przewodniczącego Komitetu Audytu. W składzie Komitetu Audytu znajdują się obecnie: Pan Tomasz Kruk, Pani Dorota Wyjadłowska i Pan Jacek Leonkiewicz.

W roku 2018 w Spółce nie powoływano dodatkowych odrębnych komórek, którym powierzono funkcję audytu wewnętrznego, a funkcje w obszarze kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem realizowane były w ramach działu controllingu korporacyjnego oraz

departamentu prawnego. Z początkiem stycznia 2019 r. w Spółce powołany został dodatkowo Dział Audytu Wewnętrznego.

W ramach analizy praktyk i procedur określonych w art. 130 ust. 1 pkt. 5 - 7 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w poprzednim roku obrachunkowym Komitet Audytu przyjął:

- politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Dodatkowe informacje nt. Komitetu Audytu

- Osobami spełniającymi kryteria niezależności, określonych w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089) są Pani Dorota Wyjadłowska oraz Pan Tomasz Kruk.
- Obie osoby spełniające kryteria niezależności posiadając odpowiednią wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Szczegółowo opis wraz z życiorysami obu osób jest dostępny na stronie internetowej Emitenta w zakładce Relacje Inwestorskie / Raporty Bieżące (życiorys Pani Doroty Wyjadłowskiej jest dostępny pod adresem: <https://famur.com/upload/2017/10/rb-2017-71-Projekt-Uchwa%C5%82y-i-kandydaci-do-RN-full.pdf>, a życiorys Pana Tomasza Kruka jest dostępny pod adresem: https://famur.com/upload/2018/10/RB_2018_54-Zg%C5%82oszenia-kandydata-do-RN.pdf)
- Na rzecz emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem, za wyjątkiem usługi przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego.
- Główne założenia przyjętej u Emitenta Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Emitenta oraz Polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej w Emitenta:
 - Regulacje wewnętrzne dotyczące zasad wyboru oraz zasad rotacji firm audytorskich i kluczowego biegłego rewidenta zostały wprowadzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.),
 - Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w taki sposób, aby maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekraczał pięciu lat, zaś kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat (w takim przypadku kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego),
 - Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Emitenta po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu,
 - Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z odpowiedni wyprzedzeniem umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych oraz przeglądu sprawozdań śródrocznych,
 - Przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza zwracają szczególną uwagę na zachowanie niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,
 - Kontrola i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej są dokonywane na każdym etapie procedury wyboru audytora,
 - Rada Nadzorcza przy wyborze, a Komitet Audytu przygotowując rekomendację kierują się następującymi kryteriami: potwierdzeniem bezstronności i niezależności audytora, ceną zaproponowaną przez audytora, reputacją i doświadczeniem firmy audytorskiej, posiadanymi zasobami osobowymi oraz kwalifikacjami i doświadczeniem osób bezpośrednio zaangażowanych w proces audytu, możliwości przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę, kompletność oferty,

- Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest w zakresie opisanym w art. 136 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeniu niezależności, o której mowa w art. 69-73 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Zawarcie umowy o świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem dokonywane jest z inicjatywy Zarządu Spółki po uzyskaniu zgody Komitetu Audytu,
- Przy zawarciu umowy o świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem Zarząd Spółki zwraca szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,
- Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem odbywa się zgodnie z wymogami niezależności określonymi odpowiednio dla takich usług w zasadach etyki zawodowej oraz standardach wykonywania takich usług.
- Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta spełniała obowiązujące warunki określone w przepisach ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.), Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE oraz była zgodna z przyjętą Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Emitenta. Rekomendacja została sporządzona w następstwie przeprowadzonej przez Emitenta procedury wyboru firmy audytorskiej.
- W 2018 r. Komitet Audytu wykonywał swoje obowiązki odbywając dwa posiedzenia. Poza posiedzeniami Komitet Audytu odbywał również spotkania w formie telekonferencji, a także w formie głosowań pisemnych.

Po korekcie, w wyniku uzupełnienia Sprawozdania o informacje zgodnie z §70 ust.6 pkt 5 lit. I Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U z 2018 r. poz. 757) (dalej: Rozporządzenie), **punkt 16 Sprawozdania Zarządu: Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w FAMUR S.A** otrzymuje następujące brzmienie:

Opis systemu kontroli wewnętrznej

Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem stosowanego w Spółce w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych obejmują:

1. Transakcje przeprowadza się na podstawie ogólnej lub szczegółowej ich akceptacji przez kierownictwo (w zależności od wagi dokumentu),
2. Dokumenty są sprawdzane, akceptowane i opisywane przez osoby odpowiedzialne zarówno rachunkowo jak i merytorycznie,
3. Każda istotna transakcja jest odpowiednio weryfikowana przez dział prawny, aby umożliwić prawidłowe zgodne z prawem bilansowym i podatkowym ujmowanie w księgach,
4. Stosowanie ustalonych przez kierownictwo procedur kontroli, do których należą:
 - sprawdzanie poprawności rachunkowej zapisów przez osoby odpowiedzialne,
 - kontrola programów i środowiska komputerowych systemów informacyjnych drogą ustanowienia opieki informatyków oraz firm informatycznych,
 - prowadzenie i przegląd kont pomocniczych i zestawień obrotów i sald,
 - zatwierdzanie i kontrola dokumentów,
 - porównywanie z planami wyników finansowych i ich analiza,

5. Wszystkie transakcje i pozostałe zdarzenia są bezzwłocznie ewidencjonowane w prawidłowych kwotach, na odpowiednich kontach i we właściwym okresie obrachunkowym tak, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z określonymi założeniami koncepcyjnymi sprawozdawczości finansowej,
6. Dostęp do aktywów i ewidencji jest możliwy jedynie za zgodą kierownictwa,
7. Zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem w oparciu o postanowienia prawa bilansowego, a w razie wystąpienia różnic podejmowane są odpowiednie działania,
8. Opracowana jednolita polityka rachunkowości dla wszystkich spółek tworzących grupę kapitałową,
9. Bieżąca aktualizacja polityki rachunkowości w oparciu o aktualne postanowienia prawa bilansowego.
10. W poprzednim roku obrachunkowym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej dodatkowych członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. Jednocześnie w ramach Rady Nadzorczej powołano Komitet Audytu.

Komitet Audytu jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegalnie w ramach struktury Rady Nadzorczej wspierającym działania Rady Nadzorczej w szczególności poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, wniosków, opinii i sprawozdań.

Zadaniem Komitetu Audytu jest m.in. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym, w zakresie sprawozdawczości finansowej.

W składzie Komitetu Audytu w 2018 r. znajdowali się:

- Pan Robert Rogowski*
- Pani Dorota Wyjadłowska*
- Pan Jacek Leonkiewicz

**Członkowie Komitetu Audytu spełniający ustawowe kryteria niezależności*

W dniu 11 października 2018 r., w związku z rezygnacją Roberta Rogowskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej, w skład Komitetu Audytu powołany został Tomasz Kruk i jednocześnie został wybrany na Przewodniczącego Komitetu Audytu.

Obecnie w składzie Komitetu Audytu znajdują się obecnie:

- Pan Tomasz Kruk*
- Pani Dorota Wyjadłowska*
- Pan Jacek Leonkiewicz.

**Członkowie Komitetu Audytu spełniający ustawowe kryteria niezależności*

Dwóch Członków Komitetu Audytu, spełnia kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm.). Nadto, przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni Członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

Członkowie Rady Nadzorczej oraz jej Komitetów działają na podstawie: Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej zamieszczonych na stronie internetowej Emitenta pod adresem: <https://famur.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/>, jak również zobowiązani są do stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, za wyjątkiem tych, co do których Spółka złożyła oświadczenie o ich niestosowaniu (zgodnie z Oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w FAMUR S.A. ujętym w pkt 16 niniejszego Sprawozdania)

Pan Robert Rogowski posiada wykształcenie wyższe, ukończył Uniwersytet Warmińsko – Mazurski w Olsztynie (tytuł magistra inżyniera na Wydziale Mechanicznym) oraz studia podyplomowe z zakresu

zarządzania przedsiębiorstwem na Olsztyńskiej Wyższej Szkole Informatyki i Zarządzania w Olsztynie. Ponadto: Central Europe Trust and The Chartered Association of Certified Accountants (ACCA. Od 1998 r. pracuje w obszarze finansów, zarządzania strategicznego i operacyjnego, głównie dla spółek produkcyjnych, notowanych na GPW. Pełnił funkcje zarządcze lub nadzorcze w firmach: Indykpol S.A. oraz Fabryki Mebli Forte S.A.). Od roku 2006 prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą w obszarze usług doradczych. Od 2014 roku zajmował stanowisko dyrektora finansowego w Rolmex S.A., obecnie jest też wiceprezesem Wine Taste Sp. z o.o. i do grudnia 2018 r. był członkiem Rady Nadzorczej Indykpol Brand Sp. z o.o.

Pełny życiorys Pana Roberta Rogowskiego został przekazany przez Emitenta do publicznej wiadomości w załączniku do raportu bieżącego nr 71/2017 z dnia 17 października 2017 r.

Pani Dorota Wyjadłowska posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentką Finansów i Bankowości na Uniwersytecie Łódzkim. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 238. Karierę zawodową rozpoczęła w PZU AM SA, kolejno jako analityk akcji i doradca inwestycyjny. Następnie pełniła funkcję zastępcy zarządzającego portfelami akcyjnymi w Amplico PTE SA. W latach 2009-2015 była zastępcą dyrektora Departamentu Zarządzania Portfelami Akcyjnymi w PKO TFI SA, gdzie zarządzała funduszami akcyjnymi. Od roku 2013 do 2015 pełniła również funkcję członka Rady Nadzorczej i przewodniczącej Komitetu Audytu PKP Intercity SA, zaś od lutego 2015 do marca 2016 była członkiem zarządu PKP Intercity SA, sprawując nadzór nad obszarami: finansów, zakupów i gospodarki magazynowej, IT, audytu i kontroli, standardów i jakości, obsługi klienta, w tym obsługi konduktorskiej oraz HR. W okresie 2008-2014 była również prezesem i wiceprezesem Związku Maklerów i Doradców oraz pełniła szereg innych funkcji społecznych, biorąc aktywny udział w pracach legislacyjnych dot. rynku kapitałowego. Od kwietnia 2016 r. jest partnerem zarządzającym TDJ Equity, gdzie odpowiada za nadzór właścicielski oraz strategię inwestycyjną tego obszaru. Jest także członkiem Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy TDJ: Odlewnia Śrem SA, Pioma Odlewnia sp. z o.o., Pemug SA, PGO SA i FPM SA.

Pełny życiorys Pani Doroty Wyjadłowskiej został przekazany przez Emitenta do publicznej wiadomości w załączniku do raportu bieżącego nr 71/2017 z dnia 17 października 2017 r.

Pan Jacek Leonkiewicz posiada wykształcenie wyższe, ukończył studia wyższe w Szkole Głównej Handlowej, jest absolwentem CEMS Master in International Management na CBS w Kopenhadze, studiował także w Madrycie.

Karierę zawodową rozpoczął w banku inwestycyjnym J.P. Morgan w Londynie, gdzie pracował w zespołach Equity Capital Markets, Debt Capital Markets oraz Equity Private Placements. Był również członkiem zespołu Debt Capital Partners banku Merrill Lynch w Londynie. Następnie był związany z PKO TFI, gdzie zajmował się analizą rynku akcji, zwłaszcza spółek z sektora budowlanego, przemysłowego, deweloperskiego i transportowego. W latach 2013-2015 pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego ds. Nadzoru Właścicielskiego i Prywatyzacji w PKP SA, gdzie odpowiadał m.in. za nadzorowanie procesów prywatyzacyjnych w Grupie PKP. Przeprowadził m.in. debiut giełdowy i ABB spółki PKP Cargo. W okresie od stycznia 2015 do marca 2016 był prezesem PKP Intercity SA Od kwietnia 2016 r. jest partnerem zarządzającym TDJ Equity, gdzie odpowiada za nadzór właścicielski oraz strategię inwestycyjną tego obszaru. Jest także członkiem Rad Nadzorczych spółek wchodzących w skład Grupy TDJ: Odlewnia Śrem SA, Pioma Odlewnia sp. z o.o. oraz PGO SA

Pełny życiorys Pana Jacka Leonkiewicza został przekazany przez Emitenta do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 42/2017 z dnia 22 czerwca 2017 r. dotyczącym zgłoszenia kandydatów do Rady Nadzorczej FAMUR SA.

Pan Tomasz Kruk posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentem Wydziału Menedżerskiego Wyższej Szkoły Handlu i Prawa w Warszawie, gdzie uzyskał tytuł magistra ekonomii (specjalizacja: zarządzanie strategiczne). Edukację w zakresie zarządzania ryzykiem zdobywał w SGH w Warszawie (Podyplomowe Studia Zarządzania Ryzykiem w Instytucjach Finansowych). Posiada kwalifikacje w zakresie zarządzania projektami (Prince2 Foundation Examination). W 2008 r. zdobył dyplom Certified Internal Auditor (CIA). Jest członkiem International Compliance Association oraz The Institute of Internal Auditors.

Posiada ponad 10-letnie doświadczenie w obszarze audytu zapewnienia zgodności, audytu wewnętrznego i kontroli specjalnych, audytów doradczych, doradztwa w sprawach spornych, zarządzania ryzykiem oraz w projektach z zakresu zarządzania ryzykiem oszustw i nadużyć. Posiada wieloletnie doświadczenie menedżerskie i nadzorcze, w tym jako członek komitetów inwestycyjnych. Przez kilkanaście lat współpracował bezpośrednio z zarządami i radami nadzorczymi spółek sektora prywatnego i publicznego. Tomasz Kruk spełnia ustawowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej FAMUR SA.

Pełny życiorys Pana Tomasz Kruka został przekazany przez Emitenta do publicznej wiadomości w raporcie bieżącym nr 54/2018 z dnia 3 października 2018 r. dotyczącym zgłoszenia kandydata na Członka Rady Nadzorczej FAMUR S.A.

Spośród członków Komitetu Audytu sprawujących funkcję w okresie sprawozdawczym, wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent, w związku ze zdobytym wykształceniem bądź dzięki praktyce zawodowej, posiadali wszyscy Członkowie Komitetu Audytu zasiadający w jego składzie w roku obrotowym 2018.

Pan Robert Rogowski posiada wykształcenie wyższe techniczne (tytuł magistra inżyniera na Wydziale Mechanicznym Uniwersytet Warmińsko-Mazurski w Olsztynie). Posiada ponad dwudziestoletnie doświadczenie menadżerskie i nadzorcze w branży produkcyjnej.

Pan Tomasz Kruk wiedzę w zakresie branży, w której działa Emitent uzyskał w drodze praktyki zawodowej m.in. poprzez: nadzór nad inwestycjami funduszy inwestycyjnych w spółkach portfelowych i sporządzanie wewnętrznych ratingów emitentów papierów dłużnych, przeprowadzanie analiz due diligence w spółkach, analizę sprawozdań okresowych publikowanych przez Spółkę i innych treści w serwisach internetowych, realizację projektów w wielu branżach.

Pani Dorota Wyjadłowska wiedzę w zakresie branży, w której działa Emitent uzyskała w drodze zdobytego doświadczenia oraz praktyki zawodowej jako analityk akcji i doradca inwestycyjny, na stanowiskach opisanych powyżej.

Pan Jacek Leonkiewicz wiedzę w zakresie branży, w której działa Emitent uzyskał w drodze praktyki zawodowej zajmując się analizą rynku akcji, zwłaszcza spółek z sektora budowlanego, przemysłowego, deweloperskiego i transportowego.

W roku 2018 w Spółce nie powoływano dodatkowych odrębnych komórek, którym powierzono funkcję audytu wewnętrznego, a funkcje w obszarze kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem realizowane były w ramach działu controllingu korporacyjnego oraz departamentu prawnego.

Z początkiem stycznia 2019 r. w Spółce powołany został dodatkowo Dział Audytu Wewnętrznego.

W ramach analizy praktyk i procedur określonych w art. 130 ust. 1 pkt. 5 - 7 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, w poprzednim roku obrachunkowym Komitet Audytu przyjął:

- politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Dodatkowe informacje nt. Komitetu Audytu

- Na rzecz emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem, za wyjątkiem usługi przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego.
- Główne założenia przyjętej u Emitenta Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Emitenta oraz Polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej w Emitenta:
 - Regulacje wewnętrzne dotyczące zasad wyboru oraz zasad rotacji firm audytorskich i kluczowego biegłego rewidenta zostały wprowadzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.),
 - Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w taki sposób, aby maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekraczał pięciu lat, zaś kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat (w takim przypadku kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego),
 - Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Emitenta po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu,
 - Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z odpowiednim wyprzedzeniem umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych oraz przeglądu sprawozdań śródrocznych,
 - Przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza zwracają szczególną uwagę na zachowanie niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,
 - Kontrola i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej są dokonywane na każdym etapie procedury wyboru audytora,
 - Rada Nadzorcza przy wyborze, a Komitet Audytu przygotowując rekomendację kierują się następującymi kryteriami: potwierdzeniem bezstronności i niezależności audytora, ceną zaproponowaną przez audytora, reputacją i doświadczeniem firmy audytorskiej, posiadanymi zasobami osobowymi oraz kwalifikacjami i doświadczeniem osób bezpośrednio zaangażowanych w proces audytu, możliwości przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę, kompletność oferty,
 - Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest w zakresie opisanym w art. 136 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
 - Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeniu niezależności, o której mowa w art. 69-73 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
 - Zawarcie umowy o świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem dokonywane jest z inicjatywy Zarządu Spółki po uzyskaniu zgody Komitetu Audytu,
 - Przy zawarciu umowy o świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem Zarząd Spółki zwraca szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,
 - Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem odbywa się zgodnie z wymogami niezależności określonymi odpowiednio dla takich usług w zasadach etyki zawodowej oraz standardach wykonywania takich usług.
- Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta spełniała obowiązujące warunki określone w przepisach ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.), Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE oraz była zgodna z przyjętą Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych

Emitenta. Rekomendacja została sporządzona w następstwie przeprowadzonej przez Emitenta procedury wyboru firmy audytorskiej.

W 2018 r. Komitet Audytu wykonywał swoje obowiązki odbywając dwa posiedzenia.

Poza posiedzeniami Komitet Audytu odbywał również spotkania w formie telekonferencji, a także w formie głosowań pisemnych.

Punkt 2 Sprawozdania Zarządu Organizacja i zarządzanie w części dotyczącej w Informacji o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących miał brzmienie:

Informacja dotycząca wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących została podana w pkt 55 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy FAMUR za 2018 r. Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi umów przewidujących wypłatę odpraw w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska. Spółka zawarła z członkami Zarządu umowy o zakazie konkurencji obowiązujące w trakcie okresu zatrudnienia oraz po rozwiązaniu stosunku pracy. Umowy o zakazie konkurencji przewidują, iż w okresie obowiązywania przewidzianego nimi zakazu konkurencji, przez okres 12 miesięcy po rozwiązaniu stosunku pracy członkom Zarządu wypłacane jest miesięczne świadczenie w wysokości 30% średniego miesięcznego wynagrodzenia za okres ostatnich 12 miesięcy. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych

Po korekcie, w wyniku uzupełnienia Sprawozdania o informacje zgodnie z §70 ust.7 pkt 17 Rozporządzenia **punkt 2 Sprawozdania Zarządu: Organizacja i zarządzanie w części dotyczącej w Informacji o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących** otrzymuje następujące brzmienie:

Wynagrodzenia, nagrody i korzyści w roku obrotowym 2018

Informacja dotycząca wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących została podana w **pkt 52** (Wynagrodzenie członków zarządu) **na stronie 55** skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy FAMUR za 2018 r. Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi umów przewidujących wypłatę odpraw w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska. Spółka zawarła z członkami Zarządu umowy o zakazie konkurencji obowiązujące w trakcie okresu zatrudnienia oraz po rozwiązaniu stosunku pracy. Umowy o zakazie konkurencji przewidują, iż w okresie obowiązywania przewidzianego nimi zakazu konkurencji, przez okres 12 miesięcy po rozwiązaniu stosunku pracy członkom Zarządu wypłacane jest miesięczne świadczenie w wysokości 30% średniego miesięcznego wynagrodzenia za okres ostatnich 12 miesięcy. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

Zgodnie z § 2 ust. 8 Regulaminu Zarządu FAMUR S.A. wynagrodzenie Członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

Poniższa tabela przedstawia dane o wynagrodzeniach członków organów Jednostki Dominującej - osób zarządzających - za rok obrotowy 2018 zgodnie z §70 ust. 7 pkt 17) Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych

A	B	C	D	E
Osoba zarządzająca	łączna wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych przez jednostkę dominującą w tys. zł (wynagrodzenia + premia)	Wyodrębniona wartość premii wypłaconych przez jednostkę dominującą w roku obrotowym 2018 za rok 2017 w tys. zł (premia*)	łączna wartość wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych w tys. zł	łączna wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych przez jednostkę dominującą oraz jednostki podporządkowane w roku 2018 w tys. zł**
Mirosław Bendzera	900	501	4	904
Beata Zawiszowska	695	396	4	699
Zdzisław Szypuła	227	225	7	234
Dawid Gruszczyk	465	228	2	467
Bartosz Bielak	128	0	1	129
Tomasz Jakubowski	33	0	0	33
Waldemar Łaski	1	0	0	1
Adam Toborek	287	26	0	287
Razem	2 736	1 376	18	2 754

*wartości premii ujęte w kolumnie C są częścią składową wartości podanych w kolumnie B (wynagrodzenie + premia)

** wartości przedstawione w kolumnie E stanowią sumę wartości ujętych w kolumnie B i D,

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z uchwałą nr 19 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FAMUR S.A. z dnia 18 października 2017 r. w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej członkom Rady Nadzorczej FAMUR S.A. przyznane zostaje miesięczne wynagrodzenie w wysokości 500 zł brutto. Członkowie Komitetu Audytu FAMUR S.A. otrzymują dodatkowe miesięczne wynagrodzenie w wysokości 500 zł brutto.

Poniższa tabela przedstawia dane o wynagrodzeniach członków organów Jednostki Dominującej - osób nadzorujących - za rok obrotowy 2018 zgodnie z §70 ust. 7 pkt 17) Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych

A	B	C	D	E
Osoba nadzorująca	łączna wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych przez jednostkę dominującą w tys. zł (wynagrodzenia + premia)	Wyodrębniona wartość premii wypłaconych przez jednostkę dominującą w roku obrotowym 2018 za rok 2017 w tys. zł (premia)*	łączna wartość wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych w tys. zł	łączna wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych przez jednostkę dominującą oraz jednostki podporządkowane w roku 2018 w tys. zł**
Tomasz Domogała	5	0	5	10
Czesław Kisiel	5	0	5	10
Jacek Leonkiewicz	9	0	5	14
Michał Nowak	5	0	0	5
Dorota Wyjadłowska	9	0	0	9
Magdalena Zajączkowska	5	0	2	7
Ejsymont				
Tomasz Kruk	2	0	0	2
Robert Rogowski	7	0	7	14
Razem	47	0	24	71

**wartości premii ujęte w kolumnie C są częścią składową wartości podanych w kolumnie B (wynagrodzenie + premia)

** wartości przedstawione w kolumnie E stanowią sumę wartości ujętych w kolumnie B i D

Punkt 5.1, 5.2. i 10.1 Sprawozdania Zarządu opisujące odpowiednio **Rynek krajowy, Rynki zagraniczne oraz Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi** miały brzmienie:

5.1. Rynek krajowy

Główną grupę produktów oferowanych przez Grupę FAMUR na rynku krajowym stanowią poszczególne elementy kompleksu ścianowego – w tym kombajny ścianowe, obudowy zmechanizowane i przenośniki a także kombajny chodnikowe. Rynek krajowy charakteryzuje się istotną liczbą przetargów przygotowywanych przez głównych producentów węgla kamiennego – Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. TAURON Wydobycie S.A. oraz Polską Grupę Górniczą S.A. Przetargi te ogłaszane są zarówno na nowe maszyny i wyposażanie, części zamienne, remonty i modernizacje, jak również na maszyny poremontowe. W przypadku kombajnów ścianowych i chodnikowych rynek krajowy przedstawia również pewną cechę charakterystyczną – zdecydowana większość kombajnów jest w Polsce dzierżawiona. W przypadku kombajnów chodnikowych, sporadycznie występuje także sprzedaż do prywatnych firm drążeniowych.

Krajowy sektor górnictwa i energetyki składa się przede wszystkim z następujących podmiotów:

- Polska Grupa Górnicza S.A.
- Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.
- Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.
- TAURON Wydobycie S.A.
- Węgllokoks Kraj sp. z o.o.
- KGHM Polska Miedź S.A.
- Podmioty z Grupy PGE
- Enea Wytwarzanie sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Górnicze Silesia sp. z o.o.¹

Dwa pierwsze podmioty skupiają około 80% krajowych kopalń węgla kamiennego i są głównymi odbiorcami na krajowym rynku maszyn górniczych. Wieloletnia obecność spółek Grupy FAMUR w sektorze maszyn górniczych, zdobyte doświadczenie w kontaktach na rynkach zagranicznych, dysponowanie uznanymi produktami oraz charakterystyka rynku krajowego powodują, iż krąg podstawowych odbiorców jest względnie stały.

W opinii Emitenta nie istnieje istotne uzależnienie od któregośkolwiek z odbiorców maszyn górniczych, jako pojedynczych podmiotów. Jednocześnie można mówić o znaczącej koncentracji sprzedaży do jednego sektora gospodarki jakim jest górnictwo. Wśród odbiorców, których udział w przychodach Grupy za 2018 r. wynosi ponad 10%, można wyróżnić: Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. (26,3% udziału w sprzedaży grupy i 22,5% sprzedaży spółki), Polską Grupę Górniczą S.A. (mającą odpowiednio 21,2% i 17,1% udziału) oraz OOO Polskie Maszyny, Rosja (odpowiednio 15,9% i 10,1% udziału).

Od trzech lat Grupa FAMUR zdywersyfikowała istotnie rynek klientów krajowych poprzez nabycie spółki FAMUR FAMAK stanowiącej trzon segmentu Surface i posiadającej szerokie referencje w sektorze energetycznym, przeładunkowym oraz górnictwa odkrywkowego.

Wskutek niekorzystnej sytuacji na światowych rynkach węgla (długotrwały i głęboki spadek cen surowca w okresie 2012 r. – 2016 r.), charakterystyce rodzimego rynku (gł. złożone uwarunkowania geologiczne) oraz niedostatecznej restrukturyzacji, sytuacja finansowa polskich producentów węgla w poprzednich latach ulegała stopniowej erozji, co znalazło wyraz w stratach netto całej branży węglowej zanotowanej jeszcze w 2015 r. i 2016 r. Dzięki poprawie globalnych warunków makroekonomicznych - w tym zwiększeniu cen węgla zarówno energetycznego jak i koksowego od 2 kwartału 2016 r. - a także prowadzonym procesom restrukturyzacji polskiej branży, standing finansowy głównych rodzimych producentów węgla kamiennego uległ istotnej poprawie. Skutkiem tego niemal wszystkie polskie spółki węglowe uzyskały dodatnie wyniki finansowe, a łączny zysk netto

¹ Prywatne przedsiębiorstwo z większościovym kapitałem zagranicznym

samych grup JSW, PGG i Bogdanka w 2018 r., na podstawie dostępnych informacji rynkowych oraz raportów giełdowych, wyniósł ok. 2,3 mld zł. Utrzymujące się dobre warunki rynkowe w 2019 r. wspierają wyniki rodzimych producentów i można spodziewać się utrzymania korzystnych wyników największych polskich spółek węglowych również w najbliższej przyszłości.

Obecnie jednym z najistotniejszych zagrożeń dla sektora węglowego są opóźnienia inwestycyjne, spowodowane wstrzymywaniem inwestycji w poprzednich latach. Zwiększony popyt na węgiel spowodował historyczne, sukcesywne wyprzedawanie zapasów, gdy jednocześnie nie jest możliwe szybkie zwiększenie poziomu krajowego wydobycia i w konsekwencji rosnący od 2 lat import tego surowca. Uruchomienie eksploatacji ścian wydobywczych wiąże się z koniecznością uprzedniego wykonania prac przygotowawczych, pozwalających na udostępnienie nowych pokładów wydobywczych, co wymaga odpowiednio długiego czasu inwestycyjnego – w obecnych warunkach szybkie uruchomienie inwestycji w tym obszarze staje się priorytetem.

Z uwagi na istotną poprawę sytuacji branży w wydobywczej oraz wychodząc naprzeciw zagrożeniom wynikającym z opóźnień inwestycyjnych, najwięksi krajowi producenci węgla już w 2017 roku zapowiadali istotne zwiększenie nakładów w kolejnych okresach. Stopniowy wzrost inwestycji stał się widoczny już w 2018 r. Potwierdzają to dane o wzroście nakładów inwestycyjnych na podstawie dostępnych informacji rynkowych i raportów analitycznych – wg nich łączne nakłady inwestycyjne największych producentów węgla sięgnęły ponad 4,5 mld zł w 2018r., wobec kwoty ponad 3,1 mld zł w roku 2017.

Zdaniem specjalistów, skuteczną metodą przeciwdziałania niekorzystnym zjawiskom w branży węgla kamiennego jest zdecydowana modernizacja infrastruktury i parku maszynowego, która gwarantuje optymalizację kosztów. Kluczem do poprawy rentowności polskiego górnictwa jest stałe obniżanie kosztów wydobycia węgla. Wdrażanie innowacyjnych technologii, a co za tym idzie regularne unowocześnianie urządzeń wykorzystywanych w kopalniach, jest właściwym kierunkiem rozwoju. Im taniej polskim spółkom węglowym uda się wydobyć surowiec, tym atrakcyjniejszy cenowo będzie on nie tylko na rodzimym, ale także zagranicznym rynku. Dlatego tak niezwykle istotne jest dbanie o jak najwyższą efektywność i rentowność produkcji, a także wysoką jakość obsługi serwisowo-technicznej zapewniającej wysoki poziom dostępności czasu pracy maszyn pozwalającej utrzymać stabilną eksploatację surowca

5.2. Rynki zagraniczne

Pozycja oraz funkcjonowanie Grupy FAMUR na rynkach zagranicznych są ściśle związane z możliwościami rozwoju światowego górnictwa i energetyki. Zaostrzająca się polityka środowiskowa, zwłaszcza w Europie, jest barierą w podejmowaniu decyzji o uruchomieniu nowych projektów wydobywczych, jednak skala działalności w obszarze wydobycia węgla oraz energetyki konwencjonalnej w ujęciu globalnym jest nadal bardzo znacząca. W wielu krajach na świecie, w tym zwłaszcza azjatyckich, miks energetyczny jest zdominowany przez energetykę węglową, która jest jedynym i najtańszym sposobem redukcji deficytu energetycznego.

W minionych latach można było zaobserwować na świecie wzrost wydobycia węgla oraz powstanie nowych ośrodków wydobywczych (głównie w Azji). Perspektywy branży energetycznej opartej na węglu w najbliższych 20 latach prezentowane przez Międzynarodową Agencję Energetyki, agencję U.S. Energy Information Administration i koncern BP i są nadal umiarkowanie optymistyczne. Szacuje się, że średnioroczne zapotrzebowanie na węgiel będzie rosnąć w tempie około 0,2% rocznie².

Dodatkowe dane na temat rynku zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych Grupy FAMUR oraz FAMUR S.A. za 2018 rok.

Grupa posiada też mocne referencje w segmencie przeladunkowym oferując kompleksowe rozwiązania pod klucz w obszarze systemów transportu materiałów sypkich dla portów, elektrowni i terminali przeladunkowych. Zrealizowana w 2017 dostawa systemu transportowego dla portu w Rotterdamie największego terminalu przeladunku materiałów sypkich w Europie pozwoliła wybudować silne kompetencje na bardzo perspektywicznym rynku.

W zakresie przeladunku widzimy szanse rozwoju w zakresie:

- Rozbudowy terminali przeladunkowych w portach,
- Rozbudowy mocy wytwarzania energii w oparciu o elektrownie węglowe m.in. programy w Indonezji i Turcji (80 elektrowni),
- Rozwoju działalności w Indiach.

Najważniejsze atuty na tle konkurencji w segmencie urządzeń przeladunkowych i dźwignicowych to:

- uzyskane certyfikaty jakościowe i uprawnienia wykonawcze powszechnie uznawane na rynku UE,
- opinia solidnego wykonawcy na poziomie europejskim z wieloletnim doświadczeniem, pracującego zgodnie ze światowymi wymaganiami,
- powszechnie opanowane standardy europejskie w zakresie stosowania norm unijnych, szczególnie w obszarze wykonawczym,
- osiągnięty poziom rozwoju produktów pozwalający na ekspansję na rynki z wyrobem finalnym przy jednoczesnym zapewnieniu kompleksowej obsługi obejmującej: projekt, opracowanie technologii wykonania, wykonanie, montaż, rozruch, szkolenie personelu obsługującego serwis, doświadczona kadra.

Od kilku lat spółki wydobywcze zaczęły doceniać kompleksowość oferty i zamawiają kompletne systemy wydobywcze jednego producenta. Jedną z zalet wynikającą z takiego rozwiązania jest pełna odpowiedzialność jednego podmiotu za dobór i kompatybilność maszyn oraz ich obsługę serwisową.

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR w okresie 12 miesięcy 2018 r. stanowiła ok. 33,1% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spadek udziału eksportu do przychodów ogółem, w porównaniu z 2018 r. jest związany z ożywieniem rynku krajowego i istotnymi realizowanymi zamówieniami dla polskich spółek wydobywczych. W wartościach nominalnych eksport osiągnął poziom 737,7 mln zł wykazując wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 34,8%. Istotny udział przychodów eksportowych jest wynikiem wzmocnienia potencjału Grupy FAMUR oraz poprawy koniunktury na światowych rynkach surowców. Grupa FAMUR charakteryzuje się coraz

² BP Energy Outlook 2017

lepszą rozpoznawalnością swojej marki na świecie. Kojarzona jest ona z wysoką jakością produktów „Made in Europe”, zaawansowaniem technologicznym oraz stabilną obsługą serwisową i konkurencyjną ceną. Dynamikę oraz udziały poszczególnych rynków zagranicznych przedstawia tabela.

10.1. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

FAMUR S.A. w Grupie sprawuje funkcję koordynatora większości dostaw materiałów, centralizując zarządzanie łańcuchem dostaw w segmencie Underground. Pozostałe segmenty prowadzi autonomiczną politykę zakupową w swoich zakresach. Grupa posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, nie występuje więc uzależnienie od jednego lub więcej dostawców. Wzrost skali działalności Grupy FAMUR wykreował możliwości bardziej efektywnych zakupów materiałowych poprzez wykorzystywanie efektu skali.

Po korekcie, w wyniku uzupełnienia Sprawozdania o informacje zgodnie z §70 ust.7 pkt 2 Rozporządzenia **punkt 5.1, 5.2 i 10.1. Sprawozdania Zarządu** opisujące odpowiednio **Rynek krajowy, Rynki zagraniczne** oraz **Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi** otrzymują następujące brzmienie:

5.1. Rynek krajowy

Główną grupę produktów oferowanych przez Grupę FAMUR na rynku krajowym stanowią poszczególne elementy kompleksu ścianowego – w tym kombajny ścianowe, obudowy zmechanizowane i przenośniki a także kombajny chodnikowe. Rynek krajowy charakteryzuje się istotną liczbą przetargów przygotowywanych przez głównych producentów węgla kamiennego – Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. TAURON Wydobycie S.A. oraz Polską Grupę Górniczą S.A. Przetargi te ogłaszane są zarówno na nowe maszyny i wyposażenie, części zamienne, remonty i modernizacje, jak również na maszyny poremontowe. W przypadku kombajnów ścianowych i chodnikowych rynek krajowy przedstawia również pewną cechę charakterystyczną – zdecydowana większość kombajnów jest w Polsce dzierżawiona. W przypadku kombajnów chodnikowych, sporadycznie występuje także sprzedaż do prywatnych firm drążeniowych.

Krajowy sektor górnictwa i energetyki składa się przede wszystkim z następujących podmiotów:

- Polska Grupa Górnicza S.A.
- Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.
- Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.
- TAURON Wydobycie S.A.
- Węglkoks Kraj sp. z o.o.
- KGHM Polska Miedź S.A.
- Podmioty z Grupy PGE
- Enea Wytwarzanie sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Górnicze Silesia sp. z o.o.³

Dwa pierwsze podmioty skupiają około 80% krajowych kopalń węgla kamiennego i są głównymi odbiorcami na krajowym rynku maszyn górniczych. Wieloletnia obecność spółek Grupy FAMUR w sektorze maszyn górniczych, zdobyte doświadczenie w kontaktach na rynkach zagranicznych, dysponowanie uznanymi produktami oraz charakterystyka rynku krajowego powodują, iż krąg podstawowych odbiorców jest względnie stały.

³ Prywatne przedsiębiorstwo z większościovym kapitałem zagranicznym

W opinii Emitenta nie istnieje istotne uzależnienie od któregośkolwiek z odbiorców maszyn górniczych, jako pojedynczych podmiotów. Jednocześnie można mówić o znaczącej koncentracji sprzedaży do jednego sektora gospodarki jakim jest górnictwo. **Wśród odbiorców, których udział w przychodach Grupy za 2018 r. wynosi ponad 10%, można wyróżnić: Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. (26,3% udziału w sprzedaży grupy i 22,5% sprzedaży spółki) i Polską Grupę Górniczą S.A. (mającej odpowiednio 21,2% i 17,1% udziału).**

Nie występują formalne powiązania kapitałowe wyżej wymienionych podmiotów z Emitentem.

Od trzech lat Grupa FAMUR zdywersyfikowała istotnie rynek klientów krajowych poprzez nabycie spółki FAMUR FAMAK stanowiącej trzon segmentu Surface i posiadającej szerokie referencje w sektorze energetycznym, przeladunkowym oraz górnictwa odkrywkowego.

Wskutek niekorzystnej sytuacji na światowych rynkach węgla (długotrwały i głęboki spadek cen surowca w okresie 2012 r. – 2016 r.), charakterystyce rodzimego rynku (gł. złożone uwarunkowania geologiczne) oraz niedostatecznej restrukturyzacji, sytuacja finansowa polskich producentów węgla w poprzednich latach ulegała stopniowej erozji, co znalazło wyraz w stratach netto całej branży węglowej zanotowanej jeszcze w 2015 r. i 2016 r. Dzięki poprawie globalnych warunków makroekonomicznych - w tym zwiększeniu cen węgla zarówno energetycznego jak i koksowego od 2 kwartału 2016 r. - a także prowadzonym procesom restrukturyzacji polskiej branży, standing finansowy głównych rodzimych producentów węgla kamiennego uległ istotnej poprawie. Skutkiem tego niemal wszystkie polskie spółki węglowe uzyskały dodatnie wyniki finansowe, a łączny zysk netto samych grup JSW, PGG i Bogdanka w 2018 r., na podstawie dostępnych informacji rynkowych oraz raportów giełdowych, wyniósł ok. 2,3 mld zł. Utrzymujące się dobre warunki rynkowe w 2019 r. wspierają wyniki rodzimych producentów i można spodziewać się utrzymania korzystnych wyników największych polskich spółek węglowych również w najbliższej przyszłości.

Obecnie jednym z najistotniejszych zagrożeń dla sektora węglowego są opóźnienia inwestycyjne, spowodowane wstrzymywaniem inwestycji w poprzednich latach. Zwiększony popyt na węgiel spowodował historyczne, sukcesywne wyprzedawanie zapasów, gdy jednocześnie nie jest możliwe szybkie zwiększenie poziomu krajowego wydobycia i w konsekwencji rosnący od 2 lat import tego surowca. Uruchomienie eksploatacji ścian wydobywczych wiąże się z koniecznością uprzedniego wykonania prac przygotowawczych, pozwalających na udostępnienie nowych pokładów wydobywczych, co wymaga odpowiednio długiego czasu inwestycyjnego – w obecnych warunkach szybkie uruchomienie inwestycji w tym obszarze staje się priorytetem.

Z uwagi na istotną poprawę sytuacji branży w wydobywczej oraz wychodząc naprzeciw zagrożeniom wynikającym z opóźnień inwestycyjnych, najwięksi krajowi producenci węgla już w 2017 roku zapowiadali istotne zwiększenie nakładów w kolejnych okresach. Stopniowy wzrost inwestycji stał się widoczny już w 2018 r. Potwierdzają to dane o wzroście nakładów inwestycyjnych na podstawie dostępnych informacji rynkowych i raportów analitycznych – wg nich łączne nakłady inwestycyjne największych producentów węgla sięgnęły ponad 4,5 mld zł w 2018r., wobec kwoty ponad 3,1 mld zł w roku 2017.

Zdaniem specjalistów, skuteczną metodą przeciwdziałania niekorzystnym zjawiskom w branży węgla kamiennego jest zdecydowana modernizacja infrastruktury i parku maszynowego, która gwarantuje optymalizację kosztów. Kluczem do poprawy rentowności polskiego górnictwa jest stałe obniżanie kosztów wydobycia węgla. Wdrażanie innowacyjnych technologii, a co za tym idzie regularne unowocześnianie urządzeń wykorzystywanych w kopalniach, jest właściwym kierunkiem rozwoju. Im taniej polskim spółkom węglowym uda się wydobyć surowiec, tym atrakcyjniejszy cenowo będzie on nie tylko na rodzimym, ale także zagranicznym rynku. Dlatego tak niezwykle istotne jest dbanie o jak najwyższą efektywność i rentowność produkcji, a także wysoką jakość obsługi serwisowo-technicznej zapewniającej wysoki poziom dostępności czasu pracy maszyn pozwalającej utrzymać stabilną eksploatację surowca.

5.2. Rynki zagraniczne

Pozycja oraz funkcjonowanie Grupy FAMUR na rynkach zagranicznych są ściśle związane z możliwościami rozwoju światowego górnictwa i energetyki. Zaostrzająca się polityka środowiskowa, zwłaszcza w Europie, jest barierą w podejmowaniu decyzji o uruchomieniu nowych projektów wydobywczych, jednak skala działalności w obszarze wydobycia węgla oraz energetyki konwencjonalnej w ujęciu globalnym jest nadal bardzo znacząca. W wielu krajach na świecie, w tym zwłaszcza azjatyckich, miks energetyczny jest zdominowany przez energetykę węglową, która jest jedynym i najtańszym sposobem redukcji deficytu energetycznego.

W minionych latach można było zaobserwować na świecie wzrost wydobycia węgla oraz powstanie nowych ośrodków wydobywczych (głównie w Azji). Perspektywy branży energetycznej opartej na węglu w najbliższych 20 latach prezentowane przez Międzynarodową Agencję Energetyki, agencję U.S. Energy Information Administration i koncern BP i są nadal umiarkowanie optymistyczne. Szacuje się, że średnioroczne zapotrzebowanie na węgiel będzie rosnąć w tempie około 0,2% rocznie⁴.

Dodatkowe dane na temat rynku zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu na temat informacji niefinansowych Grupy FAMUR oraz FAMUR S.A. za 2018 rok.

Grupa posiada też mocne referencje w segmencie przeladunkowym oferując kompleksowe rozwiązania pod klucz w obszarze systemów transportu materiałów sypkich dla portów, elektrowni i terminali przeladunkowych. Zrealizowana w 2017 dostawa systemu transportowego dla portu w Rotterdamie największego terminalu przeladunku materiałów sypkich w Europie pozwoliła wybudować silne kompetencje na bardzo perspektywnym rynku.

W zakresie przeladunku widzimy szanse rozwoju w zakresie:

- Rozbudowy terminali przeladunkowych w portach,
- Rozbudowy mocy wytwarzania energii w oparciu o elektrownie węglowe m.in. programy w Indonezji i Turcji (80 elektrowni),
- Rozwoju działalności w Indiach.

Najważniejsze atuty na tle konkurencji w segmencie urządzeń przeladunkowych i dźwignicowych to:

- uzyskane certyfikaty jakościowe i uprawnienia wykonawcze powszechnie uznawane na rynku UE,
- opinia solidnego wykonawcy na poziomie europejskim z wieloletnim doświadczeniem, pracującego zgodnie ze światowymi wymaganiami,
- powszechnie opanowane standardy europejskie w zakresie stosowania norm unijnych, szczególnie w obszarze wykonawczym,
- osiągnięty poziom rozwoju produktów pozwalający na ekspansję na rynki z wyrobem finalnym przy jednoczesnym zapewnieniu kompleksowej obsługi obejmującej: projekt, opracowanie technologii wykonania, wykonanie, montaż, rozruch, szkolenie personelu obsługującego serwis, doświadczona kadra.

Od kilku lat spółki wydobywcze zaczęły doceniać kompleksowość oferty i zamawiają kompletne systemy wydobywcze jednego producenta. Jedną z zalet wynikającą z takiego rozwiązania jest pełna odpowiedzialność jednego podmiotu za dobór i kompatybilność maszyn oraz ich obsługę serwisową.

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR w okresie 12 miesięcy 2018 r. stanowiła ok. 33,1% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spadek udziału eksportu do przychodów ogółem, w porównaniu z 2018 r. jest związany z ożywieniem rynku krajowego i istotnymi realizowanymi zamówieniami dla polskich spółek wydobywczych. W wartościach nominalnych eksport osiągnął poziom 737,7 mln zł wykazując wzrost w stosunku do analogicznego o okresu roku ubiegłego o 34,8%.

⁴ BP Energy Outlook 2017

Wśród odbiorców zagranicznych, których udział w przychodach Grupy za 2018 r. wynosi ponad 10%, można wyróżnić: OOO Polskie Maszyny, Rosja (15,9% w sprzedaży Grupy i 10,1% udziału sprzedaży Emitenta).

Istotny udział przychodów eksportowych jest wynikiem wzmocnienia potencjału Grupy FAMUR oraz poprawy koniunktury na światowych rynkach surowców. Grupa FAMUR charakteryzuje się coraz lepszą rozpoznawalnością swojej marki na świecie. Kojarzona jest ona z wysoką jakością produktów „Made in Europe”, zaawansowaniem technologicznym oraz stabilną obsługą serwisową i konkurencyjną ceną. Dynamikę oraz udziały poszczególnych rynków zagranicznych przedstawia tabela.

10.1. Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

FAMUR S.A. w Grupie sprawuje funkcję koordynatora większości dostaw materiałów, centralizując zarządzanie łańcuchem dostaw w segmencie Underground. Pozostałe segmenty prowadzi autonomię politykę zakupową w swoich zakresach. Grupa posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, nie występuje więc uzależnienie od jednego lub więcej dostawców. Wzrost skali działalności Grupy FAMUR wykreował możliwości bardziej efektywnych zakupów materiałowych poprzez wykorzystywanie efektu skali.

Wśród dostawców Emitenta nie występują podmioty których udział w przychodach Grupy i Emitenta za 2018 r. wynosi ponad 10%, a co za tym idzie nie występują formalne powiązania kapitałowe Emitenta z dostawcami, którzy osiągają co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu

Beata Zawiszowska – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych

Adam Toborek – Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży Eksportowej Underground

Dawid Gruszczyk – Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży Krajowej Underground

Tomasz Jakubowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych Underground

Waldemar Łaski - Wiceprezes Zarządu ds. Surface