

Oświadczenie dotyczące stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego w Spółce FON S.A.

Podstawa prawna:

§ 91 ust. 5 pkt 4) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z późn.zm.

**Raport stanowi załącznik
do jednostkowego raportu rocznego Spółki FON S.A. za 2017r.**

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU FON S.A.
O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2015 ROKU**

I WSKAZANIE:

- ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY, LUB
-ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, NA KTÓREGO STOSOWANIE EMITENT MÓGŁ SIĘ ZDECYDOWAĆ DOBROWOLNIE, ORAZ MIEJSCA, GDZIE TEKST ZBIORU JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY, LUB
- WSZELKICH ODPOWIEDNIH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH STOSOWANYCH PRZEZ EMITENTA PRAKTYK W ZAKRESIE ŁADU KORPORACYJNEGO, WYKRACZAJĄCYCH POZA WYMOGI PRZEWIDZIANE PRAWEM KRAJOWYM WRAZ Z PRZEDSTAWIENIEM INFORMACJI O STOSOWANYCH PRZEZ NIEGO PRAKTYKACH W ZAKRESIE ŁADU KORPORACYJNEGO.

Od dnia 01.01.2016r. FON S.A. stosuje nowe zasady wydane przez organizatora obrotu Uchwałą Nr 26/1413/2015 z 13.10.2015r. – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” (DPSN 2016). Dokument ten jest dostępny na stronie internetowej Giełdy (<http://www.gpw.pl>) w sekcji poświęconej zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.

Oświadczenie Emitenta dotyczące stosowania DPSN i ZŁK znajduje się na stronie internetowej Spółki www.fon-sa.pl, w sekcji „Regulacje” zakładka „Dobre praktyki” poświęconej ładowi korporacyjnemu.

Jednocześnie Emitent wyjaśnia, iż nie stosuje innych niż wskazane poniżej zasady dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, w tym wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym.

II: WSKAZANIE W JAKIM ZAKRESIE EMITENT ODSTĄPIŁ OD ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO WRAZ ZE WSKAZANIEM TYCH ZASAD I PRZYCZYN ODSTĄPIENIA

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje lub stosuje w ograniczonym zakresie 4 rekomendacji: III.R.1., IV.R.2., VI.R.1., VI.R.2.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje lub stosuje w ograniczonym zakresie 20 zasad szczegółowych:

I.Z.1.6., I.Z.1.7., I.Z.1.8., I.Z.1.9., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.17., I.Z.1.18., I.Z.1.20., I.Z.1.21., II.Z.3., II.Z.4., II.Z.8., II.Z.10.3., II.Z.10.4., III.Z.3., III.Z.4., IV.Z.2., IV.Z.3., VI.Z.4.

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.

Rekomendacje

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Spółka na dzień wejścia w życie Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 nie prowadzi działalności w tym zakresie.

I.R.3. Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka udziela wyjaśnień w granicach dopuszczonych prawem na wszelkie zapytania akcjonariuszy i inwestorów. Spółka prowadzi z inwestorami komunikację elektroniczną. Nie są organizowane otwarte spotkania z inwestorami i analitykami z tego względu, że nie ma zainteresowania tą formą pozyskiwania informacji o spółce przez inwestorów.

I.R.4. Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka podejmuje starania aby raporty okresowe były udostępniane w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zasady szczegółowe

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Zarząd Spółki jest jednoosobowy i odpowiada za wszelkie sfery działalności Spółki.

I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, które również dostępne są na stronie Spółki, informację o wszelkich zdarzeniach korporacyjnych z odpowiednim wyprzedzeniem. Informacja w formie kalendarza w ocenie Spółki jest zbędna.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka do tej pory nie sporządzała i nie publikowała odrębnych materiałów informacyjnych na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych. Wyniki finansowe spółki oraz plany dotyczące działalności w kolejnym okresie sprawozdawczym Emitent zamieszcza w raportach okresowych, które publikuje stosownymi raportami oraz na stronach internetowych spółki.

1.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów okresowych informację o wynikach finansowych spółki oraz wybrane dane finansowe. Informacje te są również dostępne na stronie internetowej Spółki.

1.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka podaje do wiadomości publicznej w formie raportów bieżących, informację o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenia. Raporty te są również dostępne na stronie internetowej Emitenta. Decyzja w zakresie wypłaty dywidendy należy do Walnego Zgromadzenia.

1.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Spółka do tej pory nie sporządzała prognoz finansowych oraz w najbliższym okresie nie planuje sporządzania przedmiotowych prognoz.

1.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka stosuje się do zasad zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wynikających z powszechnie obowiązujących przepisów.

1.Z.1.13. informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka publikuje na bieżąco informację w zakresie stosowania zasad i rekomendacji zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW za pośrednictwem systemu EBI.

1.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Kluczowe decyzje kadrowe w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych managerów podejmuje Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza. Spółka jako kryterium wyboru Członków poszczególnych organów kieruje się kwalifikacjami osoby kandydującej do pełnienia określonych funkcji. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane w stosownych raportach bieżących informujących o wyborze organów oraz na stronie internetowej Spółki.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka uznaje, że koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad.

I.Z.1.17. uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka publikuje projekty uchwał Walnych Zgromadzeń zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. W przypadkach gdy wymagane jest uzasadnienie treści projektu lub uchwały przekazywane ono jest wraz z projektami uchwał przedstawianymi Walnemu Zgromadzeniu.

I.Z.1.18. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Decyzję w przedmiotowym zakresie w tym odnośnie odwołania Walnych Zgromadzeń co do zasady podejmowane są przez akcjonariuszy, w przypadku gdy taka sytuacja ma miejsce Spółka publikuje stosowny raport bieżący.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W ocenie Spółki koszty takiego rozwiązania są zbyt wysokie. Spółka nie posiada niezbędnej infrastruktury technicznej a nadto brak jest zainteresowania zapisem przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad Walnego Zgromadzenia.

I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka na swojej stronie podaje dane kontaktowe z których mogą korzystać wszystkie podmioty zainteresowane. W ocenie Spółki nie zasadnym jest wyodrębnianie danych kontaktowych w celach komunikacji z inwestorami.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Spółka nie uczestniczy w indeksach giełdowych WIG20 mWIG40.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa. Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

Rekomendacje

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka jako kryterium wyboru Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej kieruje się kwalifikacjami osoby powoływanej do pełnienia funkcji. Informacje dotyczące danych osób zasiadających w organach Spółki są publikowane na stronie internetowej Emitenta.

Zasady szczegółowe

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : W Spółce jest jednoosobowy Zarząd odpowiadający za wszystkie obszary działalności Spółki.

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady. Obecnie Rada

nie spełnia kryteriów niezależności, gdyż tylko jeden z Członków Rady jest niezależny, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA.

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : W spółce funkcjonuje komitet audytu wyłoniony z Członków Rady Nadzorczej.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W spółce funkcjonuje komitet audytu wyłoniony z Członków Rady Nadzorczej. Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.3. ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej sferach w tym również i nad wypełnianiem przez Spółkę obowiązków informacyjnych.

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka na dzień wejścia w życie Dobrych Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 nie prowadzi działalności w tym zakresie.

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Rada Nadzorcza Spółki wyraża opinię z własnej inicjatywy, na wniosek akcjonariuszy lub Zarządu Spółki w istotnych sprawach mających być przedmiotem obrad lub w sprawach przewidzianych w Statucie Spółki. W spółce nie obowiązuje bezwzględna zasada rozpatrywania i opiniowania wszystkich spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rekomendacje

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę. Spółka wdrożyła systemy wewnętrzne odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Zasady szczegółowe

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wdrożyła systemy wewnętrzne odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Ze względu na wielkość spółki przyjęty model działalności oraz strukturę organizacyjną Spółki w Spółce ustanowiony jest jednoosobowy Zarząd podlegający bezpośredniej kontroli Rady Nadzorczej i wyodrębnionego komitetu audytu.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W spółce funkcjonuje komitet audytu wyłoniony z Członków Rady Nadzorczej. Decyzja o wyborze Członków Rady Nadzorczej a tym samym Przewodniczącego Komitetu Audytu należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusze kierując się kompetencjami i zaufaniem do poszczególnych kandydatur wyznaczają skład Rady Nadzorczej. Spółka w zależności od decyzji Walnego Zgromadzenia może okresowo spełniać lub nie niniejsze kryterium w zależności od wybranego składu Rady, a ocena wynikających ryzyk z tego tytułu leży w kompetencji WZA.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : W Spółce funkcję komitetu audytu pełnią Członkowie wyłonieni ze składu Rady Nadzorczej.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Rada Nadzorcza pełni bieżącą kontrolę nad wszelkimi obszarami działalności Spółki.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Rada Nadzorcza pełni bieżącą kontrolę nad wszelkimi obszarami działalności Spółki.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami.

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu. Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

Rekomendacje

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,**
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,**
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.**

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka uznaje, że koszty infrastruktury i transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad.

IV.R.3. Spółka dąży do tego, aby w sytuacji gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę notowane są wyłącznie na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie.

Zasady szczegółowe

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka uznaje, że koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie Statut Spółki i Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje transmisji obrad.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje, że brak jest zainteresowania udziałem mediów w obrada Walnych Zgromadzeń Spółki. Ponadto w ocenie Spółki udział osób nie uprawnionych może zakłócać pracę Walnego Zgromadzenia.

IV.Z.6. Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze i Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

IV.Z.7. Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze i Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, którzy decydują o wskazaniu w uchwale uzasadnienia w zakresie zarządzenia przerwy w obradach.

IV.Z.8. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze i Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, którzy decydują o terminie wznowienia obrad.

IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Zarząd będzie dążył do publikacji uzasadnień kluczowych dla działalności Spółki projektów uchwał Walnych Zgromadzeń.

IV.Z.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Członkowie organów spółki podejmują starania aby możliwym było ich uczestnictwo w obradach Walnego Zgromadzenia, jednakże ze względu na fakt, że wielokrotnie Walne Zgromadzenia Spółki odbywają na wniosek lub w terminach wyznaczonych przez akcjonariuszy, zapewnienie udziału Członków organów każdorazowo w obradach Walnego Zgromadzenia może być utrudnione.

IV.Z.14. Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

IV.Z.15. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

IV.Z.16. Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

IV.Z.17. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

IV.Z.18. Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr

1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości. Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązаныmi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.

Zasady szczegółowe

V.Z.1. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązаныmi.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Zarząd wskazuje, że ze względu na strukturę akcjonariatu oraz profil działalności spółki występują i mogą być zawierane transakcje z wiodącym akcjonariuszem spółki, co nie znaczy jednak, że jego pozycja w tym zakresie jest uprzywilejowana.

VI. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów. Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.

Rekomendacje

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Ze względu na rozmiar spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w spółce nie został opracowany dokument "polityka wynagrodzeń". Wynagrodzenia dla poszczególnych Członków organów spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio dla Zarządu Rada Nadzorcza, zaś dla Członków Rady – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Ze względu na rozmiar spółki, strukturę organizacyjną i zakres działalności w spółce nie został opracowany dokument "polityka wynagrodzeń". Wynagrodzenia dla poszczególnych Członków organów spółki z uwzględnieniem wyznaczonych do realizacji zadań oraz oceną ich realizacji ustala odpowiednio dla Zarządu Rada Nadzorcza, zaś dla Członków Rady – Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki : Funkcję komitetu do spraw wynagrodzeń w spółce pełni Rada Nadzorcza.

Zasady szczegółowe

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : W Spółce nie zostały przyjęte programy motywacyjne.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki : W Spółce nie zostały przyjęte programy motywacyjne.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,

2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki : Spółka publikuje informacje dotyczące wynagrodzeń Członków Organów Spółki zgodnie z obowiązującymi spółkę Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

W pozostałym zakresie Emitent stosuje się do zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Najistotniejsze zapisy zasad ładu korporacyjnego znalazły swoje odzwierciedlenie w podstawowych dokumentach regulujących działanie Spółki:

1. Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy FON S.A.,
2. Regulamin działania Rady Nadzorczej FON S.A.,

Wyżej wymienione dokumenty oraz „Oświadczenie w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego” zamieszczone są na stronie internetowej Spółki www.fon-sa.pl.

CZĘŚĆ II. OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH STOSOWANYCH W SPÓŁCE FON S.A.

Organem odpowiedzialnym za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych, przygotowywanych i publikowanych zgodnie z „Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. 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 2009r. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.) jest Zarząd Spółki.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Do zadań biegłego rewidenta należy w szczególności: przegląd półrocznego sprawozdania finansowego oraz badanie wstępne i badanie zasadnicze sprawozdania rocznego. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu, w drodze akcji ofertowej, z grona renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Obecna umowa zawarta jest ze Spółką *Misters Auditor Adviser Sp.z o.o.* z siedzibą w Warszawie przy ul. Wiśniowa 40/5. Organem sprawującym nadzór nad procesem raportowania finansowego jest Rada Nadzorcza i Komitet Audytu.

Celem zapewnienia rzetelności prowadzenia ksiąg rachunkowych Spółki oraz prezentowania danych finansowych o wysokiej jakości, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przyjęło i zatwierdziło do stosowania w Spółce w sposób ciągły, rachunkowość zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Prowadzenie ksiąg rachunkowych wykonuje „Galex” Kancelaria Biegłego Rewidenta Jolanta Gałuszka w Cieszynie.

Stosowany w Kancelarii, do opracowania ksiąg rachunkowych Spółki, system finansowo- księgowy „Symfonia”, jest źródłem danych do sprawozdań finansowych i raportów okresowych, oraz bazą do analiz ekonomicznych i działań operacyjnych. Uzyskiwane dane są analizowane przez Zarząd Spółki.

System kontroli wewnętrznej sprawowany jest w ramach pełnionych funkcji przez pracowników Spółki oraz Komitet Audytu i Członków Rady Nadzorczej. Dokumenty stanowiące podstawę przyjęcia lub wydania środków majątkowych podpisywane są przez upoważnione osoby. System kontroli i nadzoru jest dostosowany do specyfiki działalności Spółki. Zarządzanie ryzykiem Spółki uwzględniając jej strukturę oraz zakres działalności odbywa się poprzez bieżącą identyfikację i ocenę obszarów ryzyka występujących w prowadzonej działalności operacyjnej i finansowej. Identyfikacja obszarów ryzyka pozwala na zdefiniowanie działań niezbędnych do jego ograniczenia lub eliminacji.

CZĘŚĆ III: WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.

➤ Wskazanie zmian w wysokości i strukturze kapitału zakładowego Emitenta.

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 31.12.2017r. oraz dzień publikacji niniejszego raportu okresowego wynosi 35.000,00 zł i dzieli się na 70.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, dających łącznie 70.000.000 głosów w tym:

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
FON S.A.
za rok 2017**



Seria	Liczba akcji	Rodzaj akcji
A	47 500 000	Akcje zwykłe na okaziciela
B	22 500 000	Akcje imienne
Razem:	70 000 000	

Obecnie 47.500.000 akcji na okaziciela serii A Spółki jest dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

➤ **Wskazanie zmian w wysokości i strukturze kapitału zakładowego Emitenta.**

- Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30.10.2017r. dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwały 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27.04.2017r. Sąd dokonał rejestracji obniżenia wysokości kapitału zakładowego Spółki o kwotę 52.250.000,00 zł z dotychczasowej wysokości 76.000.000,00 zł do kwoty 23.750.000,00 zł. poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z dotychczasowej wartości 1,60 zł do wartości nominalnej 0.50 zł.

Zgodnie z treścią Uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta, Sąd Rejestrowy dokonał zmian § 7 Statutu Spółki w zakresie obniżenia kapitału zakładowego Spółki nadając mu brzmienie:

§ 7

Kapitał zakładowy spółki wynosi 23.750.000,00 zł (dwadzieścia trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na 47.500.000 (czterdzieści siedem milionów pięćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,50 (pięćdziesiąt groszy) każda, w tym:

a/ 47.500.000 (czterdzieści siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych serii A na okaziciela,

- Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 22.12.2017r. dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści Uchwały Zarządu o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego podjętej przez Zarząd na mocy upoważnienia zawartego w par. 7A Statutu Spółki.

Zgodnie z treścią Uchwały Zarządu, Sąd Rejestrowy dokonał zmian § 7 Statutu Spółki w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Emitent poniżej podaje treść zmienionego § 7 Statutu Spółki:

§ 7

Kapitał zakładowy spółki wynosi 35.000.000,00 zł (trzydzieści pięć milionów złotych 00/100) i dzieli się na 70.000.000 (siedemdziesiąt milionów) akcji o wartości nominalnej 0,50 (pięćdziesiąt groszy) każda, w tym:

a/ 47.500.000 (czterdzieści siedem milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych serii A na okaziciela,

b/ 22.500.000 (dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych serii B na okaziciela,

➤ **Struktura akcjonariatu bezpośredniego i pośredniego Emitenta**



Na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego za III kwartał 2017 tj. 07.11.2017r. według najlepszej wiedzy Zarządu struktura akcjonariatu bezpośredniego przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Złote Inwestycje I sp. z o.o.	872.340	1,84	872.340	1,84

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
FON S.A.
za rok 2017**



Pozostali	46.627.660	98,16	46.627.660	98,16
Razem:	47.500 000	100,00	47.500 000	100,00

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2017r. według najlepszej wiedzy Zarządu struktura akcjonariatu bezpośredniego uległa zmianie i przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Patro Invest OU	22.500.000	32,14	22.500.000	32,14
Pozostali	47.500.000	67,86	47.500.000	67,86
Razem:	70.000 000	100,00	70 .00 000	100,00

Na dzień bilansowy tj. 31.12.2017r. według najlepszej wiedzy Zarządu struktura akcjonariatu pośredniego również uległa zmianie i przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Damian Patrowicz	22.500.000	32,14	22.500.000	32,14
Pozostali	47.500.000	67,86	47.500.000	67,86
Razem:	70.000 000	100,00	70 .00 000	100,00

Pan Damian Patrowicz, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta czasowo oddelegowany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, posiada pośrednio akcje Emitenta przez podmiot zależny Patro Invest OU z siedzibą w Tallinie w Estonii.

Według najlepszej wiedzy Zarządu na dzień publikacji raportu rocznego tj. 26.03.2018r. struktura akcjonariatu bezpośredniego i pośredniego oraz stan posiadania akcji przez powyższych akcjonariuszy nie uległ zmianie w stosunku do prezentowanego na dzień bilansowy na dzień 31.12.2017r.

CZĘŚĆ IV: WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.

Według wiedzy Zarządu Spółki FON S.A. nie ma posiadaczy papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne.

CZĘŚĆ V: WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ ODNOŚNIE DO 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.

Według wiedzy Zarządu Spółki FON S.A. w Spółce FON S.A. nie istnieją ograniczenia do wykonywania prawa głosu.

CZĘŚĆ VI: WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA.

Według wiedzy Zarządu Spółki FON SA w Spółce FON S.A. nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

CZĘŚĆ VII: OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających Spółką oraz ich uprawnienia określa Statut Spółki FON S.A. obowiązujący w roku 2017.

§ 12

1. Zarząd spółki składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków. Kadencja zarządu trwa 3 (trzy) lata, z wyjątkiem pierwszego zarządu, którego kadencja trwa 2 (dwa) lata.
2. Członków zarządu powołuje i odwołuje rada nadzorcza. Do kompetencji rady nadzorczej należy także zatwierdzenie regulaminu zarządu.
3. Członkowie zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje.

§ 13

Zarząd spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.

§ 14

1. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spółki, nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji walnego zgromadzenia akcjonariuszy lub rady nadzorczej, należą do zakresu działania zarządu.
2. W szczególności do kompetencji Zarządu należy emisja przez Spółkę obligacji innych niż obligacje zamienne
3. Poszczególne zasady i tryb działania zarządu może określać regulamin zarządu zatwierdzony przez radę nadzorczą.

§ 15

1. Do składania oświadczeń w imieniu spółki, jeżeli zarząd Spółki jest jednoosobowy, uprawniony jest jednoosobowo członek zarządu Spółki.
2. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki, jeżeli zarząd Spółki jest wieloosobowy, uprawniony jest prezes zarządu samodzielnie, lub wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

§ 16

W umowach między spółką a członkami zarządu, jak również między nimi reprezentuje spółkę przewodniczący rady nadzorczej albo jego zastępca.

CZĘŚĆ VIII: OPIS ZASAD ZMIANY STATUTU LUB UMOWY SPÓŁKI.

Zasady dotyczące zmian statutu lub umowy spółki zawarte są w Statucie Spółki FON S.A. obowiązującym w roku 2017. Zgodnie z § 28 lit. d) zmiana Statutu należy wyłącznie do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

CZĘŚĆ IX: OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIENI ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA.

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy FON S.A, jego uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania określają niżej wymienione dokumenty:

1. Statut Spółki obowiązujący w roku sprawozdawczym,
2. Regulamin obrad Walnego Zgromadzenia FON S.A.,
3. Oświadczenie w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego.

Harmonogram prac przy organizacji Walnych Zgromadzeń Spółki S.A. planowany jest w taki sposób, by należycie wywiązywać się z obowiązków wobec akcjonariuszy i umożliwić im realizację ich praw.

Walne Zgromadzenie zgodnie z postanowieniami Statutu:

§ 23

Walne zgromadzenie akcjonariuszy może obradować jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

§ 24

1. Walne zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego.
2. Nadzwyczajne walne zgromadzenie zwołuje zarząd spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek rady nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy reprezentujący co najmniej 1/20 (jedna dwudziestą) część kapitału zakładowego, którzy żądając jego zwołania są zobowiązani do jednoczesnego przekazania na ręce zarządu projektów uchwał proponowanych do przyjęcia wraz z pisemnym uzasadnieniem.
3. Zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
4. Rada nadzorcza zwołuje walne zgromadzenie w przypadku gdy zarząd nie zwoła walnego zgromadzenia w przepisany terminie.

§ 25

1. Walne zgromadzenia akcjonariuszy odbywają się w siedzibie spółki.

§ 26

1. Walne zgromadzenie jest zdolne do powzięcia uchwał niezależnie od ilości reprezentowanych na nim akcji o ile kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.
2. Każda akcja daje na walnym zgromadzeniu prawo do jednego głosu.
3. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych.
4. Przedmiot działalności Spółki może zostać zmieniony bez obowiązku wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu działalności zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów przy obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 27

1. Walne zgromadzenie akcjonariuszy otwiera Przewodniczący rady nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącą.
2. Walne zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 28

1. Do kompetencji walnego zgromadzenia akcjonariuszy należy:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu spółki za ubiegły rok obrotowy,
- b) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
- c) kwitowanie władz spółki za wykonanych przez nie obowiązków,
- d) zmiana statutu spółki,
- e) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- f) połączenie z inną spółką lub przekształcenie spółki,
- g) rozwiązanie i likwidacja spółki,
- h) emisja obligacji zamiennych na akcje,
- i) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustawienie na nim użytkowania,
- j) *(skreślony)*,
- k) *(skreślony)*.

2. Ponadto uchwały walnego zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w niniejszym statucie

oraz przepisami prawa.

3. Do nabywania i zbywania nieruchomości lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana uchwała

CZĘŚĆ X: SKŁAD OSOBOWY I ZASADY DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI I ICH KOMITETÓW.

RADA NADZORCZA SPÓŁKI – SKŁAD OSOBOWY W 2017 ROKU

Zasady działania Rady Nadzorczej FON S.A. określone zostały w następujących dokumentach:

1. Statut Spółki obowiązujący w okresie sprawozdawczym,
2. Regulamin działania Rady Nadzorczej FON S.A.,
3. Oświadczenie w sprawie stosowania Zasad Ładu Korporacyjnego.

Skład Rady Nadzorczej FON S.A. w okresie od 1 stycznia 2017r. do 31 grudnia 2017r. przedstawiał się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Komentarz
Wojciech Hetkowski	Przewodniczący	-
Damian Patrowicz	Wiceprzewodniczący	-
Małgorzata Patrowicz	Członek	-
Jacek Koralewski	Członek	-
Marianna Patrowicz	Członek	Sprawowała funkcję do 20.09.2017r.
Piotr Cholewa	Członek	Sprawował funkcję do 7.04.2017r.
Martyna Patrowicz	Członek	Sprawuje funkcję od 21.09.2017r.

- W dniu 13.06.2016r. do Spółki oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Cholewy z dnia 06.06.2016r. z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Pan Piotr Cholewa złożył niniejszą rezygnację ze skutkiem na dzień odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, które odbyło się 27.04.2017r.

- W dniu 27.04.2017r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało wyboru Członków Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji na kolejną kadencję. Walne Zgromadzenie powołało pięcioosobową Radę Nadzorczą w składzie tj.: Wojciech Hetkowski, Małgorzata Patrowicz, Marianna Patrowicz, Jacek Koralewski, Damian Patrowicz.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 28.04.2017r. ukonstytuowała się i postanowiła powierzyć funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Wojciechowi Hetkowskiemu, funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Damianowi Patrowicz oraz funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej Pani Małgorzacie Patrowicz.

- W dniu 22.02.2017r. wpłynęło do Spółki zawiadomienie o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Pani Marianny Patrowicz ze skutkiem na dzień 20.09.2017r.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w związku z powyższą rezygnacją podjęło Uchwałę, iż z dniem 21.09.2017r. powołuje w ramach uzupełnienia do składu Rady Nadzorczej Panią Martynę Patrowicz.

ZARZĄD SPÓŁKI FON S.A. - SKŁAD OSOBOWY W 2016 ROKU

Skład zarządu Spółki FON S.A. w 2016r. przedstawiał się następująco:

- Damian Patrowicz p.o. Prezesa Zarządu – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oddelegowany do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.

Stosownymi Uchwałami Rady Nadzorczej FON S.A. do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu pozostawał oddelegowany Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Pan Damian Patrowicz. Aktualnie Uchwałą Rady Nadzorczej nr 01/01/2018 z dnia 02.01.2018. Pan Damian Patrowicz został oddelegowany do pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu Emitenta na okres od dnia 03.01.2018r. do 30.03.2018r.

ZARZĄD SPÓŁKI – ZASADY DZIAŁANIA W 2017 ROKU

Zarząd Spółki FON S.A. działa w oparciu o przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.), Statutu Spółki oraz zgodnie z przyjętymi zasadami Dobrych Praktyk w Spółkach Publicznych. W roku 2017 Zarząd Spółki FON S.A. działał w składzie jednoosobowym przez oddelegowanego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Członka Rady Nadzorczej na kolejne okresy, na podstawie stosownych Uchwał Rady Nadzorczej.

KOMITET AUDYTU

- Do dnia 20.10.2017r. w Spółce funkcjonował trzy osobowy Komitet Audytu w następującym składzie: Wojciech Hetkowski - Przewodniczący Komitetu Audytu, Małgorzata Patrowicz – Członek Komitetu Audytu oraz Jacek Koralewski – Członek Komitetu Audytu.
- W dniu 20.10.2017r. Rada Nadzorcza Uchwałą nr 01/10/2017 postanowiła dokonać zmiany dotychczasowego składu osobowego Komitetu Audytu. W stosunku do dotychczas obowiązującego składu Komitetu Audytu Rada Nadzorcza w miejsce Pani Małgorzaty Patrowicz powołała Panią Martynę Patrowicz.

W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu we wskazanym powyżej składzie spełnia wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 Ustawy o biegłych rewidentach.

Płock dnia 29.03.2018r.

Zarząd:

Damian Patrowicz – p.o. Prezes Zarządu /-/