



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.
w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013**

Katowice, 28 lutego 2014 r.

Spis treści:

I. Podstawowe informacje.....	3
1. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego.....	3
2. Informacje o Spółce	3
3. Charakterystyka podstawowej działalności Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.	3
4. Skład Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza.....	3
5. Struktura własnościowa Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.	5
II. Informacje ekonomiczno-finansowe.....	8
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych charakteryzujących aktualną i przewidywaną sytuację finansową Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.	8
2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.	10
3. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.	10
4. Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych	10
5. Akcje własne	11
6. Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe.....	11
7. Zatrudnienie i sytuacja płacowa.....	11
III. Informacje dodatkowe	12
1. Informacje o podstawowych produktach, rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi.....	12
2. Umowy znaczące.....	12
3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych spółek Grupy Kapitałowej wraz z określeniem głównych inwestycji krajowych i zagranicznych	13
4. Transakcje z podmiotami powiązanymi	13
5. Kredyty i pożyczki (zaciągnięte i udzielone)	13
6. Poręczenia i gwarancje (otrzymane i udzielone)	13
7. Emisje papierów wartościowych.....	14
8. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a publikowaną prognozą wyników.....	14
9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	14
10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	14
11. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. .	14
12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.	14
13. Zmiany w zasadach zarządzania w Spółce i Grupie Kapitałowej.....	15
14. Umowy z osobami zarządzającymi oraz wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółkę ..	15
15. Wykaz akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	15
16. Informacje o umowach w wyniku których mogą nastąpić zmiany w stanie posiadania akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	16

17.	Informacje o systemie kontroli akcji pracowniczych	16
18.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym	16
19.	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	16
IV.	Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Polskiej Grupie Odlewniczej S.A. wraz z opisem głównych cech systemu kontroli wewnętrznej	18
V.	Oświadczenia Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.	27

I. Podstawowe informacje

1. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSSF, MSR) ogłoszonymi w formie rozporządzeń Parlamentu Europejskiego i Rady Europy. Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

2. Informacje o Spółce

Polska Grupa Odlewnicza S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej w skład której wchodzi, obok podmiotu dominującego, spółki Odlewnia Żeliwa Śrem S.A., Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. oraz Kuźnia Glinik Sp. z o.o. Podstawowa bieżąca działalność Spółki polega na działalności holdingowej i kontroli nad spółkami Grupy Kapitałowej, a także na świadczeniu na rzecz spółek Grupy usług doradczych, administracyjnych, księgowych, kadrowo-płacowych i marketingowych.

3. Charakterystyka podstawowej działalności Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Statut Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. obejmuje jako przedmiot działalności szeroko rozumianą działalność odlewniczą metali, jednak z uwagi na charakter spółki jako podmiotu dominującego w ramach Grupy Kapitałowej podstawowym obszarem jej działalności jest działalność holdingowa. W ramach tej działalności Spółka świadczy na rzecz spółek zależnych m.in. usługi doradcze w zakresie zarządzania i marketingu, usługi administracyjne w zakresie księgowości i kadr oraz sprawuje bieżącą kontrolę właścicielską nad tymi spółkami.

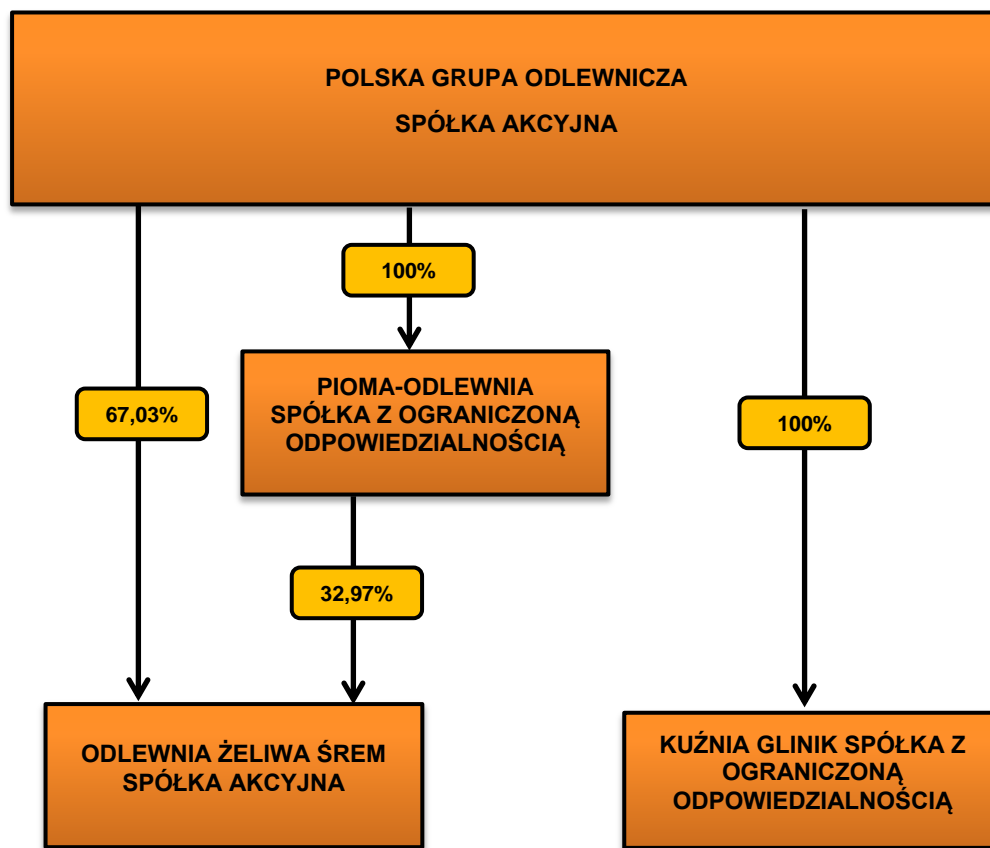
Działalność operacyjną w zakresie produkcji prowadzą natomiast spółki Grupy Kapitałowej. Spółki Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. oraz Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. oferując całą gamę odlewów żeliwnych i staliwnych obejmujących:

- żeliwa szare,
- żeliwa sferoidalne,
- żeliwa sferoidalne z gwarantowaną udarnością,
- żeliwa stopowe,
- żeliwa odporne na ścieranie,
- żeliwa wysokostopowe,
- żeliwa niskostopowe,
- staliwa węglowe konstrukcyjne,
- staliwa stopowe konstrukcyjne odporne na ścieranie (w tym wysokomanganowe i wysokochromowe), żaroodporne i żarowytrzymałe,
- staliwa niskostopowe,
- usługi okołodlewnicze m.in.: produkcja omodelowania odlewniczego, obróbka mechaniczna, obróbka cieplna, badania laboratoryjne, itd.

Natomiast Kuźnia Glinik Sp. z o.o. jest producentem odkuwek oferującym odkuwki kute matrycowo, swobodnie i półswobodnie. Kuźnia Glinik Sp. z o.o. projektuje i wykonuje również oprzyrządowanie kuźnicze niezbędne w procesie produkcji odkuwek.

4. Skład Grupy Kapitałowej Polska Grupa Odlewnicza

Graficzna prezentacja struktury Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 r.



Polska Grupa Odlewnicza S.A. – jednostka dominująca

Siedziba: Katowice, ul. Armii Krajowej 41

Regon: 590722383; NIP: 771-23-74-309

Przedmiotem działalności jednostki jest m.in.: odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali – w roku 2011 Spółka nie prowadziła działalności w zakresie odlewnictwa. Polska Grupa Odlewnicza S.A. jako podmiot dominujący w Grupie prowadzi działalność holdingową oraz świadczy na rzecz spółek zależnych usługi zarządcze i administracyjne.

Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną

Siedziba: Śrem, ul. Staszica 1

Regon: 630262070; NIP: 785-00-10-299

Przedmiot działalności: produkcja odlewów z żeliwa szarego, niskostopowego i sferoidalnego, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, produkcja modeli odlewniczych, usługi laboratoryjne.

Pioma-Odlewnia Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną

Siedziba: Piotrków Trybunalski, ul. Dmowskiego 38

Regon: 100398488; NIP: 771-27-66-908

Przedmiot działalności: odlewnictwo żeliwa, odlewnictwo staliwa, odlewnictwo metali lekkich, miedzi i stopów miedzi, obróbka metali, produkcja modeli odlewniczych, usługi laboratoryjne.

Kuźnia Glinik Sp. z o.o. – jednostka zależna objęta konsolidacją pełną

Siedziba: Gorlice, ul. Michalusa 1

Regon: 490401498; NIP: 738-000-85-94

Przedmiot działalności: kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali, metalurgia proszków, obróbka metali i nakładanie powłok na metale, obróbka mechaniczna elementów metalowych, produkcja konstrukcji metalowych i ich części.

5. Struktura własnościowa Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 96.300.000 zł i dzielił się na 96.300.000 akcji serii A i B o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku.

W stosunku do stanu z końca roku 2012 struktura akcjonariatu Emitenta uległa następującej zmianie:

- W dniu 23 maja 2013 r. Emitent otrzymał od Pana Tomasza Domogały, będącego członkiem Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej, zawiadomienia (w trybie art. Art. 70 pkt. 1 ustawy o ofercie oraz Art. 160 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), że na skutek przekazania na rzecz matki - Gabrieli Koronowskiej, na podstawie umowy darowizny 3.852.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, zawartej w dniu 20 maja 2013 r., zmniejszył się poniżej 5% bezpośredni udział Pana Tomasza Domogały w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach. W zawiadomieniu poinformowano, że w stosunku do będących przedmiotem darowizny 3.852.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, zostało ustanowione prawo pierwokupu na rzecz Pana Tomasza Domogały lub spółki TDJ S.A.

Przed dokonaniem zmiany Pan Tomasz Domogała posiadał bezpośrednio i pośrednio łącznie 69.994.371 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to stanowiły 72,68% kapitału zakładowego tej Spółki oraz dawały prawo do 69.994.371 głosów, stanowiących 72,68% ogólnej liczby głosów, w tym:

- bepośrednio 5.473.371 akcji Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowiło 5,68% w kapitale zakładowym tej Spółki, akcje te dawały prawo do 5.473.371 głosów stanowiących 5,68% ogólnej liczby głosów,
- pośrednio poprzez spółkę zależną TDJ S.A., 64.521.000 akcji Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowiło 67,00% w kapitale zakładowym tej Spółki, akcje te dawały prawo do 64.521.000 głosów stanowiących 67,00% ogólnej liczby głosów.

Po dokonaniu zmiany Pan Tomasz Domogała posiada bezpośrednio i pośrednio łącznie 66.142.371 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to stanowią 68,68% kapitału zakładowego tej Spółki oraz dają prawo do 66.142.371 głosów, stanowiących 68,68% ogólnej liczby głosów, w tym:

- bepośrednio 1.621.371 akcji Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowi 1,68% w kapitale zakładowym tej Spółki, akcje te dają prawo do 1.621.371 głosów stanowiących 1,68% ogólnej liczby głosów.
- pośrednio poprzez spółkę zależną TDJ S.A., 64.521.000 akcji Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, co stanowi 67,00% w kapitale zakładowym tej Spółki, akcje te dają prawo do 64.521.000 głosów stanowiących 67,00% ogólnej liczby głosów.

- W dniu 27 grudnia 2013 r., Emitent otrzymał od ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 1 w związku z art. 87 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zawiadomienie w imieniu funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez ALTUS TFI S.A. iż fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. przekroczyły próg 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Polskiej Grupie Odlewniczej S.A.

Przekroczenie progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce nastąpiło w wyniku nabycia łącznie 1.926.000 akcji Spółki w transakcji pakietowej zawartej w dniu 19 grudnia 2013 r.

Przed zmianą udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadały łącznie 3.081.974 akcji Spółki, reprezentujących udział 3,20% w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania 3.081.974 głosów, stanowiących 3,20% w ogólnej liczbie głosów w Spółce.

Po zmianie udziału fundusze inwestycyjne zarządzane przez ALTUS TFI S.A. posiadają łącznie 5.007.974 akcji Spółki, które stanowią 5,20% kapitału zakładowego Spółki oraz uprawniają do 5.007.974 głosów, co stanowi 5,20% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariusz Spółki.

W zawiadomieniu ALTUS TFI S.A. poinformował, że brak jest podmiotów zależnych od akcjonariuszy dokonujących zawiadomienia, posiadających akcje Spółki oraz brak jest osób, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c wyżej powołanej ustawy w stosunku do akcjonariuszy.

- W dniu 30 grudnia 2013 r., Emitent otrzymał od TDJ S.A. (Zawiadamiający), w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zawiadomienie z dnia 27 grudnia 2013 r. o następującej treści:

„Na podstawie art. 69 ust. 1 pkt. 2 oraz ust. 4 ustawy o ofercie publicznej niniejszym zawiadamiam, że w wyniku:

- podjęcia w dniu 23.12.2013 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach (będącej spółką zależną od Zawiadamiającego) uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego,
- a następnie – w wykonaniu w.w. uchwały – w wyniku złożenia w dniu 23.12.2013 r. przez Zawiadamiającego oświadczenia o objęciu udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach i pokrycia tych udziałów wkładem niepieniężnym w postaci 64.521.000 akcji zwykłych na okaziciela Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice–Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000305325, stanowiących 67% kapitału zakładowego spółki

od dnia 23.12.2013 r., Zawiadamiający nie posiada bezpośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach.

Przed dokonaniem zmiany spółka TDJ S.A. posiadała bezpośrednio łącznie 64.521.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to akcje stanowiły 67% kapitału zakładowego tej spółki oraz dawały prawo do 64.521.000 głosów, stanowiących 67% ogólnej liczby głosów.

Aktualnie spółka TDJ S.A. posiada pośrednio, poprzez swoją spółkę zależną – TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach, 64.521.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to akcje stanowią 67% kapitału zakładowego tej spółki oraz dają prawo do 64.521.000 głosów, stanowiących 67% ogólnej liczby głosów.

Spośród spółek zależnych od TDJ S.A. jedynie spółka TDJ Equity II sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach posiada łącznie 64.521.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to akcje stanowią 67% kapitału zakładowego tej spółki oraz dają prawo do 64.521.000 głosów, stanowiących 67% ogólnej liczby głosów.

Spółka TDJ S.A. wyjaśnia także, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osoby trzecie, z którymi Spółka zawarła umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Opisana powyżej zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. związana jest z porządkowaniem struktury Grupy TDJ, poprzez przeniesienie akcji spółek publicznych do dedykowanych im spółek celowych.”

- W dniu 30 grudnia 2013 r., Emitent otrzymał od TDJ Equity II sp. z o.o. (Zawiadamiający), w trybie art. 69 ust. 1 pkt. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zawiadomienie z dnia 27 grudnia 2013 r. o następującej treści:

„Na podstawie art. 69 ust.1 pkt.1) oraz ust.4, ustawy o ofercie publicznej niniejszym zawiadamiam, że w wyniku:

- podjęcia w dniu 23.12.2013r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Zawiadamiającego uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego,
- a następnie w wyniku złożenia w dniu 23.12.2013r. przez spółkę TDJ S.A. (będącą jedynym wspólnikiem Zawiadamiającego) oświadczenia o objęciu udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym TDJ Equity II sp. z o.o. i pokrycia tych udziałów wkładem niepieniężnym w postaci 64.521.000 akcji zwykłych na okaziciela Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice–Wschód w Katowicach

VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000305325, stanowiących 67% kapitału zakładowego spółki.

w dniu 23.12.2013 r., Zawiadamiający przekroczył 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach.

Przed dniem 23 grudnia 2013r. Zawiadamiający nie posiadał akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach.

Aktualnie Zawiadamiający posiada bezpośrednio 64.521.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, które to akcje stanowią 67% kapitału zakładowego tej spółki oraz dają prawo do 64.521.000 głosów, stanowiących 67% ogólnej liczby głosów.

Nie istnieją podmioty zależne od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadające akcje spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach.

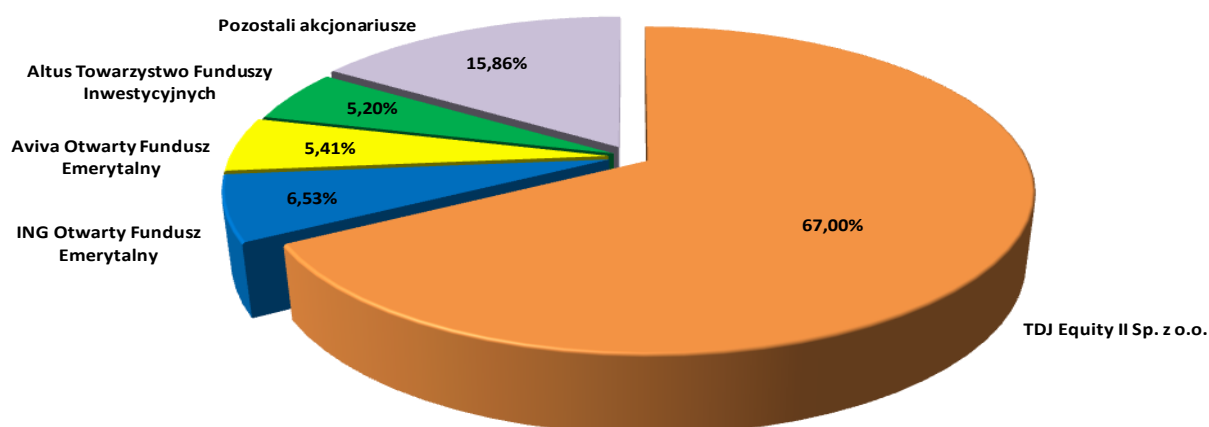
Zawiadamiający nie zamierza zwiększać udziału w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia.

Zawiadamiający wyjaśnia także, że nie istnieją osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osoby trzecie, z którymi Spółka zawarła umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Opisana powyżej zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. związana jest z porządkowaniem struktury Grupy TDJ, poprzez przeniesienie akcji spółek publicznych do dedykowanych im spółek celowych."

Struktura akcjonariatu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. na dzień 31 grudnia 2013 r. (zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę zawiadomieniami):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
TDJ Equity II Sp. z o.o.	64.521.000	67,00%	64.521.000	67,00%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	6.291.029	6,53%	6.291.029	6,53%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny	5.210.315	5,41%	5.210.315	5,41%
Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	5.007.974	5,20%	5.007.974	5,20%
Pozostali akcjonariusze	15.269.682	15,86%	15.269.682	15,86%
Razem	96.300.000	100,00%	96.300.000	100,00%



II. Informacje ekonomiczno-finansowe

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych charakteryzujących aktualną i przewidywaną sytuację finansową Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Przychody, koszty oraz wyniki przedstawia poniższa tabela:

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	942	961
Koszt własny sprzedaży	(748)	(734)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	194	227
Koszty zarządu	(765)	(940)
Pozostałe przychody operacyjne	49	
Pozostałe koszty operacyjne		(4)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(522)	(717)
Przychody finansowe	1 703	22 970
Koszty finansowe	(6)	(27 122)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 175	(4 869)
Podatek dochodowy	(219)	9
Zysk (strata) netto	956	(4 860)

W 2013 roku wartość przychodów ze sprzedaży była niższa w stosunku do roku 2012 o ok. 2,0% przy jednoczesnym wzroście o 1,9% kosztach własnych sprzedaży.

Wynik finansowy netto w 2013 roku ukształtował się na poziomie 956 tys. zł zysku, natomiast w 2012 roku Emitent zanotował stratę netto, która była wynikiem straty podatkowej związanej z transakcją sprzedaży akcji Odlewni Żeliwa Śrem S.A. W 2013 roku w działalności Emitenta nie wystąpiły inne szczególne i nietypowe zdarzenia gospodarcze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Podstawowe dane o sytuacji finansowej Spółki przedstawiają się następująco:

A k t y w a	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe	120 631	67 464
Rzeczowe aktywa trwałe	2	3
Udziały w jednostkach zależnych	120 611	67 436
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	25
Aktywa obrotowe	3 008	60 705
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	220	34 998
Należności z tytułu podatków		5 174
Pozostałe aktywa finansowe	2 700	19 900
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	87	632
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	1	1
A k t y w a r a z e m	123 639	128 169

P a s y w a	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Kapitał własny	123 290	122 334
Kapitał akcyjny	96 300	96 300
Kapitał zapasowy	30 894	30 894
Zyski zatrzymane	(3 904)	(4 860)
Zobowiązania długoterminowe	8	23
Rezerwy na świadczenia pracownicze	8	23
Zobowiązania krótkoterminowe	341	5 812
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	173	5 573
Zobowiązania z tytułu podatków	115	130
Rezerwy na świadczenia pracownicze	23	26
Pozostałe rezerwy	30	83
P a s y w a r a z e m	123 639	128 169

Sytuacja finansowa Spółki w roku 2013 kształtowała się następująco:

Poziom kapitałów własnych na koniec 2013 roku wynosi 123.290 tys. zł co stanowi 99,7% udziału w pasywach ogółem. Natomiast poziom zobowiązań długo i krótkoterminowych wynosi 349 tys. zł co stanowi 0,3% udziału w pasywach ogółem. Wzrost udziałów w jednostkach zależnych wynika z nabycia w dniu 04.10.2013 r. 33.193 udziałów w spółce Kuźnia Glinik Sp. z o.o. za cenę 52.649 tys. zł.

Podstawowe wskaźniki finansowe przedstawiają się następująco:

		2013	2012
Rentowność sprzedaży			
	<u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży	101%	-506%
Rentowność majątku			
	<u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	0,8%	-3,8%
Rentowność kapitału własnego			
	<u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	0,8%	-4,0%
Wskaźnik płynności			
	<u>aktywa obrotowe ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	8,8	10,4
Wskaźnik zadłużenia			
	<u>zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</u> suma pasywów	0,3%	4,6%
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)			
	<u>kapitał własny</u> liczba akcji	1,28	1,27

		2013	2012
Zysk na jedną akcję (w zł)			
	<u>zysk netto</u>	0,01	-0,05
	liczba akcji		

2. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Z uwagi na charakter Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. jako spółki holdingowej uzyskuje ona przychody z tytułu świadczenia na rzecz spółek zależnych usług zarządczych i administracyjnych, a także z tytułu odsetek od pożyczek udzielanych spółkom zależnym oraz wypłacanych przez te spółki dywidend. W 2013 roku spółki zależne nie wypływały na rzecz Emitenta dywidend, natomiast z tytułu odsetek od pożyczek udzielonych spółką zależnym Emitent uzyskał 1.145 tys. zł.

W 2013 roku Emitent nabył 33.193 udziały stanowiące 100% w kapitale zakładowym spółki Kuźnia Glinik Sp. z o.o. za łączną cenę 52.649 tys. zł. Transakcja ta wpłynęła na wzrost wartości udziałów Emitenta w jednostkach zależnych (wzrost o 76,8%). Wynik finansowy Emitenta w 2013 roku w wysokości 956 tys. zł nie został obciążony kosztami finansowymi związanymi z nadzwyczajnymi zdarzeniami gospodarczymi jak to miało miejsce w 2012 r. kiedy Emitent zaksięgował w koszty finansowe stratę w wysokości 26.256 tys. zł przez co zanotowano w 2012 r. stratę netto w wysokości 4.860 tys. zł. W 2013 roku spółki zależne dokonały spłaty większości udzielonych przez Emitenta pożyczek co spowodowało zmniejszenie pozostałych aktywów finansowych do kwoty 2.700 tys. zł.

3. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Polska Grupa Odlewnicza S.A. przede wszystkim identyfikuje podstawowe czynniki ryzyka i zagrożeń przez pryzmat czynników i zagrożeń, które są istotne dla działalności gospodarczej spółek zależnych z uwagi na to, iż jako spółka holdingowa Polska Grupa Odlewnicza S.A. obarczona jest ryzykiem, które dotyczy spółek wchodzących w skład holdingu. Do takich czynników ryzyka i zagrożeń identyfikowanych na poziomie całej Grupy należą:

- kształtowanie się ogólnej sytuacji gospodarczej i tempa wzrostu gospodarczego w kraju oraz na rynkach zagranicznych,
- ryzyko destabilizacji sytuacji geopolitycznej i jej negatywny wpływ na gospodarkę,
- ryzyko kursowe związane z realizowaną przez spółki Grupy wysoką sprzedażą na rynki zagraniczne denominowaną w walutach obcych (m.in.: EUR, GBP, USD) przy jednoczesnym ponoszeniu przez spółki Grupy większości kosztów produkcji w PLN,
- silna konkurencja na rynku powodująca znaczną presję na obniżanie cen,
- znaczny wzrost cen czynników energetycznych i surowców wykorzystywanych w działalności produkcyjnej spółek Grupy,
- problemy kadrowe związane z trudnościami w zapewnieniu kadry pracowniczej o odpowiednich kwalifikacjach,
- ryzyko pogorszenia jakości produktów oferowanych przez spółki Grupy,
- ryzyka związane z funkcjonowaniem zakładów produkcyjnych w spółkach Grupy w szczególności związane z charakterem prowadzonej działalności i jej znaczącym oddziaływaniem na środowisko, możliwością wystąpienia poważnych awarii,
- niekorzystne dla prowadzenia działalności gospodarczej zmiany w obowiązujących przepisach prawa w szczególności w zakresie prawa pracy, podatków i ochrony środowiska.

4. Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych

Spółka w związku z prowadzoną działalnością identyfikuje ryzyka:

- ryzyko rynkowe (ryzyko stopy procentowej),
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności.

Prowadzenie przez Spółkę przede wszystkim działalności w zakresie inwestycji kapitałowych, działalności holdingowej oraz sprawowanie kontroli nad spółkami Grupy Kapitałowej, w tym świadczenie na rzecz spółek Grupy usług doradczych, administracyjnych i marketingowych pozwala na dobre rozpoznanie i kontrolowanie powyższych ryzyk. Ryzyka dotyczące instrumentów finansowych są na bieżąco monitorowane, co w ocenie Spółki zapewnia możliwość podejmowania skutecznych działań celem minimalizowania ewentualnych skutków wystąpienia zdarzeń objętych danym ryzykiem.

Szczegółowe omówienie zarządzania ryzykiem finansowym oraz ryzykiem kapitałowym zostało zaprezentowane w pkt. 28 i 29 *Sprawozdania finansowego za rok 2013*.

5. Akcje własne

W 2013 roku Spółka nie nabywała akcji własnych.

6. Postępowania sądowe, administracyjne i arbitrażowe

W okresie 2013 roku nie toczyły się postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, których stroną byłaby Spółka.

7. Zatrudnienie i sytuacja płacowa

Informacje dotyczące kosztów zatrudnienia zostały zaprezentowane w pkt. 6 *Sprawozdania finansowego za rok 2013*.

III. Informacje dodatkowe

1. Informacje o podstawowych produktach, rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

Z uwagi na charakter prowadzonej przez Polską Grupę Odlewniczą S.A. działalności gospodarczej polegającej na prowadzeniu działalności holdingowej oraz nadzorowaniu, zarządzaniu i świadczeniu usług administracyjnych na rzecz spółek zależnych w Grupie Kapitałowej nie prezentujemy informacji o podstawowych produktach, towarach lub usługach oraz o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi.

W roku 2013 Spółka uzyskała jako przychody ze sprzedaży wpływy z tytułu świadczenia usług zarządczych i administracyjnych w wysokości 942 tys. zł t.j. na poziomie zbliżonym do przychodów uzyskanych w roku 2012, które wyniosły 961 tys. zł.

2. Umowy znaczące

W okresie 2012 roku Polska Grupa Odlewnicza S.A. zawarła następujące umowy znaczące dla działalności Spółki:

- W dniu 07 lutego 2013 r., w wyniku zawarcia z Odlewnią Żeliwa „Śrem” S.A. (spółka zależna Emitenta) umowy pożyczki, suma umów zawartych ze spółką zależną wyniosła 15.500.000,00 zł w okresie od publikacji raportu bieżącego nr 6/2012 z dnia 19.04.2012 r.
Umową o najwyższej wartości jest umowa pożyczki z 07 lutego 2013 r. na kwotę 10.000.000 zł, z terminem spłaty do 07 lutego 2014 r., z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej. Dodatkowo strony umowy przewidziały, że na żądanie Emitenta, Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. zobowiązana będzie do wcześniejszej spłaty całości pożyczki w terminie dwóch dni roboczych od otrzymania tego żądania. Odsetki od pożyczki naliczane i płatne będą w okresach miesięcznych według zmiennego oprocentowania w wysokości stawki WIBOR (1M) powiększonej o ustaloną w umowie stopę procentową.
- W dniu 18 kwietnia 2013 r. Emitent podpisał z TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach *List intencyjny* w sprawie doprowadzenia do przejęcia spółki Kuźnia Glinik Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach (Spółka) przez Emitenta i włączenia jej do Grupy PGO.
Zgodnie z treścią *Listu intencyjnego* Strony zobowiązały się do współdziałania w celu doprowadzenia do włączenia Kuźnia Glinik Sp. z o.o. do Grupy Emitenta w terminie do 31 grudnia 2013 r. Szacowaną wartość transakcji Strony ustaliły na kwotę 52,7 mln zł w oparciu o sytuację finansową i gospodarczą Spółki (z uwzględnieniem wyników finansowych za 2012 rok i 1 kwartał roku 2013 oraz planowanych za rok 2013, jak również realizowanych inwestycji), a ostateczna wartość transakcji zostanie określona na podstawie wyceny sporządzonej w okresie 6 miesięcy przed terminem transakcji.
Ponadto Strony ustaliły, że warunkiem przeprowadzenia transakcji będzie uzyskanie przez TDJ S.A. wszelkich niezbędnych zgód na jej dokonanie, a przedmiot transakcji będzie, na dzień transakcji, wolny od wszelkich obciążeń. W ramach *Listu intencyjnego* Strony ustaliły zasady prowadzenia działalności Spółki do czasu przeprowadzenia transakcji w taki sposób aby nie doszło do istotnego pogorszenia sytuacji finansowej lub gospodarczej Spółki, w szczególności poprzez pogorszenie stanu jej majątku, kapitałów lub powstanie znaczących zobowiązań.
Zgodnie z treścią *Listu intencyjnego*, bez wpływu na ustaloną wartość transakcji, dotychczasowym wspólnikom będzie przysługiwać prawo pobrania w roku 2013 kwoty nie wyższej niż 2,3 mln zł łącznie z tytułu dywidend lub innych tytułów. W przypadku niezrealizowania transakcji objętej *Listem* do dnia 31.12.2013 roku, w roku 2014 dotychczasowy wspólnik będzie uprawniony do pobrania z ww. tytułów maksymalnie kwoty 2 mln zł z zysku za rok 2013.
- W dniu 04 października 2013 r. Emitent podpisał z TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach *Umowę sprzedaży udziałów* na podstawie której Emitent nabył od TDJ S.A. 33.193 udziałów w spółce Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. za łączną cenę 52.649.000,00 zł.

Przeprowadzona transakcja stanowiła realizację postanowień podpisanego w dniu 18.04.2013 r. *Listu intencyjnego* w którym Strony zobowiązały się do współdziałania w celu doprowadzenia do włączenia spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. do Grupy Emitenta w terminie do 31.12.2013 r.

Nabyte udziały stanowią 100% kapitału zakładowego spółki Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. i dają prawo do 33.193 głosów na zgromadzeniu wspólników co stanowi 100% wszystkich głosów. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 500,00 zł, a łączna wysokość kapitału zakładowego Kuźni „GLINIK” Sp. z o.o. wynosi 16.596.500,00 zł. Nabyte przez Emitenta udziały mają charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Źródłem finansowania nabycia udziałów były środki własne Emitenta.

Spółka TDJ S.A., sprzedająca Emitentowi udziały w spółce Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o., była głównym akcjonariuszem Emitenta posiadającym 67% udziału w kapitale zakładowym Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Kuźnia „GLINIK” Sp. z o.o. jest jednym z największych przedsiębiorstw kuźniczych w Polsce i produkuje odkuwki matrycowe i swobodnie kute o rozmiarach od 0,2 do 2000 kg. Roczna produkcja wynosi ok. 10-11 tys. ton i jest skierowana przede wszystkim dla przemysłów górniczego, kolejowego, rolniczego i maszynowego.

3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych spółek Grupy Kapitałowej wraz z określeniem głównych inwestycji krajowych i zagranicznych

Struktura Grupy Kapitałowej oraz struktura własnościowa Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. zostały zaprezentowane w pkt I. 4. i I. 5. na stronach 3-7 niniejszego sprawozdania. Aktualna struktura Grupy Kapitałowej jest wynikiem dokonanego przez Emitenta w 2013 roku nabycia 33.193 udziałów w spółce Kuźnia Glinik Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach.

W okresie 2013 roku Spółka nie dokonywała innych istotnych inwestycji krajowych i zagranicznych w szczególności w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości.

4. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały zaprezentowane w *Sprawozdaniu finansowym za rok 2013* w pkt 32.

5. Kredyty i pożyczki (zaciągnięte i udzielone)

W tabeli poniżej przedstawiono informację o kredytach i pożyczkach zaciągniętych i udzielonych przez Spółkę w 2013 roku:

Przedmiot umowy	Pożyczkobiorca	Data zawarcia	Oprocentowanie	Uwagi / Okres obowiązywania
Udzielenie przez Polską Grupę Odlewniczą S.A. pożyczki w kwocie 10.000.000 zł	Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	07.02.2013	Oprocentowanie w skali roku WIBOR 1M + marża	Termin spłaty 07.02.2014 r.
Udzielenie przez Polską Grupę Odlewniczą S.A. pożyczki w kwocie 12.000.000 zł	Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	25.04.2013	Oprocentowanie w skali roku WIBOR 1M + marża	Termin spłaty 25.04.2014 r.

6. Poręczenia i gwarancje (otrzymane i udzielone)

W roku 2013 Emitent nie udzielał ani nie otrzymał poręczeń i gwarancji.

7. Emisje papierów wartościowych

W roku 2013 Emitent nie przeprowadzał emisji papierów wartościowych.

8. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi a publikowaną prognozą wyników

Spółka nie publikowała prognozy jednostkowych wyników na 2013 rok.

9. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zobowiązania Spółki wobec pracowników, wierzycieli oraz zobowiązania publiczno-prawne regulowane są na bieżąco. Sytuacja finansowa Spółki jest dobra, a zarządzanie zasobami finansowymi prowadzone jest w sposób prawidłowy, zapewniający stałą płynność finansową pozwalającą na regulowanie zobowiązań w terminie.

10. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W ocenie Spółki posiadane zasoby finansowe oraz możliwości uzyskania finansowania zewnętrznego zapewniają możliwość realizacji ewentualnych zamierzeń inwestycyjnych. W przypadku podjęcia decyzji o realizacji przez Spółkę znaczących inwestycji opracowywana będzie struktura ich finansowania z uwzględnieniem aktualnych zasobów Spółki oraz ewentualnej potrzeby sięgnięcia po dodatkowe finansowanie zewnętrzne (kredyt, leasing), przy założeniu wyboru najbardziej optymalnego sposobu finansowania.

11. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

W ocenie Emitenta w roku 2013 nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na wyniki finansowe.

12. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Rozwój Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. jest w pierwszej kolejności wypadkową rozwoju spółek zależnych wchodzących w skład Grupy Kapitałowej. Dlatego też najważniejsze czynniki istotne dla tego rozwoju są czynnikami istotnymi dla rozwoju spółek Grupy.

Do istotnych zewnętrznych czynników należy zaliczyć:

1. Prognozowane przez Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową (IBnGR) wyższe niż w 2013 r. tempo wzrostu produktu krajowego brutto (PKB), które w 2014 r. ma wynieść 2,8%
2. Prognozowany przez IBnGR wzrost w 2013 r. nakładów inwestycyjnych (o 4,7%) wynikający z przewidywanego wzrostu nakładów na odnowienie majątku trwałego w sektorze przedsiębiorstw
3. Pogorszenie sytuacji geopolitycznej, w szczególności w wyniku kryzysu politycznego na Ukrainie, mające negatywny wpływ na gospodarkę europejską i światową oraz stabilność na rynkach finansowych
4. Utrzymywanie się niestabilnej sytuacji finansowej i gospodarczej w „strefie euro” skutkujące wahaniami kursów walut (w szczególności euro) i trudnościami w ich prognozowaniu
5. Niestabilna sytuacja na rynku surowcowym w tym skokowy wzrost cen spowodowany m.in. niestabilną sytuacją polityczno-gospodarczą na świecie
4. Otoczenie makroekonomiczne związane z funkcjonowaniem Polski w ramach struktur gospodarczych UE ze szczególnym naciskiem na:
 - kwestię przyjęcia przez Polskę wspólnej waluty
 - wzrastające koszty pracy – ucieczka specjalistów do krajów UE
 - konsolidacja przedsiębiorstw branżowych
 - dofinansowanie rozwoju w ramach funduszy unijnych

6. Polityka ekonomiczna kraju w szczególności jej poprawa wobec rodzimych przedsiębiorców polegająca na usuwaniu barier biurokratycznych, niezwiększaniu obciążeń fiskalnych i kosztów pracy, wspieraniu eksportu
7. Wzrastająca konkurencja na rynku krajowym mogąca prowadzić do wojny cenowej w walce o klienta
8. Polityka legislacyjna w Polsce i UE dotycząca w szczególności norm środowiskowych,

Do istotnych wewnętrznych czynników należy zaliczyć:

1. Konieczność stałego podnoszenia poziomu kultury technicznej pozwalający na produkcję wyrobów odpowiadających potrzebom klientów pod względem wymagań technicznych, jakości i ceny co wiąże się z koniecznością wdrażania nowocześniejszych technologii produkcji
2. Efektywne dostosowywanie sytuacji organizacyjnej i poziomu zatrudnienia w spółkach Grupy do warunków rynkowych i skutecznego konkurowania z innymi producentami branżowymi
3. Sytuacja majątkowa – dostosowanie stanu aktywów Grupy do potrzeb związanych z prowadzeniem działalności podstawowej poprzez eliminację zbędnych składników oraz modernizację i odtworzenie aktywów niezbędnych w działalności produkcyjnej
4. Sytuacja kadrowa w tym potrzeba zapewnienia wykwalifikowanej kadry o odpowiednich kwalifikacjach zawodowych
5. Działania inwestycyjne (odtworzeniowe i prorozwojowe) oraz organizacyjne wpływające na poprawę efektywności zarówno procesów zarządzania jak i procesów produkcyjno-technologicznych realizowane z uwzględnieniem maksymalnego wykorzystania wszelkich ulg i możliwości do uzyskania dofinansowań dla realizowanych procesów inwestycyjnych.

Perspektywy rozwoju i działalności Spółki i Grupy Kapitałowej na przestrzeni 2014 roku będą w dużej mierze uzależnione od kształtowania się sytuacji gospodarczej i coraz silniej wpływającej na nią sytuacji geopolitycznej w Europie i na świecie. Perspektywa pogłębiającego i przedłużającego się kryzysu wokół Ukrainy może prowadzić do poważnej destabilizacji światowej sytuacji gospodarczej co w konsekwencji prowadzić może do gwałtownego i głębokiego kryzysu gospodarczego. W związku z tym, zdaniem Emitenta, trzeba zachować szczególną ostrożność przy ocenie perspektyw rozwoju dla Grupy Kapitałowej oraz zintensyfikować działania szczególnie w obszarach optymalizacji technologiczno-produkcyjnej (m.in. poprawa procesów produkcyjnych), badawczo-rozwojowym, marketingowym celem ciągłego zwiększania swojej konkurencyjności oraz obniżania kosztów produkcji.

13. Zmiany w zasadach zarządzania w Spółce i Grupie Kapitałowej

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta ani Grupą Kapitałową.

14. Umowy z osobami zarządzającymi oraz wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

W 2013 roku w Spółce nie zostały zawarte z osobami zarządzającymi umowy przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy następuje z powodu połączenia Spółki w wyniku przejęcia.

Wartość wynagrodzeń netto osób zarządzających i nadzorujących Spółki wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych za rok 2013 zostało zaprezentowane w pkt 35 *Sprawozdania finansowego za rok 2013*

15. Wykaz akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Wykaz akcji Spółki będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawiono w poniższej tabeli:

Osoba zarządzająca lub nadzorująca	Liczba akcji	Wartość nominalna akcji (zł)
Tomasz Domogała * – Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.621.371	1.621.371,00
Jacek Domogała – Członek Rady Nadzorczej	619.786	619.786,00
Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej	64.200	64.200,00

* - Pan Tomasz Domogała jest podmiotem dominującym w stosunku do TDJ S.A., który z kolei jest jedynym wspólnikiem spółki TDJ Equity II Sp. z o.o. będącej właścicielem 64.521.000 akcji Emitenta, co powoduje, iż posiada on pośrednio dodatkowo 64.521.000 akcji Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

16. Informacje o umowach w wyniku których mogą nastąpić zmiany w stanie posiadania akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

W dniu 23 maja 2013 r. Emitent otrzymał od Pana Tomasza Domogały, będącego członkiem Rady Nadzorczej Polskiej Grupy Odlewniczej, zawiadomienia (w trybie art. Art. 70 pkt. 1 ustawy o ofercie oraz Art. 160 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), że na skutek przekazania na rzecz matki - Gabrieli Koronowskiej, na podstawie umowy darowizny 3.852.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, zawartej w dniu 20 maja 2013 r., zmniejszył się poniżej 5% bezpośredni udział Pana Tomasza Domogały w ogólnej liczbie głosów spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach. W zawiadomieniu poinformowano, że w stosunku do będących przedmiotem darowizny 3.852.000 akcji spółki Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach, zostało ustanowione prawo pierwokupu na rzecz Pana Tomasza Domogały lub spółki TDJ S.A.

Spółce nie są znane inne umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

17. Informacje o systemie kontroli akcji pracowniczych

Spółka nie posiada systemu kontroli programów akcji pracowniczych z uwagi na brak takich programów.

18. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

W okresie po dniu bilansowym, do dnia niniejszego *Sprawozdania Zarządu z działalności Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w okresie od 01.01.2013 do 31.12.2013* nie wystąpiły istotne zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu a wymagające ujawnienia.

19. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

- a) Spółka w dniu 17 lipca 2012 r. zawarła z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie umowę o przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego sporządzonego za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz o dokonanie przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013.
- b) Wysokość netto wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z tytułu (2013r.):
 - za badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za 2013 r. kwota należna: 35 tys. zł,
 - za inne usługi poświadczające, w tym przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r. kwota należna: 15 tys. zł,

- usługi doradztwa podatkowego świadczone przez Deloitte Doradztwo Podatkowe Sp. z o.o.: 15 tys. zł.
- c) informacje dotyczące poprzedniego roku obrotowego (2012 r.):
Badanie sprawozdań finansowych za 2012 r. przeprowadziła firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w związku z czym podane poniżej wysokości wynagrodzenia dotyczą tego podmiotu.
Wysokość netto wynagrodzenia z tytułu:
 - za badanie jednostkowego i skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego za 2012 r. kwota: 35 tys. zł,
 - za inne usługi poświadczające, w tym przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r. kwota: 15 tys. zł.

IV. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Polskiej Grupie Odlewniczej S.A. wraz z opisem głównych cech systemu kontroli wewnętrznej

- a) Spółka deklaruje przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego, określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, których zbiór dostępny jest na stronie: <http://www.corp-gov.gpw.pl/>, z tym zastrzeżeniem, że nie będą stosowane niżej wymienione zasady:

1. *Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji.*

Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- *prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;*
- *zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej. – Zasada I.1.*

Spółka posiada na swojej stronie internetowej sekcję Relacje Inwestorskie, zawierającą wszelkie niezbędne dane, informacje i dokumenty, jak również dokłada wszelkich starań aby sposób ich prezentacji i rozmieszczenia zapewniał przejrzystość, czytelność oraz łatwy dostęp do odpowiednich informacji. Przy przygotowaniu wymienionej sekcji uwzględniane są zalecenia zamieszczone w modelowym serwisie relacji inwestorskich. Ostateczny kształt tej sekcji może nie stanowić jednak pełnego odwzorowania powyższego modelu, co wynika m.in. z dostosowania go do rozwiązań przyjętych dla ogólnej strony internetowej Spółki.

W swoich kontaktach z inwestorami i analitykami Spółka stara się wykorzystywać wszelkie metody komunikacji, które zapewnią dostarczenie zainteresowanym podmiotom informacji o Spółce i jej działalności.

2. *Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE). – Zasada I.5.*

Spółka nie przewiduje stosowania powyższej zasady w części dotyczącej ustalenia polityki wynagrodzeń oraz zasad jej ustalania w stosunku do członków organów zarządzających i nadzorczych. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, zaś wynagrodzenia członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Sposób ustalania wynagrodzeń organów nadzorujących i zarządzających zależy od uznania organów statutowych Spółki, do nich też należy określenie ewentualnych zasad ustalania tego wynagrodzenia.

3. *GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej – Zasada I.9.*

Spółka dostrzega potrzebę zapewniania poszanowania zasady równości szans i niedyskryminacji, jak też rolę kobiet w funkcjonowaniu i rozwoju podmiotów gospodarczych, nie może jednak jednoznacznie zadeklarować, że zapewni zrównoważony udział przedstawicieli obu płci w wykonywaniu funkcji zarządu oraz nadzoru w Spółce. Po pierwsze, decyzja w przedmiocie obsadzania stanowisk w organach Spółki leży po stronie Rady Nadzorczej i akcjonariuszy. Po wtóre, zdaniem Spółki, podstawowym kryterium wyboru osób sprawujących jakiejkolwiek funkcje powinny być przede wszystkim: stopień przygotowania, kompetencje oraz umiejętności kandydata gwarantujące zdolność należytego sprawowania powierzanej mu funkcji. Wprowadzenie ograniczenia w postaci z góry narzuconych parytetów mogłoby w efekcie spowodować konieczność powierzenia istotnej funkcji osobie

nieposiadającej niezbędnych kompetencji, po to tylko, aby w konkretnym przypadku spełnić wymienioną zasadę, co pozostawałoby w sprzeczności z interesem Spółki.

4. *Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. – Zasada I.12.*

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółka nie umożliwia wykonywania prawa głosu przez akcjonariuszy lub ich pełnomocników poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej gdyż wiązałoby się to z koniecznością wykonania dodatkowych prac organizacyjnych i przygotowawczych oraz ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów, które zdaniem Spółki nie znajdują uzasadnienia z uwagi na strukturę akcjonariatu i jego niewielkie rozproszenie.

5. *Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:*

(...)

9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, – Zasada II.1.9a.

Spółka nie dokonuje rejestracji przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formacie audio lub wideo. Spółka publikuje na swojej stronie internetowej treści podjętych przez walne zgromadzenie uchwał, które stanowią przejaw decyzji podjętych na walnym zgromadzeniu przez uczestniczących w nim akcjonariuszy. Spółka nie widzi uzasadnienia dla dokonywania rejestracji przebiegu walnego zgromadzenia, uzyskiwania ewentualnych zgód akcjonariuszy na ich nagrywanie lub filmowanie oraz upublicznianie ich wizerunków, a także ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją tej zasady.

6. *Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1 – Zasada II.2.*

Spółka nie przewiduje stosowania się do powyższej zasady w jej pełnym zakresie. Spółka przygotowuje stronę internetową m.in. w języku angielskim, w zakresie, w jakim uznaje to za uzasadnione ze względów handlowych. Jednocześnie Spółka nie znajduje uzasadnienia dla obciążania jej znacznymi dodatkowymi kosztami tłumaczeń w zakresie tak szerokim, jaki wynika z powyższej zasady. W ocenie Spółki koszty i obciążenia wynikające z przedmiotowej zasady nie równoważą potencjalne korzyści wynikające z potrzeb rynku, w szczególności nie wpłynęłyby to istotnie na poprawę komunikacji z inwestorami ani też na realne wzmocnienie praw akcjonariuszy. W przypadku zainteresowanych podmiotów odpowiednia angielskojęzyczna informacja finansowa dotycząca spółek notowanych na GPW jest dostępna w stosownych serwisach informacyjnych. W świetle powyższego, w ocenie Spółki, nie wystąpią istotne negatywne skutki nie zastosowania omawianej zasady.

7. *Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. – Zasada III.6.*

Członków Rady Nadzorczej, stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, powołuje Walne Zgromadzenie. To zatem akcjonariusz, dysponujący samodzielnie lub wspólnie z innymi akcjonariuszami, odpowiednią większością głosów, zachowuje pełne prawo wyboru, według własnego uznania, osób wchodzących w skład organu nadzorczego Spółki. W szczególności może sprawować kontrolę nad Spółką poprzez udział swój lub swoich przedstawicieli w jej Radzie Nadzorczej. Powyższa zasada stanowi wyraz uprawnień właścicielskich, nie naruszając przy tym praw

czy interesów pozostałych akcjonariuszy. Uzasadnionym jest bowiem umożliwienie akcjonariuszom, którzy zaangażowali w Spółkę znaczący kapitał, wywierania decydującego wpływu na jej działalność.

8. *W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...) – Zasada III.8.*

Ze względu na liczebność oraz skład Rady Nadzorczej postanowiono o nietworzeniu w Spółce komitetów określonych w wymienionym Załączniku. Funkcje komitetu audytu powierzono Radzie Nadzorczej.

9. *Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:*

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. – Zasada IV.10.*

W ocenie Spółki koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji obrad Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu sieci Internet, nie znajdują uzasadnienia m.in. ze względu na strukturę jej akcjonariatu i jego niewielki rozproszenie. Ponadto, zdaniem Spółki, niestosowanie powyższej zasady nie spowoduje istotnych zagrożeń po stronie akcjonariuszy, tym bardziej, że Spółka przekazywać będzie do publicznej wiadomości, w formie raportów bieżących, jak też zamieszczać na swojej stronie internetowej, wszelkie wymagane prawem informacje oraz dokumenty związane zarówno z ogłoszeniem o zwołaniu, jak i przebiegiem Walnego Zgromadzenia.

- b) W odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych oraz sprawowania kontroli nad tym procesem w Spółce osoby uczestniczące w procesie sporządzania sprawozdań finansowych oraz mające bieżący dostęp do danych finansowych zobowiązane są do zachowania uzyskanych informacji w tajemnicy, do ich należytego zabezpieczenia oraz do ich przechowywania i przekazywania z zapewnieniem ochrony przed dostępem osób nieupoważnionych.

Do podstawowych cech systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych należą:

- wszelkie transakcje dokonywane są na podstawie akceptacji przez właściwego szczebla (w zależności od charakteru i wagi transakcji) osoby upoważnione,
- dokumenty są weryfikowane pod względem formalnym, rachunkowym i merytorycznym przez właściwe osoby odpowiedzialne,
- w przypadku wątpliwości lub transakcji nietypowych podlegają one dodatkowej weryfikacji przez dział prawny aby umożliwić prawidłowe ujęcie w księgach,
- wszystkie transakcje są ewidencjonowane na odpowiednich kontach w taki sposób aby następowało to w prawidłowych kwotach i we właściwym okresie obrachunkowym celem umożliwienia sporządzenia sprawozdań finansowych kompletnych i w terminach określonych w przepisach,
- dostęp do aktywów i ewidencji posiadają jedynie osoby upoważnione na podstawie zgody kierownictwa,
- zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem w oparciu o postanowienia prawa bilansowego (inventaryzacje), a w razie wystąpienia różnic podejmowane są odpowiednie działania,
- w spółkach stosowana jest jednolita polityka rachunkowości, na bieżąco aktualizowana w oparciu o postanowienia prawa bilansowego.

- c) Struktura akcjonariatu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. na dzień 31.12.2013 r. (zgodnie z otrzymanymi przez Spółkę zawiadomieniami):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
TDJ Equity II Sp. z o.o.	64.521.000	67,00%	64.521.000	67,00%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	6.291.029	6,53%	6.291.029	6,53%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny	5.210.315	5,41%	5.210.315	5,41%
Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych	5.007.974	5,20%	5.007.974	5,20%
Pozostali akcjonariusze	15.269.682	15,86%	15.269.682	15,86%
Razem	96.300.000	100,00%	96.300.000	100,00%

- d) Wszystkie akcje serii A i B są akcjami zwykłymi na okazicieli i nie dają one specjalnych uprawnień kontrolnych w stosunku do Emitenta.
- e) Zgodnie ze Statutem Emitenta: *Wykonanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji Spółki wymaga zgody Zarządu Spółki wyrażonej w formie pisemnej uchwały. Uchwałę w sprawie wyrażenia zgody albo odmowy zgody na wykonanie prawa głosu przez zastawnika lub użytkownika akcji, Zarząd podejmuje w terminie dwóch miesięcy licząc od dnia otrzymania pisemnego wniosku wskazującego liczbę akcji, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie oraz osobę zastawnika lub użytkownika.* Zgodnie z art. 340 § 3 KSH w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.
- Poza powyższym Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu z akcji, 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. Każdej akcji przysługuje jeden głos.
- f) Akcje Emitenta są zbywalne i Statut nie przewiduje ograniczeń dotyczących przenoszenia ich prawa własności.
- g) Powoływanie i odwoływanie osób zarządzających oraz ich uprawnienia
- Zgodnie z § 10 Statutu członków zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, określając liczbę członków Zarządu oraz wskazując funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki. Zarząd pierwszej kadencji powołany został w procesie przekształcenia formy prawnej Spółki, przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej. Zarząd Spółki składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu i, w przypadku Zarządu wieloosobowego - Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, do wiadomości pozostałych członków Zarządu.
- Szczegółowy zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa Regulamin Zarządu. Zgodnie z tym Regulaminem Zarząd jest organem uprawnionym do prowadzenia spraw Spółki oraz reprezentowania jej na zewnątrz, dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką, a także prowadzenie jej spraw zgodnie z prawem oraz dobrą praktyką. Zakres działania Zarządu obejmuje wszelkie sprawy nie zastrzeżone przez prawo lub postanowienia Statutu dla innych władz Spółki. Zakres kompetencji rzeczowych oraz obszary odpowiedzialności poszczególnych członków Zarządu określa Regulamin Organizacyjny Spółki.
- Stosownie do § 5 Regulaminu Zarząd jest uprawniony oraz zobowiązany w szczególności do:
- kierowania bieżącą działalnością Spółki, w tym prowadzenia jej spraw majątkowych, zawierania umów oraz zapewnienia ich należytego wykonywania przez Spółkę;
 - opracowywania wszelkich wymaganych prawem lub Statutem Spółki regulaminów, strategii, planów lub innych dokumentów o podobnym charakterze;

- sporządzania i składania Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu, w terminie wymaganym prawem: sprawozdania finansowego oraz pismem sprawozdania z działalności Spółki za miniony rok obrotowy, a także wniosku w przedmiocie podziału zysku lub pokrycia straty za ten rok;
 - udzielania Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu wyczerpujących wyjaśnień oraz udostępnienia i dostarczania wszelkich dokumentów, innych materiałów dotyczących Spółki, a także przedkładania wymienionym organom, na ich żądanie, stosownych opinii czy ekspertyz;
 - prowadzenia księgi protokołów Walnego Zgromadzenia, sporządzania odpisów i wydawania ich osobom uprawnianym.
- h) Statut Emitenta nie zawiera szczegółowych zapisów dotyczących zasad zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych zmiana statutu wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do rejestru. Uchwała dotycząca zmiany statutu zapada większością 3/4 (trzech czwartych) głosów. Uchwała dotycząca zmiany statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca praw przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 Kodeksu spółek handlowych, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy których dotyczy.
- i) Walne Zgromadzenia:
- Sposób zwoływania Walnych Zgromadzeń Spółki oraz zasady uczestnictwa w nich określają odpowiednie postanowienia Statutu, Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych przepisów prawa.
- Zwyczajne walne zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 KSH). Nadzwyczajne walne zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwoływania walnych zgromadzeń uznają to za wskazane (art. 398 KSH).
- Walne zgromadzenie zwołuje zarząd. Rada nadzorcza ma prawo zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w przepisach, oraz nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane (art. 399 KSH).
- Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub ogółu głosów mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie, wyznaczając jego przewodniczącego.
- Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej (art. 400 § 1 KSH). Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza wówczas przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia zgromadzenia ma ponieść spółka.
- Zgodnie z § 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki przygotowanie i zorganizowanie Walnego Zgromadzenia należy do Zarządu. Obowiązek ten obejmuje wszystkie wynikające z przepisów prawa powinności Zarządu, jak również wszelkie inne przedsięwzięcia organizacyjne niezbędne do zwołania i sprawnego przebiegu Walnego Zgromadzenia.
- Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia.
- Na podstawie § 16 Statutu Walne Zgromadzenia Spółki odbywają się w Warszawie lub w Katowicach.
- Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki stanowi, że w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze biorą udział oraz wykonują prawo głosu:

- osobiście,
- korespondencyjnie,
- poprzez swoich przedstawicieli, którym udzielili pełnomocnictwa w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej.

Na mocy art. 412 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo w przypadku spółki publicznej może być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej. Jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu, a pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest w takim przypadku wyłączone, zaś pełnomocnik głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza. Zgodnie z § 4 Regulaminu Walnego Zgromadzenia pełnomocnictwo w formie elektronicznej winno być przesłane na adres wskazany przez Zarząd w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia wraz z zeskanowanym dokumentem tożsamości akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa lub osób reprezentujących akcjonariusza będącego osobą prawną oraz zeskanowanym dokumentem tożsamości pełnomocnika.

Zgodnie z § 4 ust. 2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, poza akcjonariuszami, w Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć:

- uprawnieni do wykonywania prawa głosu zastawnicy lub użytkownicy akcji, o ile spełnione zostały warunki określone w Kodeksie Spółek Handlowych oraz Statucie,
- Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej,
- zaproszeni przez podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie doradcy lub specjaliści,
- notariusz sporządzający protokół z Walnego Zgromadzenia,
- osoby zapewniające techniczną obsługę Zgromadzenia oraz
- inne osoby, za zgodą Walnego Zgromadzenia.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 KSH).

Regulamin Walnego Zgromadzenia stanowi, że akcjonariusze przybywający na Walne Zgromadzenie potwierdzają swoją obecność własnoręcznym podpisem na liście obecności, wyłożonej przy wejściu do sali obrad oraz odbierają karty do głosowania. Pełnomocnicy podpisują się swoim imieniem i nazwiskiem przy nazwisku/nazwie mocodawcy z zaznaczeniem, że działają jako pełnomocnicy.

Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia (art. 401 § 1 i 2 KSH).

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych

do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej (art. 401 § 4 KSH). Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).

j) Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących oraz opis działania tych organów

Zarząd

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Zarządu Emitenta był następujący:

Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu

W dniu 22 kwietnia 2013 r. Rada Nadzorcza powołała Dariusza Ginalskiego w skład Zarządu Emitenta i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 15 listopada 2013 r. Dariusz Ginalski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. skład Zarządu Emitenta był następujący:

Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu

W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu może składać oświadczenia woli w imieniu Spółki jednoosobowo, natomiast do składania oświadczeń w imieniu Spółki przez pozostałych członków Zarządu wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Pracami Zarządu kieruje Prezes. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, w razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu jego obowiązki wykonuje wyznaczony przez niego członek Zarządu.

Zasady organizacji prac Zarządu określa § 7 i nast. jego Regulaminu. Zgodnie z nimi Zarząd odbywa posiedzenia stosownie do potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na dwa tygodnie. Każdy z członków Zarządu uprawniony jest wystąpić do Prezesa Zarządu o zwołanie posiedzenia. Posiedzenie powinno być zwołane nie później niż w ciągu 48 godzin od zgłoszenia wystąpienia o jego zwołanie, chyba że sprawa ma charakter pilny, wówczas należy zwołać posiedzenie niezwłocznie. Każdy członek Zarządu może zwołać posiedzenie samodzielnie jeśli sprawa wymaga pilnego działania, a zwołanie posiedzenia przez Prezesa Zarządu w trybie wyżej wymienionym jest niemożliwe albo gdy posiedzenie takie nie zostanie zwołane przez Prezesa Zarządu pomimo wystąpienia o jego zwołanie. Wnioski o zwołanie posiedzenia Zarządu oraz powiadomienia o jego zwołaniu mogą być przedstawiane pisemnie, faksem, a także za pośrednictwem poczty elektronicznej. We wniosku i zawiadomieniu należy wskazać proponowany porządek obrad. Udział członków Zarządu w posiedzeniach jest obowiązkowy. Dla ważności posiedzenia wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu, pod warunkiem, że wszyscy członkowie zostali powiadomieni o posiedzeniu. Głosowania odbywają się jawnie. Przy podejmowaniu uchwał członek Zarządu, co do zasady, nie może wstrzymać się od głosowania. Członek Zarządu powinien jednak powstrzymać się od udziału w głosowaniu oraz może żądać wpisania tego faktu do protokołu, w przypadku spraw osobistych dotyczących tego członka Zarządu, jego małżonka, krewnych lub powinowatych do drugiego stopnia, a także w każdym innym przypadku możliwości wystąpienia konfliktu interesów. W posiedzeniach Zarządu mogą brać udział, z głosem doradczym, osoby zaproszone przez Zarząd.

Regulamin Zarządu stanowi, że Członkowie Zarządu zobowiązani są do działania w granicach prawa oraz stosowania:

- Statutu Spółki;
- Regulaminu Zarządu;
- uchwał Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem art. 375¹ KSH;

- 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.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Rady Nadzorczej Emitenta był następujący:

Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Domogała – Członek Rady Nadzorczej
Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej
Czesław Kisiel – Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Jackowicz-Korczyńska – Członek Rady Nadzorczej

W 2013 r. skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i na dzień 31 grudnia 2013 r. był następujący:

Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Domogała – Członek Rady Nadzorczej
Beata Zawiszowska – Członek Rady Nadzorczej
Czesław Kisiel – Członek Rady Nadzorczej
Magdalena Jackowicz-Korczyńska – Członek Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 13 Statutu Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej dwa lata. Rada Nadzorcza pierwszej kadencji została wybrana w procesie przekształcenia formy prawnej Spółki, przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Każdy członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany przez Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza wybiera spośród członków Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględłą większością głosów członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady.

Rada Nadzorcza wykonuje nadzór nad działalnością Spółki. Do jej kompetencji należy m.in:

- ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tej oceny,
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badania sprawozdań finansowych Spółki,
- wyrażanie zgody na obciążanie majątku Spółki, nabywanie lub zbywanie nieruchomości, a także prawa użytkowania wieczystego lub udziału w powyższych prawach,
- zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd planów finansowych Spółki.

Podstawą działania Rady jest uchwalany przez nią i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie Regulamin.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej Członkowie Rady korzystają ze swoich praw oraz wykonują swoje czynności osobiście. Członkowie Rady przy wykonywaniu swoich zadań powinni kierować się przede wszystkim interesem Spółki oraz zobowiązani są do stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, za wyjątkiem tych zasad, w odniesieniu do których Spółka złożyła oświadczenie o niestosowaniu.

Rada Nadzorcza może powoływać spośród swoich członków komitety lub zespoły robocze. W takim przypadku, w razie potrzeby, Rada może określić szczegółowy zakres i zasady ich funkcjonowania, co nie stanowi zmiany Regulaminu. W przypadku utworzenia określonych komitetów przez Walne Zgromadzenie lub powierzenia Radzie pełnienia funkcji takich komitetów wymienione zasady stosuje się odpowiednio.

Organizację prac Rady Nadzorczej określa § 4 i nast. jej Regulaminu. Zgodnie z nimi posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się stosownie do potrzeb, jednakże nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym, w siedzibie Spółki lub innym miejscu określonym w zaproszeniu na posiedzenie. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej na pisemny wniosek innego członka Rady lub Zarządu, w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Wniosek powinien zawierać proponowany porządek obrad. Jeśli Przewodniczący nie zwoła posiedzenia zgodnie z wymienionymi zasadami wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce oraz proponowany porządek obrad. Posiedzenia Rady zwoływane są z co najmniej siedmiodniowym wyprzedzeniem na piśmie, faxem lub za pośrednictwem poczty elektronicznej. W sprawach pilnych termin ten może zostać skrócony. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady powinno zawierać wskazanie miejsca, daty i godziny posiedzenia, jak również planowany porządek obrad. Za zgodą i przy obecności wszystkich członków Rady Nadzorczej, posiedzenia Rady mogą odbyć się bez formalnego zwołania.

Działając na podstawie art. 86 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 ze zm.), w związku z tym, że Rada Nadzorcza Emitenta składa się z pięciu członków, Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w dniu 13 kwietnia 2011 roku uchwałę w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej zadań komitetu audytu.

Zgodnie z powyższym, zadania przewidziane dla wymienionego komitetu wykonuje cała Rada Nadzorcza, w skład której wchodzi obecnie: Tomasz Domogała, Jacek Domogała, Czesław Kisiel, Beata Zawiszowska oraz Magdalena Jackowicz-Korczyńska. Członkiem Rady spełniającym kryterium niezależności oraz posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości jest Magdalena Jackowicz-Korczyńska.

Do zadań wykonywanych przez Radę Nadzorczą w ramach powierzonej jej funkcji komitetu audytu należą:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli zewnętrznej i reakcji Zarządu na zalecenia przedstawiane w wyniku takich kontroli;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- cykliczna analiza okoliczności istotnych z punktu widzenia wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz zasad i warunków nawiązywania lub rozwiązywania współpracy z tym podmiotem;
- monitorowanie niezależności oraz obiektywizmu biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W związku z wykonywaniem powyższych czynności Rada Nadzorcza może żądać od Członków Zarządu przedkładania wszelkich niezbędnych do dokonania oceny dokumentów i informacji, a także udziału w pracach Rady w przedmiotowym zakresie. Ponadto Rada Nadzorcza może, w zakresie wykonywania zadań komitetu audytu, zwracać się o udzielenie informacji do pracowników wyższego szczebla zaangażowanych w sferę finansowo-rachunkową działalności Spółki, bez konieczności obecności czy zgody Zarządu.

Sprawozdanie z wykonywania przez Radę Nadzorczą zadań komitetu audytu stanowi element rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej dla Walnego Zgromadzenia w zakresie oceny jej pracy.

W ramach Rady Nadzorczej w Spółce nie funkcjonuje komitet ds. wynagrodzeń.

V. Oświadczenia Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.**Oświadczenia Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego**

Zarząd Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w osobie Mirosława Bendzery – Prezesa Zarządu oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu, roczne sprawozdanie finansowe za 2013 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w osobie Mirosława Bendzery – Prezesa Zarządu oświadcza, że roczne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2013 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Oświadczenia Zarządu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Zarząd Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. w osobie Mirosława Bendzery – Prezesa Zarządu oświadcza, że spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym Polskiej Grupy Odlewniczej S.A. za 2013 r. zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

W imieniu Polskiej Grupy Odlewniczej S.A.

Katowice, dnia 28 lutego 2014 roku

Prezes Zarządu

Mirosław Bendzera