

## SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

### GRUPY KAPITAŁOWEJ W SKŁAD KTÓREJ WCHODZĄ:

**SPÓŁKA GRUPA FINANSOWA PREMIUM S.A. W KATOWICACH (GF PREMIUM)  
ORAZ PREMIUM INWESTYCJE SP. Z O.O. (PREMIUM INWESTYCJE)**

#### **1. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn.**

Grupa kapitałowa emitenta składa się z jednostki dominującej, którą jest spółka Grupa Finansowa PREMIUM S.A. z/s w Katowicach oraz jednostki zależnej, tj. Premium Inwestycje Sp. z o.o. z/s w Katowicach, w której jednostka dominująca posiada wszystkie udziały. Grupa kapitałowa w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, powstała z dniem 22 października 2009r. tj. w momencie zawiązania spółki Premium Inwestycje Sp. z o.o.

#### **2. Ogólna informacja o działalności grupy kapitałowej w tym o stanie majątkowym i sytuacji finansowej oraz ocena uzyskiwanych efektów.**

1. W roku 2009r., GF PREMIUM nie zmieniła swojej siedziby i nadal miała ją w Katowicach przy ul. Mieczyków 14. Podobnie jak w okresach poprzednich, przeważająca część działalności GF PREMIUM polegała na udostępnianiu kontrahentom środków finansowych w oparciu o umowy faktoringu i pożyczki. Ponadto prowadziła ona działalność windykacyjną, co było podyktowane potrzebami rynku, w związku z pogorszeniem się koniunktury gospodarczej. Spółka PREMIUM INWESTYCJE z uwagi na to, że powstała w październiku 2009r. dopiero rozpoczyna działalność na rynku nieruchomości. Siedziba spółki PREMIUM INWESTYCJE także się mieści w Katowicach przy ul. Mieczyków 14.
2. Zmiana sytuacji gospodarczej jaka ma miejsce od III kwartału 2008r. i trwa przez cały rok 2009r. wywarła dwojaki skutek na działalność GF PREMIUM. Z jednej strony zwiększono nacisk na zabezpieczanie roszczeń Spółki przy zawieraniu nowych umów i przedłużaniu już funkcjonujących. Dotyczy to tak wartości samych zabezpieczeń jak i większej liczby sposobów zabezpieczenia. Z drugiej strony skutkuje to zintensyfikowaniem działalności windykacyjnej. Powstające zatory płatnicze pomiędzy podmiotami gospodarczymi są zjawiskiem niekorzystnym dla gospodarki, jednakże z punktu widzenia GF PREMIUM mogą być okazją do rozszerzenia działalności windykacyjnej, w której Spółka specjalizowała się w pierwszych latach swego istnienia.
3. W ciągu całego roku 2009r. Spółka kontynuowała współpracę z Atradius Credit Insurance N.V. S.A. w Warszawie. Umowy zawarte w marcu 2009r. obowiązywały do końca lutego 2009r. Emitent zamierza kontynuować współpracę z ubezpieczycielem w zakresie umów ubezpieczenia faktoringu pełnego i faktoringu z regresem, w tym celu podpisał egzemplarze umów ubezpieczenia, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jeszcze nie zostały zwrotnie dostarczone przez ubezpieczyciela.

4. W pierwszej połowie roku dał się zauważyć spadek liczby zawieranych nowych umów faktoringu, a wzrosła ilość zawieranych umów pożyczki. Było to konsekwencją pogorszenia koniunktury gospodarczej oraz przyjęciem przez Emitenta wyższych wymagań jakie są stawiane kontrahentom tak, co do oceny ich sytuacji finansowej jak i potrzeby zabezpieczania ich roszczeń. W drugiej połowie 2009r. tendencja ta uległa odwróceniu.
5. W omawianym okresie nie doszło w GF PREMIUM do zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem. Skład Zarządu nie uległ zmianie, z tym że od 1 kwietnia 2009r. Krzysztof Bukowski został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu, a dotychczasowemu Prezesowi Zarządu – Dariuszowi Piaseckiemu, Rada Nadzorcza powierzyła stanowisko Wiceprezesa Zarządu:

Prezes Zarządu – Dariusz Piasecki (do 31.03.2009r.),

Krzysztof Bukowski (od 01.04.2009r.)

Wiceprezes Zarządu – Grzegorz Maślanka

Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Bukowski (do 31.03.2009r.),

Dariusz Piasecki (od 01.04.2009r.)

Skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie i był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Michał Nawrot

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Paweł Mazurkiewicz

Członek Rady Nadzorczej – Andrzej Kowalczyk,

Członek Rady Nadzorczej – Józef Kolonko,

Członek Rady Nadzorczej – Piotr Pietrzyk.

Spółka PREMIUM INWESTYCJE powstała 22 października 2009r. W skład jej Zarządu zostały powołane następujące osoby:

Prezes Zarządu – Grzegorz Maślanka

Wiceprezes Zarządu – Krzysztof Bukowski.

W spółce PREMIUM INWESTYCJE nie została powołana ani Rada Nadzorcza, ani Komisja Rewizyjna.

6. W roku 2009r., w spółce GF PREMIUM, w związku z restrukturyzacją zatrudnienia liczba zatrudnianych pracowników uległa zmniejszeniu o 11 osób. PREMIUM INWESTYCJE w roku 2009r. zatrudniała jedną osobę na podstawie umowy o pracę.
7. Obie spółki działają na rynku krajowym. Nie zmieniła się też struktura źródeł finansowych, którymi dysponuje GF PREMIUM, tj. są to jej kapitały własne, zgromadzone w poprzednich latach działalności oraz środki pozyskane z emisji publicznej akcji serii „C”. PREMIUM INWESTYCJE dysponuje środkami finansowymi w wysokości 2 000 000 zł., wniesionymi przy powstaniu spółki tytułem objęcia jej udziałów przez GF PREMIUM.
8. W dniach 27 i 29 maja 2009r. GF PREMIUM, w ramach realizacji programu odkupu akcji własnych, nabyła łącznie na rynku regulowanym 300.000 akcji własnych w celu ich umorzenia, za cenę wynoszącą 4 500 000,00 zł. Nastąpiło to na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 lipca 2008r. Do dnia 15 stycznia 2010r. GF PREMIUM nadal posiadała 30% (1 500 000 szt.) akcji spółki

TINES SA z/s w Krakowie, które nabyła w dniu 12 listopada 2007 r. W dniu 28 kwietnia 2008 r. TINES sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną, a tym samym posiadane przez GF PREMIUM udziały zostały przekształcone w akcje. W dniu 15 stycznia 2010r. GF PREMIUM zbyła wszystkie posiadane akcje na rzecz spółki EDILON )( SEDRA international Besloten Vennootschap spółką z o.o. z/s w Haarlem (Holandia) za łączną cenę 4.875.000 zł. W czasie kiedy GF PREMIUM posiadało w TINES S.A. 30% udziałów, a następnie akcji nie wywierało na wymienioną spółkę znaczącego wpływu.

9. Spółka PREMIUM INWESTYCJE nie posiada ani udziałów, ani akcji innych spółek.
10. Mimo istniejących objawów kryzysu gospodarczego sytuacja finansowa obu spółek jest dobra. GF PREMIUM elastycznie podchodzi do pojawiających się problemów i potrzeb rynku. Z jednej strony przejawia się to w przykładaniu większej wagi do zabezpieczania roszczeń z zawieranych umów, tj. minimalizacji groźby niewypłacalności kontrahenta. Z drugiej strony, wobec zwiększania się zatorów płatniczych pomiędzy podmiotami gospodarczymi, spółka wraca do działalności windykacyjnej. Dzięki temu trudności gospodarcze nie powinny w roku 2010 spowodować pogorszenia sytuacji finansowej Spółki. Zarząd przewiduje, że w roku 2010 Spółka powróci na drogę wzrostu w zakresie faktoringu i pożyczek.
11. W roku 2009r. księgowość GF PREMIUM prowadzona była nadal wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).
12. Księgowość PREMIUM INWESTYCJE prowadzona jest wg Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

### **3. Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń**

W okresie 2009r., podobnie jak w okresach poprzednich, ryzyko działalności prowadzonej przez spółki wchodzące w skład grupy związane było z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. W związku z pogorszeniem koniunktury gospodarczej od III kwartału 2008r. zwiększyło się ryzyko opóźniania się klientów i ich kontrahentów (odbiorców w umowach faktoringu) z regulowaniem zobowiązań wobec GF PREMIUM. GF PREMIUM liczy się z tym zagrożeniem, przyjmuje jako zasadę zabezpieczanie roszczeń przy zawieraniu umów poprzez uzyskiwanie zabezpieczeń rzeczowych ustanawianych przez klienta lub osoby trzecie. W przypadku niesolidności kontrahenta, GF PREMIUM samodzielnie prowadzi windykację, w czym ma wieloletnie doświadczenie. Ponadto dzięki zawarciu umowy ubezpieczenia faktoringu w zakresie umów objętych ubezpieczeniem zmniejszyło się ryzyko poniesienia strat spowodowanych niewypłacalnością lub przewlekłą zwłoką. Niezależnie od wymienionych ogólnych zasad poszczególni pracownicy prowadzą stały monitoring należności wobec klientów, którymi się zajmują dzięki czemu możliwe jest podjęcie natychmiastowych działań.

W ocenie Zarządów obu spółek ich zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań nie jest zagrożona.

### **4. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.**

Spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej nie wprowadziły systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Zadania w tym zakresie sprawują członkowie Zarządu w ramach podziału swoich kompetencji.

**5. Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym.**

W roku 2009 grupa kapitałowa osiągnęła następujące wyniki:

|                                | W tys. zł | Dynamika<br>% rok<br>2008=100 |
|--------------------------------|-----------|-------------------------------|
| Suma bilansowa                 | 62 859    | 91,89                         |
| Przychody ze sprzedaży         | 10 275    | 70,90                         |
| Zysk brutto                    | 1 439     | 20,40                         |
| Zysk netto                     | 1 143     | 20,08                         |
| Rentowność sprzedaży %         | 11,12     | 23,38                         |
| Rentowność kapitału własnego % | 1,90      | 20,34                         |

Grupa kapitałowa posiada instrumenty finansowe po stronie aktywów zaprezentowane w notach nr V.2, V.9 oraz V.19 sprawozdania finansowego.

Działalność grupy nie ma bezpośredniego wpływu na stan środowiska naturalnego. Spółki wchodzące w skład grupy nie mają wiedzy na temat wpływu na środowisko działalności podmiotów, których działalność finansuje GF PREMIUM.

W ciągu roku 2009 zatrudnienie w GF PREMIUM zmniejszyło się o 11 osób.

**6. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.**

W 2009r. działalność GF PREMIUM stanowiła przeważającą część działalności grupy kapitałowej. PREMIUM INWESTYCJE powstała 22 października 2010r. i dopiero rozpoczyna działalność. Stąd też działalność grupy kapitałowej polegała na świadczeniu usług finansowych, tj. udostępnianiu kontrahentom środków finansowych w oparciu o umowy faktoringu i pożyczki. Co do PREMIUM INWESTYCJE to można mówić o rozpoczęciu przez nią działalności na rynku nieruchomości, co przejawiało się w nabyciu przez nią nieruchomości opisanych w pkt. 7.

Zaangażowanie środków własnych w poszczególne produkty oferowane kontrahentom grupy na dzień 31.12.2009r. przedstawia się następująco:

Faktoring - 24.147 tys. zł tj. 40% kap. własnych

Pożyczki -18.665 tys. zł tj. 31% kap. własnych

W ciągu 2009 r. zawarto 58 nowych umów faktoringu i 78 aneksów, 12 umów pożyczki i 23 aneksy oraz 5 aneksów do umów kooperacji (połączenie faktoringu i pożyczki).

**7. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga**

**co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.**

Obie spółki wchodzące w skład grupy w roku 2009 działały i do chwili obecnej działają na rynku krajowym. GF PREMIUM prowadzi działalność udostępniając środki finansowe, a więc nie korzysta z innych środków niż pieniądze. Stanowią je kapitały własne, zgromadzone w poprzednich latach działalności oraz środki pozyskane z emisji publicznej akcji serii „C”. Żadna z jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej nie jest uzależniona od żadnego z kontrahentów. Spółki nie współpracują z kontrahentem, z którym osiągałyby co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem.

**8. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

W ciągu całego roku 2009 wchodząca w skład grupy GF PREMIUM kontynuowała współpracę z Atradius Credit Insurance N.V. S.A. w Warszawie. Umowy zawarte w marcu 2009r. obowiązywały do końca lutego 2009r. Emitent zamierza kontynuować współpracę z ubezpieczycielem w zakresie umów ubezpieczenia faktoringu pełnego i faktoringu z regresem, w tym celu podpisał kolejne umowy ubezpieczenia, które na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jeszcze nie zostały zwrotnie dostarczone przez ubezpieczyciela. Korzystanie z ubezpieczenia ma duże znaczenie dla obniżenia ryzyka transakcji realizowanych przez emitenta. Wpływa też na uatrakcyjnienie oferty spółki, poprzez możliwość objęcia umowami faktoringu szerszego kręgu podmiotów.

PREMIUM INWESTYCJE zawarła w 2009r. umowę nabycia nieruchomości położonej w Katowicach za cenę 1 050 000,00 zł. oraz wygrała przetarg prowadzony w ramach postępowania egzekucyjnego na nabycie nieruchomości położonej w Kościanie na licytacji prowadzonej przez Komornika, za cenę 1 672 620,00 zł., przy czym to postępowanie mające na celu nabycie władności tej nieruchomości do chwili obecnej jeszcze się nie zakończyło, spółka nabędzie własność tej nieruchomości z chwilą uprawomocnienia się postanowienia Sądu o przysądzeniu własności.

**9. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.**

Do dnia 15 stycznia 2010r. GF PREMIUM posiadała 30% (1 500 000 szt.) akcji spółki TINES SA z/s w Krakowie. Spółka nabyła udziały w TINES sp. z o.o. w dniu 12 listopada 2007 r. W dniu 28 kwietnia 2008 r. TINES sp. z o.o. została przekształcona w spółkę akcyjną, a tym samym posiadane przez GF PREMIUM udziały zostały przekształcone w akcje. W dniu 15 stycznia 2010r. GF PREMIUM zbyła wszystkie posiadane akcje na rzecz spółki EDILON ) ( SEDRA international Besloten Vennootschap spółką z o.o. z/s w Haarlem (Holandia) za łączną cenę 4.875.000 zł., która została uregulowana przez nabywcę w dniu 23 lutego 2010r. W czasie kiedy GF PREMIUM posiadało w TINES S.A. 30% udziałów, a następnie akcji nie wywierało na wymienioną spółkę znaczącego wpływu.

**10. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

Członkowie grupy kapitałowej nie dokonywali w 2009r. istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

W 2009 roku Spółka dominująca korzystała z pożyczki zawartej z Premium Inwestycje Spółka z o.o.

- kwota pożyczki 1 500 tys. zł
- okres kredytowania od 05-11-2009 do 16-11-2009
- oprocentowanie 20% pa

Pożyczka została w całości spłacona.

**12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta życzek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.**

Spółki wchodzące w skład grupy w roku 2009r. nie udzielały poręczeń i gwarancji.

**13. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.**

W 2009r. obie spółki nie dokonały emisji papierów wartościowych.

**14. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.**

Żadna z jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej nie publikowała prognoz wyników finansowych dotyczących roku 2009r.

**15. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Zdolność grupy kapitałowej do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań nie jest zagrożona. Spółki w prowadzonej działalności wykorzystują własne środki finansowe, a więc nie istnieje groźba nie wywiązywania się z przyjętych zobowiązań.

**16. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.**

W roku 2009 i w pierwszych dwóch miesiącach 2010r. grupa kapitałowa przeznaczała przeważającą część posiadanych środków finansowych na działalność operacyjną. Do końca roku 2010 GF PREMIUM nie zamierza dokonywać istotnych inwestycji. Plany spółki PREMIUM INWESTYCJE są obecnie w fazie przygotowań.

**17. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

Nie występuje.

**18. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.**

Zmiana koniunktury gospodarczej, powiększanie się zatorów płatniczych pomiędzy przedsiębiorcami, to główne czynniki wpływające na rozwój spółek wchodzących w skład grupy w 2010r. Spółki nie zamierzają ograniczać dotychczasowej działalności a jedynie dostosować swoją strategię rynkową do zmieniających się warunków i zapotrzebowań rynku, co w przypadku GF PREMIUM będzie się przejawiać w stopniowym rozwijaniu działalności factoringowej, w zakresie której nacisk będzie położony na uzyskiwanie pewnych zabezpieczeń oraz zawieranie umów z ubezpieczeniem faktoringu.

**19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.**

W 2009 r. i w pierwszych dwóch miesiącach 2010r. nie doszło w obu spółkach do zmiany podstawowych zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

**20. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.**

Spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej w roku 2009 i do chwili obecnej nie zawierały umów z osobami zarządzającymi, przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia spółki przez przejęcie.

**21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.**

Spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej w roku 2009 i do chwili obecnej nie wprowadziły programów motywacyjnych, które obejmowałyby osoby pełniące funkcje zarządzające lub nadzorujące.

**22. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).**

Osoby sprawujące funkcje zarządzające i nadzorujące w jednostkach wchodzących w skład grupy kapitałowej posiadające jej akcje GF PREMIUM, wg stanu na dzień 31 grudnia 2009r.

| <i>Lp.</i> | <i>Nazwisko i imię<br/>Akcjonariusza<br/>funkcja</i> | <i>Łączna liczba akcji</i>                 | <i>Nominalna wartość<br/>akcji</i>                        |
|------------|--|--|---|
| 2.         | Krzysztof Bukowski<br>Prezes Zarządu                 | 400.000<br>(czterysta tysięcy)             | 400.000,00 zł.<br>(czterysta tysięcy<br>złotych)          |
| 1.         | Dariusz Piasecki<br>Wiceprezes Zarządu               | 500.000<br>(pięćset tysięcy)               | 500.000,00 zł.<br>(pięćset tysięcy<br>złotych)            |
| 3.         | Grzegorz Maślanka<br>Wiceprezes Zarządu              | 400.000<br>(czterysta tysięcy)             | 400.000,00 zł.<br>(czterysta tysięcy<br>złotych)          |
| 4.         | Michał Nawrot<br>Przewodniczący Rady<br>Nadzorczej   | 504.000<br>(dziewięćset cztery<br>tysiące) | 504.000,00 zł.<br>(dziewięćset cztery<br>tysiące złotych) |

Osoby sprawujące funkcje zarządzające i nadzorujące w jednostkach wchodzących w skład grupy kapitałowej nie posiadają akcji w jednostkach uważanych przez Emitenta za powiązane.

**23. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Członkowie grupy kapitałowej nie posiadają informacji na temat umów w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**24. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

W obu spółkach nie są prowadzone programy akcji pracowniczych.

**25. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje emitenta.**

Z żadnymi z akcji GF PREMIUM lub udziałami PREMIUM INWESTYCJE nie są związane ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych, ani też ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadającego na akcje.

**26. Informacje o:**

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,
- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
  - badanie rocznego sprawozdania finansowego,
  - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego,
  - usługi doradztwa podatkowego,
  - pozostałe usługi.

GF PREMIUM w dniu 19 maja 2009r. zawarła z biegłym rewidentem – Audyt i Doradztwo Pawlik, Modzelewski i Wspólnicy Sp. z o.o. w Katowicach umowę o przegląd sprawozdania półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2009, a w dniu 1 lutego 2010r. umowę o badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009r. Umowy zostały zawarte na okres jednego roku. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok obrotowy 2008 i 2009 wynosi:

| Rodzaj usługi                     | 2009 | 2008 |
|-----------------------------------|------|------|
| Obowiązkowe badanie rocznego SF   | 17   | 51   |
| Obowiązkowe badanie skonsolid. SF | 30   |      |
| Inne usługi poświadczające        | 15   | 49   |

|                              |    |     |
|------------------------------|----|-----|
| Usługi doradztwa podatkowego |    | 3   |
| Pozostałe usługi             | 18 | 16  |
| RAZEM                        | 80 | 119 |

## **26. Opis istotnych pozycji pozabilansowych.**

Grupa kapitałowa posiada zobowiązania z tytułu odsetek od zawartych umów leasingowych przez Spółkę dominującą. Leasingodawcą jest SG Equipment Sp. z o.o. Wartość odsetek na dzień 31-12-2009 wynosi 83 tys. zł.

## **28. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta.**

Polityka rozwoju grupy kapitałowej emitenta jest tożsama z kierunkami rozwoju jednostki dominującej, tj. GF PREMIUM, która będzie kontynuowała działalność na rynku usług finansowych w zakresie faktoringu i pożyczek. Emitent liczy na poprawę ogólnej sytuacji gospodarczej, co powinno w drugiej połowie roku 2010r. przynieść także wyraźny wzrost obrotu factoringowego. Działalność spółki PREMIUM INWESTYCJE na charakter pomocniczy, spółka ta ma za zadanie inwestowanie na rynku nieruchomości.

## **29. Charakterystykę struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu.**

Charakter struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu nie różni się zasadniczo od struktury aktywów i pasywów bilansu GF PREMIUM.

## **30. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym.**

Emitent korzystał w przeważającej większości z lokat krótkoterminowych (od 7 dni do 1 miesiąca) w banku DEUTSCHE BANK PBC S.A. Spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej nie dokonywały innych głównych (istotnych) inwestycji kapitałowych.

Katowice 1 marca 2010r.

.....  
*Krzysztof Bukowski*  
Prezes Zarządu

.....  
*Dariusz Piasecki*  
Wiceprezes Zarządu

.....  
*Grzegorz Maślanka*  
Wiceprezes Zarządu