

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI  
GRUPY KAPITAŁOWEJ BYTOM S.A.  
ZA ROK KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2011 ROKU  
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



Kraków, 20 marca 2012 r.

## 1. Działalność Grupy Kapitałowej Bytom S.A. w 2011 roku

W skład Grupy Kapitałowej Bytom S.A. wchodzi jednostka dominująca Bytom S.A. oraz jednostka zależna Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach.

Spółka Akcyjna Bytom S.A. z siedzibą w Bytomiu ul. Wrocławska 32/34 jest spółką kapitałową posiadającą osobowość prawną, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział X Gospodarczo-Rejestrowy i wpisaną w KRS pod pozycją 0000049296.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony, działa na podstawie przepisów prawa polskiego, prowadzi działalność handlową na terenie kraju. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest handel detaliczny oraz hurtowy.

Bytom S.A. prowadzi sprzedaż detaliczną w sieci własnych sklepów pod Marką Bytom na terenie Polski oraz sprzedaż hurtową pod markami Bytom oraz Intermoda.

Kolekcja jest projektowana w biurze w Krakowie, a produkcja jest realizowana w zakładach produkcyjnych zlokalizowanych na terenie Polski oraz Europy. Strategicznym dostawcą dla Bytom S.A. jest Spółka zależna ZO Bytom Sp. o.o., która zaopatruje sieć sklepów zarządzaną przez Bytom w kolekcje garniturów, marynarek oraz spodni. Pozostała część asortymentu z kolekcji zamawiana jest u innych dostawców zewnętrznych niepowiązanych kapitałowo.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Bytom S.A. posiadał 70 sklepów pod marką Bytom o powierzchni 6 687 m<sup>2</sup>. W 2011 roku otwartych zostało 19 salonów firmowych o powierzchni 2010 m<sup>2</sup> oraz zlikwidowano 7 sklepów o powierzchni 925 m<sup>2</sup>.

Podstawowym przedmiotem działalności Zakładów Odzieżowych Bytom Sp. z o.o. jest produkcja garniturów, marynarek i spodni głównie dla jednostki dominującej, a także dla klientów zewnętrznych: firm oraz instytucji.

W roku 2011 Grupa wypracowała zysk netto w wysokości 1.418 tys. zł, co było wynikiem zrealizowanej straty na działalności kontynuowanej w wysokości 5.539 tys. zł oraz wypracowanego zysku na działalności zaniechanej w kwocie 6.957 tys. zł (wobec straty netto w wysokości 30.463 tys. zł w 2010r.). Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł w 2011 r. 27.379 tys. zł wobec 23.109 tys. zł w 2010 r.

### Działalność zaniechana

Zarząd Bytom S.A., dnia 17 grudnia 2010 roku powziął informację o wyznaczeniu Tymczasowego Nadzorcy Sądowego dla spółki zależnej Intermoda Fashion S.A. Dnia 01.03.2011 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy postanowił ogłosić upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika Intermoda Fashion S.A. z siedzibą w Bytomiu, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000360061 prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach. W opinii zarządu ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Intermoda Fashion S.A. jest tożsame z utratą kontroli nad Spółką zależną. Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej Bytom nie obejmuje wyników Spółki zależnej Intermoda Fashion S.A. od 1.01.2011 do dnia utraty kontroli jednakże nie ma to istotnego wpływu na wynik Grupy Kapitałowej.

W dniu 1.03.2011 roku Grupa Kapitałowa BYTOM S.A. utraciła kontrolę nad spółką zależną Intermoda Fashion S.A. W wyniku utraty kontroli Grupa Kapitałowa rozpoznała zysk na utracie kontroli w kwocie 6.957 tys. złotych, który został odniesiony na wynik bieżącego okresu zgodnie z MSR 27, par. 34 f.

Zysk na utracie kontroli wynika ze zmniejszenia aktywów (ujemne aktywa netto oraz likwidacja Intermoda Fashion S.A.) oraz zmniejszenia zobowiązań Grupy Kapitałowej.

W roku 2012 Grupa zamierza kontynuować działalność.

**2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym**

Podstawowe wielkości charakteryzujące efekty funkcjonowania Grupy Kapitałowej Bytom S.A. w 2011 roku w porównaniu z 2010 rokiem w tys. zł. przedstawia poniższa tabela:

Dane finansowe - rachunek zysków i strat	2011 r.	2010 r.	Zmiana
Przychody ze sprzedaży	58 179	66 941	-13%
Zysk brutto ze sprzedaży	27 379	23 109	18%
Koszty sprzedaży	26 982	35 128	-23%
Koszty ogólnego zarządu	5 873	11 920	-51%
Pozostałe przychody operacyjne	2 482	4 047	-39%
Pozostałe koszty operacyjne	1 774	10 208	-83%
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	-4 768	-30 100	84%
Przychody finansowe	1 404	4 202	-67%
Koszty finansowe	1 514	6 582	-77%
Zysk/ (Strata) brutto	-4 878	-32 480	85%
Zysk/ (Strata) netto z działalności kontynuowanej	-5 539	-30 463	82%
Zysk/ (Strata) netto z działalności zaniechanej	6 957	0	100%
Zysk/ (Strata) netto	1 418	-30 463	105%
Całkowite dochody ogółem	1 418	-30 486	105%

W 2011 roku wartość sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego zmniejszyła się o 13% (z poziomu 66.941 tys. zł) i wyniosła 58.179 tys. zł. Jest to przede wszystkim efektem wyłączenia z konsolidacji dwóch podmiotów: Intermoda Fashion S.A. oraz ZPJ Dolwis S.A. Bytom S.A. utracił kontrolę nad obydwojema podmiotami w wyniku ogłoszenia przez sąd upadłości w marcu 2011 roku (Intermoda Fashion S.A.) i sprzedaży pakietu kontrolnego w listopadzie 2010 r. (ZPJ Dolwis S.A.).

Wyższe koszty sprzedaży w 2010 roku to efekt ujęcia odpisów aktualizujących należności od podmiotu Intermoda Fashion S.A., która to jest w upadłości. Koszty ogólnego zarządu zmniejszyły się

w związku z przeprowadzoną restrukturyzacją spółki i wydzieleniem działalności produkcyjnej do nowo utworzonej spółki zależnej. Szczegółowe zestawienie pozycji składających się na przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe zostały opisane w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Dane finansowe - sprawozdanie z sytuacji finansowej	2011 r.	2010 r.	Zmiana
Aktywa trwałe	21 691	18 200	19%
Aktywa obrotowe	32 476	28 426	14%
<b>Aktywa razem</b>	<b>54 167</b>	<b>46 626</b>	<b>16%</b>
Kapitał własny	26 528	4 373	507%
Rezerwy na zobowiązania	2 256	9 378	-76%
Zobowiązania długoterminowe	558	95	487%
Zobowiązania krótkoterminowe	24 825	32 780	-24%
<b>Pasywa razem</b>	<b>54 167</b>	<b>46 626</b>	<b>16%</b>

Suma bilansowa Grupy Kapitałowej Bytom S.A. wzrosła z 46.626 tys. zł na dzień 31.12.2010 r. roku do 54.167 tys. zł na dzień 31.12.2011 r. . Zwiększył się zarówno poziom aktywów trwałych (z poziomu 18.200 tys. zł do poziomu 21.691 tys. zł, co jest związane z inwestycjami dotyczącymi otwarć nowych salonów firmowych) jak i aktywów obrotowych (z poziomu 28.426 tys. zł do poziomu 32.476 tys. zł). Wzrost poziomu aktywów obrotowych spowodowany był głównie zwiększeniem poziomu zapasów do wysokości 20.563 tys. zł (31.12.10: 17.138 tys. zł) w związku ze wzrostem sieci detalicznej oraz zakupami tkanin do kolekcji Wiosna – Lato 2012. Struktura aktywów kształtuje się następująco: aktywa trwałe stanowią 40% aktywów, natomiast obrotowe 60%, z czego główną pozycję stanowią zapasy (63% aktywów obrotowych).

W związku ze zwiększeniem kapitału zakładowego jednostki dominującej, wzrosła wartość kapitałów własnych Grupy. Na początku 2011 roku poziom kapitałów własnych wynosił 4.373 tys. zł., a na dzień 31.12.2011 r. poziom kapitałów własnych osiągnął wartość 26.528 tys. zł.

Poziom zobowiązań i rezerw na zobowiązania zmniejszył się z poziomu 42.253 tys. zł. na początku roku 2011 do 27.639 tys. zł według stanu na dzień 31.12.2011 r.

Struktura pasywów kształtuje się następująco: kapitały własne stanowią 49%, zobowiązania krótkoterminowe 46%, rezerwy 4% a zobowiązania długoterminowej 1% ogółu pasywów.

Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik, z określeniem stopnia ich wpływu zawarto w pkt. 6.13 niniejszego sprawozdania.

Głównymi celami, jakie Grupa Bytom S.A. stawia sobie na rok 2012 jest:

- osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego netto,
- zwiększenie sprzedaży na rynku krajowym wyrobów pod marką BYTOM,
- pozyskanie nowych klientów na rynku usług przerobu,
- ograniczenie kosztów funkcjonowania Grupy.

Jednostka dominująca ma podpisane umowy z centrami handlowymi na otwarcie w 2012 roku 6 nowych sklepów pod marką Bytom o łącznej powierzchni handlowej 0,6 tys. m<sup>2</sup>.

### **3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony**

#### ***Ryzyko związane z nasileniem konkurencji***

Grupa Kapitałowa Bytom S.A. działa w mocno konkurencyjnym segmencie męskiej mody formalnej. Segment ten cechuje rozdrobnienie: z jednej strony mamy do czynienia z uznanymi markami polskimi, takimi jak Bytom, a z drugiej z markami światowymi, które agresywnie wkraczają na polski rynek. Rynek ten charakteryzuje się dość niskimi barierami wejścia, mamy do czynienia również z pojawianiem się konkurencji nowopowstałych marek..

Zarząd Grupy Bytom S.A. może być zmuszony do zwiększenia nakładów na marketing i promocję, aby dotrzeć do docelowego klienta, co może wpłynąć negatywnie na wyniki Spółki.

#### ***Ryzyko związane z tendencjami w modzie***

Rynek męskiej mody zmienia się. Wydatki na odzież i obuwie rosną w korelacji ze wzrostem PKB, jednak ich struktura zmienia się. Sukces marki Bytom będzie zależał od poziomu wydatków konsumentów na męską modę formalną, oraz od rozpoznania przez Zarząd Bytom S.A. przyszłych tendencji w modzie męskiej i dostosowywania kolekcji do tych zmian.

#### ***Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.***

Koniunktura w branży odzieżowej pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Dynamika przychodów Grupy jest częściowo uzależniona od wzrostu polskiego PKB, a w szczególności stopnia zamożności polskiego społeczeństwa. Ewentualne pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce, spowolnienie procesu bogacenia się społeczeństwa lub nasilenie procesów inflacyjnych może negatywnie wpłynąć na wielkość generowanych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

#### ***Ryzyko kursowe***

Spółka importuje większość tkanin do produkcji ubrań z zagranicy. Również czynsze w Centrach Handlowych, w których zlokalizowane są sklepy spółki ustalane są zwykle w EUR. Wartość importu Grupy (tkaniny) jest wyższa od sprzedaży eksportowej. W związku z tym koszty Grupy związane są z poziomem kursu EUR wobec PLN.

#### ***Ryzyko związane z sezonowością***

Branżę, w której działa Grupa Bytom S.A. cechuje sezonowość. Sezonowość oraz skumulowanie dostaw może powodować okresowe znaczące zwiększanie się zapotrzebowania na kapitał obrotowy. W przypadku nietypowych zachowań pogody np. ciepłego sezonu jesiennego może dojść do niższych od zakładanych przychodów ze sprzedaży kolekcji jesiennej a w rezultacie do głębszych wyprzedaży i niższych marż w końcówce sezonu jesienno – zimowego.

***Ryzyko zmienności stóp procentowych***

Grupa bierze pod uwagę dalszy rozwój finansując się w większym stopniu długiem odsetkowym, a zwłaszcza kredytem bankowym oraz leasingiem. Niepewność na rynkach finansowych oraz wystąpienie groźby inflacji może spowodować podwyższenie stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej co w rezultacie może wpłynąć na wyższe koszty obsługi długu odsetkowego i pogorszenie wyniku finansowego.

***Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów prawa***

Za ryzyko dla prowadzonej przez Grupę działalności należy uznać potencjalne zmiany prawa w zakresie przepisów prawa, w tym w szczególności prawa cywilnego, prawa podatkowego oraz prawa handlowego. Ponadto w wielu przypadkach obowiązujące przepisy zostały sformułowane w sposób nieprecyzyjny, bądź brak jest ich jednoznacznej interpretacji. W rezultacie istnieje zarówno ryzyko zmiany obecnych przepisów prawa w taki sposób, że nowe uregulowania mogą okazać się niekorzystne dla Grupy, co może wpłynąć na pogorszenie jego wyników finansowych, jak również ryzyko przyjęcia przez właściwe organy (w tym organy podatkowe) interpretacji obowiązujących przepisów odmiennej od interpretacji przyjętej przez Grupę.

***Ryzyko związane z planowanymi inwestycjami***

Grupa planuje inwestycje na rozbudowę własnej sieci sprzedaży. Istnieje ryzyko, że decyzje o lokalizacji sklepów (Spółka zamierza otwierać sklepy w najlepszych Centrach Handlowych) okażą się błędne, i efekty uzyskiwane z realizacji inwestycji będą mniejsze niż koszty budowy i utrzymania sieci własnych salonów sprzedaży. W celu ograniczenia ryzyka Spółka monitoruje sytuację handlową w różnych Centrach Handlowych.

***Ryzyko związane z niejednorodną jakością obsługi klienta w poszczególnych salonach***

Specyfika rynku w jakim działa Grupa, a w szczególności Spółka dominująca, wymaga zapewnienia odpowiedniej jakości obsługi klienta w salonach marki Bytom. Spółka dominująca wdraża system szkoleń dla pracowników, opracowuje standardy obsługi klienta oraz system kontroli wprowadzonych standardów. Istnieje ryzyko, że jeżeli system obsługi klientów nie zostanie prawidłowo wdrożony to poziom usług świadczonych w poszczególnych salonach może być zróżnicowany. Może się to przełożyć na utratę zaufania klientów do marki i pogorszenie wizerunku Emitenta, a w konsekwencji może skutkować obniżeniem wyników realizowanych w poszczególnych salonach i ogólnie przez Emitenta.

**4. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

Oświadczenie dotyczące stosowania ładu korporacyjnego w punkcie A-B i D-K odnosi się do jednostki dominującej a w punkcie C do całej Grupy Kapitałowej.

**A. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny**



Emitent podlega zbiorowi zasad ładu korporacyjnego, określonego w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” , przyjętego przez Radę Giełdy GPW w dniu 19 maja 2010 roku. Dokument ten dostępny jest na stronie www:

<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/publikacje/dpsn2010.pdf>

**B. W zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

Bytom S.A. w 2011 roku przestrzegał w Spółce zasady ładu korporacyjnego, objętych dokumentem pt. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” za wyjątkiem zasady nr 1 i nr 9 z Części I, zasady nr 2 z części II.

Opis zasad, których Spółka nie stosuje, wraz z wyjaśnieniem przyczyn ich niestosowania zamieszczono poniżej:

**Zasady stale nie stosowane w Bytom S.A.:**

**Część I**

**Zasada nr 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;

- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

Spółka nie stosowała.

*Wyjaśnienie:*

Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, jednak nie transmituje obrad walnego zgromadzenia poprzez sieć Internet, nie rejestruje przebiegu obrad i nie upublicznia go na swojej stronie internetowej.

**Zasada nr 9**

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.

Spółka nie stosowała.

*Wyjaśnienie:*

Spółka nie stosuje kryterium płci przy wyborze osób na stanowiska Zarządcze. Od miesiąca sierpnia 2010 r. 100% członków Zarządu stanowią mężczyźni. W kategorii wyższej kadry kierowniczej Spółki ponad 50% udział mają kobiety.

Spółka nie ma wpływu na decyzje Akcjonariuszy dotyczące wyboru członków Rady Nadzorczej.

## Część II

**Zasada Nr 1 ppkt. 2a**

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: corocznie, w czwartym kwartale - informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w Zarządzie i w Radzie Nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

Spółka nie stosowała.

*Wyjaśnienie:*

Skład władz Spółki jest na bieżąco aktualizowany za pośrednictwem raportowania bieżącego oraz strony internetowej <http://ri.bytom.com.pl/> Informacje odnośnie historycznego składu organów zarządzających i nadzorujących znajdują się w raportach okresowych.

**Zasada Nr 2**

Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.

Spółka nie stosowała.

*Wyjaśnienie:*

Naruszenie powyższej zasady jest związane z pracami nad dostosowaniem strony internetowej do wymogów wynikających z Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW. Spółka planuje stosować tą zasadę najpóźniej od 1.01.2013 r.



**C. Opis głównych cech stosowanych w spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

Zarząd Spółki odpowiedzialny jest za system kontroli wewnętrznej w Spółce oraz jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznanych za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, nr 33, poz. 259).

Do istotnych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zapewniających efektywność procesu sprawozdawczości finansowej należą:

- ustalona struktura kompetencyjna i podział obowiązków w trakcie przygotowywania informacji finansowych,
- ustalona kompetencyjność i zakres raportowania finansowego,
- regularna ocena działalności Spółki w oparciu o raporty finansowe,
- weryfikacja sprawozdań finansowych Spółki przez niezależnego biegłego rewidenta,
- dokonywanie szacunków mających istotny wpływ na sprawozdania finansowe.

Osoby odpowiedzialne za przygotowanie sprawozdań finansowych, okresowej sprawozdawczości finansowej i bieżącej sprawozdawczości zarządczej Spółki wchodzi w skład wysoko wykwalifikowanego zespołu pracowników Pionu Finansowego kierowanego przez Wiceprezesa Zarządu Dyrektora Finansowego Pana Artura Morawca.

Przygotowane sprawozdania finansowe, przed przekazaniem ich niezależnemu audytorowi, sprawdzane są przez Dyrektora Finansowego Spółki.

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Spółka poddaje swoje sprawozdania finansowe odpowiednio przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta o uznanych, odpowiednio wysokich kwalifikacjach.

System finansowo-księgowy Spółki jest źródłem danych zarówno dla sprawozdań finansowych i raportów okresowych oraz stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości zarządczej i operacyjnej. W odniesieniu do zakończonych okresów sprawozdawczych analizuje się szczegółowo wyniki finansowe Spółki w porównaniu do założeń budżetowych jak również do prognoz wykonanych w miesiącu poprzedzającym analizowany okres sprawozdawczy.

Zidentyfikowane odchylenia są odpowiednio wyjaśniane, a ewentualne błędy są korygowane na bieżąco w księgach Spółki zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości.

W trakcie roku Zarząd Spółki analizuje bieżące wyniki finansowe porównując je z przyjętym

budżetem. Wykorzystuje do tego stosowaną w Spółce sprawozdawczość zarządczą, która zbudowana jest w oparciu o przyjętą politykę rachunkowości Spółki (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej) i uwzględnia format oraz szczegółowość danych finansowych prezentowanych w okresowych sprawozdaniach finansowych Spółki i Grupy.

Spółka stosuje spójne zasady księgowe prezentując dane finansowe w sprawozdaniach finansowych, okresowych raportach finansowych i sprawozdawczości zarządczej.

W Spółce przeprowadzany jest coroczny proces aktualizacji planu średnioterminowego. Co roku tworzony jest również szczegółowy budżet operacyjny i finansowy, który stanowi implementację założeń przyjętych w planie średnioterminowym. W proces ten, kierowany przez Zarząd, zaangażowane jest również kierownictwo średniego i wyższego szczebla Spółki. Przygotowywany corocznie budżet na kolejny rok przyjmowany jest przez Zarząd Spółki i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

Zarządzanie ryzykiem Spółki odbywa się poprzez identyfikację i ocenę obszarów ryzyka dla

wszystkich sektorów działalności Spółki i jej Grupy wraz z jednoczesnym definiowaniem działań niezbędnych do jego ograniczenia lub eliminacji.

**D. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu**

Na dzień 31.12.2011 r. co najmniej 5 % akcji Spółki posiadali następujący Akcjonariusze:

Nazwa podmiotu	Liczba akcji	Procent głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale
Investors Towarzystwo Funduszy	17 659 607	25,01%	25,01%
Nova PBB Spółka z ograniczoną	11 708 000	16,58%	16,58%
FRM „4E CAPITAL Spółka z ograniczoną	8 032 000	11,38%	11,38%
Pozostali	33 210 393	47,03%	47,03%
<b>Ogółem akcje Bytom S.A.</b>	<b>70 610 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**E Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień**

Nie istnieją tego typu papiery wartościowe.

**F. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu**

Nie istnieją tego typu ograniczenia.

**G. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta**

Nie istnieją tego typu ograniczenia.

**H. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji,****Skład, powołanie, odwołanie i kadencja Zarządu**

Zgodnie z § 11 Statutu Zarząd składa się z jednej lub większej liczby osób. Liczbę członków Zarządu danej kadencji ustala Rada Nadzorcza, przy czym w razie niepodjęcia takiej uchwały przez Radę Nadzorczą Zarząd danej kadencji składa się z jednej osoby. Rada Nadzorcza może dokonać w trakcie kadencji zmian liczby Członków Zarządu. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest wspólna dla wszystkich Członków Zarządu, z tym, że Członkowie Zarządu mogą być wybierani ponownie.

Zarząd Spółki jest powoływany w następujący sposób:

- 1) Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna mają prawo powoływać i odwoływać 1 (jednego) członka Zarządu, który pełnił będzie funkcję Prezesa Zarządu, w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce, skutecznego z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania takiego członka Zarządu,
- 2) pozostałych członków Zarządu, o ile Rada Nadzorcza podejmie uchwałę, w której ustali wieloosobowy skład Zarządu, powołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu, o których mowa w niniejszym pkt 2) mogą być odwołani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Uprawnienie osobiste, o którym mowa w ust. 1) przysługuje w sytuacji, gdy Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna pozostają akcjonariuszami Spółki i posiadają łącznie nie mniej niż 6000000 (sześć milionów) akcji Spółki. W przypadku gdy Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna posiadać będą mniej niż 6000000 (sześć milionów) akcji, Zarząd Spółki powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu mogą być odwołani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Zgodnie z § 11 Statutu Mandat członka Zarządu, w tym również wybranego w trakcie kadencji wygasa:

- 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans, rachunek zysków i strat za ostatni rok urzędowania,
- 2) z dniem odwołania,
- 3) wskutek śmierci,
- 4) z dniem złożenia rezygnacji przez członka Zarządu.

### Kompetencje Zarządu, reprezentacja

Zgodnie z § 12 Statutu do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Sposób działania Zarządu oraz zakres spraw wymagających uchwały Zarządu określa Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie z § 13 Statutu Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Spółki, wykonując swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień statutu Spółki, uchwał i regulaminów w niej obowiązujących.

Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz i osób trzecich w sądzie i poza sądem. Do składania oświadczeń w zakresie praw majątkowych i niemajątkowych oraz podpisywania w imieniu Spółki dokumentów upoważnieni są w przypadku Zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu jednoosobowo, a w przypadku Zarządu wieloosobowego dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub jeden członek Zarządu, łącznie z prokurentem

Stosownie do § 7 Regulaminu Zarządu, następujące sprawy wymagają uchwały Zarządu:

1. przekraczające zakres zwykłych czynności,
2. wszelkich czynności, co do których chociażby jeden z Członków zarządu wyraził sprzeciw,
3. dotyczące powoływania, odwoływania, ustalania wynagrodzeń dyrektorów pionów, dyrektorów zakładów, zastępców dyrektorów zakładów oraz głównego księgowego,
4. dotyczące ustanowienia lub odwołania prokury oraz określenia wysokości wynagrodzeń prokurentów, a także udzielania pełnomocnictw do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych,
5. wnioski dotyczące zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego, podziału zysku i pokrycia straty,
6. dotyczące zwoływania walnych zgromadzeń, ustalania porządku obrad i projektów uchwał,
7. dotyczące zagadnień polityki gospodarczej i finansowej Spółki oraz zakupów inwestycyjnych o wartości przekraczającej 50.000,00 złotych,
8. dotyczących ustalania organizacji przedsiębiorstwa Spółki, regulaminu pracy oraz innych ważnych wewnętrznych aktów normatywnych,
9. dotyczące ustalania rocznych i wieloletnich planów techniczno – ekonomicznych Spółki,
10. dotyczące podejmowania decyzji w sprawie zwolnień grupowych,
11. dotyczące ustalania rocznych wskaźników wzrostu wynagrodzeń w spółce,
12. dotyczące określenia wewnętrznego podziału prac Członków Zarządu,
13. inne sprawy należące do kompetencji Zarządu – o ile Zarząd uzna za uzasadnione rozpatrzenie ich w tym trybie.

Zarząd nie posiada prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Emitenta.

### I. Opis zasad zmiany statutu

Zmianę w statucie spółki może dokonać jedynie Walne Zgromadzenie Spółki. Zmiana Statutu Spółki Walne Zgromadzenie dokonuje na wniosek Zarządu przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady

Nadzorczej. Wniosek akcjonariuszy w tej sprawie winien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i radę nadzorczą.

#### **J. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania**

Postanowienia regulujące zasady działania, kompetencje, organizację Walnego Zgromadzenia znajdują się w Statucie Spółki, Regulaminie Walnych Zgromadzeń, którego tekst jednolity został przyjęty uchwałą 17/06/09 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2009 roku oraz Kodeksie spółek handlowych.

Stosownie do postanowień § 3 ust. 1 Regulaminu Walnych Zgromadzeń Zarząd Emitenta zwołuje Zgromadzenie Spółki przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki [www.bytom.com.pl](http://www.bytom.com.pl) 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.

Zgodnie z § 3 ust. 2 Regulaminu Walnych Zgromadzeń Ogłoszenie powinno być dokonane na co najmniej dwadzieścia sześć dni przed terminem Zgromadzenia i powinno zawierać co najmniej:

- a) datę, godzinę i miejsce Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- b) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu,
- c) dzień rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 4061 Kodeksu spółek handlowych,
- d) informację, że prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu mają tylko osoby będące Akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Zgromadzeniu,
- e) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Zgromadzenia,
- f) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Zgromadzenia.

#### **Walne Zgromadzenia, głosowanie**

Stosownie do § 2 ust. 1 Regulaminu Walnych Zgromadzeń Walne Zgromadzenia zwoływane jest w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym.

Zgodnie z Regulaminem Walnych Zgromadzeń Zwyczajne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, tak aby odbyło się nie później niż dnia 30 czerwca. Nadzwyczajne walne zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych, w Regulaminie, Statucie.

Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym przepisami lub w Statucie, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w

postaci elektronicznej na adres mailowy: akcjonariusz@bytom.com.pl. 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 przewodniczącego tego Zgromadzenia. Zwołane w powyższym trybie Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty zwołania i odbycia Zgromadzenia ma ponieść Spółka.

Zgodnie z § 5 Regulaminu Akcja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu. Akcjonariusz może oddać głos na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną. Akcjonariusz oddający głos drogą korespondencyjną jest zobowiązany do wypełnienia formularza do głosowania dla każdej z uchwał osobno oraz umieszczenia formularza do głosowania z oddanym głosem w kopercie, osobnej dla każdej z uchwał.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez Pełnomocnika/Pełnomocników. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia Akcjonariusza na Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa.

Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z Akcji każdego Akcjonariusza.

Stosownie do § 7 Regulaminu Walnych Zgromadzeń porządek obrad ustala Zarząd i publikuje go w ogłoszeniu o zwołaniu Zgromadzenia. Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie Akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Zgromadzenia. Akcjonariusz lub Akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej Spółki.

Każdy z Akcjonariuszy może podczas Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Wprowadzenie nowych spraw do porządku obrad jest możliwe także w przypadku, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany i nikt z obecnych nie wniesie co do tego sprzeciwu.

Każdy z Akcjonariuszy dysponuje tyloma głosami ile posiada Akcji.

Stosownie do § 12 Regulaminu Walnych Zgromadzeń uchwały Zgromadzenia zapadają bezwzględna większością głosów, jeżeli Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej, bez względu na wielkość reprezentowanego na Zgromadzeniu kapitału zakładowego.

### **Kompetencje Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**

Stosownie do § 28 Statutu, uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wymaga w szczególności:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. powzięcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,

3. udzielenie Członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
4. zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
5. zmiana Statutu Spółki,
6. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
7. połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
8. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
9. emisja obligacji,
10. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
11. ustalanie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej,
12. podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji i warunkach umorzenia,
13. podejmowanie uchwał w sprawie tworzenia i likwidowania kapitałów oraz funduszy celowych,
14. podejmowanie uchwał w innych sprawach, nie wymienionych w punktach poprzedzających oraz w niniejszym Statucie, a zastrzeżonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych dla Walnego Zgromadzenia.

Kompetencje wymienione w § 28 Statutu ust. 1 pkt 2, 4, 5, 6, 7, 9, 12, 13, 14, wymienione powyżej Walne Zgromadzenie wykonuje na wniosek Zarządu Spółki przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Wniosek akcjonariuszy w tych sprawach powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą.

**K. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administracyjnych emitenta oraz ich komitetów;**

#### **Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2011 roku kształtował się następująco:

Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Meller	Zastępca przewodniczącego Rady Nadzorczej
Karolina Woźniak-Małkus	Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Bajolek	Członek Rady Nadzorczej
Harald Lassmann	Członek Rady Nadzorczej
Sławomir Wasilewski	Członek Rady Nadzorczej

#### **Zmiany w składzie Rady Nadzorczej:**

Pan Andrzej Kaczorowski z dniem 13 lutego 2011 złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Bytom S.A. Pan Andrzej Kaczorowski nie podał przyczyn rezygnacji.



W dniu 28 marca 2011 Pan Jan Pilch oraz FRM „4ECAPITAL Sp. z o.o.” Spółka Komandytowo - Akcyjna działając na podstawie par 15 ust.1 pkt.1 Statutu Bytom S.A. powołali Pana Sławomira Wasilewskiego na Członka Rady Nadzorczej BYTOM SA.

Zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 19/11/2010 z dnia 22 listopada 2010 r. wprowadzającą zmiany do statutu spółki Pan Jan Pilch oraz spółka FRM 4ECapital mają następujące uprawnienia:

Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna mają prawo powoływać i odwoływać 1 (jednego) członka Zarządu, który pełnił będzie funkcję Prezesa Zarządu, w drodze pisemnego oświadczenia złożonego Spółce, skutecznego z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania takiego członka Zarządu,

Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna mają prawo powoływać, zawieszać w czynnościach i odwoływać 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki, skutecznego z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej.

Powyższe uprawnienia przysługują w sytuacji, gdy Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna pozostają akcjonariuszami Spółki i posiadają łącznie nie mniej niż 6000000 (sześć milionów) akcji Spółki.

Kompetencje, organizacja i zasady działania Rady Nadzorczej są regulowane postanowieniami Statutu, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz przepisami kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza, zgodnie z § 1 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, jest organem nadzoru Emitenta, i zgodnie z § 5 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Emitenta we wszystkich dziedzinach jego działalności.

#### **Skład, powołanie, kadencja i organizacja Rady Nadzorczej**

Stosownie do § 15 ust. 1 Statutu Rada Nadzorcza składa się z sześciu członków powoływanych i odwoływanych w następujący sposób:

- 1) Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna mają prawo powoływać, zawieszać w czynnościach i odwoływać 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w drodze pisemnego oświadczenia skierowanego do Zarządu Spółki, skutecznego z dniem doręczenia takiego oświadczenia Spółce, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej;
- 2) pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Kadencja jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej.

Uprawnienie osobiste, o którym mowa powyżej przysługuje w sytuacji, gdy Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna pozostają akcjonariuszami Spółki i posiadają łącznie nie mniej niż 6000000 (sześć milionów) akcji Spółki. W przypadku gdy Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna posiadać będą mniej niż 6000000 (sześć milionów) akcji, członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z tym, że członkowie Rady mogą być wybierani ponownie.

Zgodnie z § 20 Statutu mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans, rachunek zysków i strat za ostatni rok kadencji Rady. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. W miejsce ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub w miejsce zmarłego Członka Rady, Rada Nadzorcza może dokooptować Członka Rady, lecz liczba Członków dokooptowanych nie może przekraczać połowy ogólnej liczby Członków Rady Nadzorczej. Dokooptowani Członkowie Rady powinni być przedstawieni do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu. Mandaty nowo wybranych lub dokooptowanych w trakcie kadencji Członków Rady Nadzorczej wygasają z upływem odnośnej kadencji.

Wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie z zastrzeżeniem § 20 ust. 5. Statutu gdzie wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu, ustala Rada Nadzorcza.

Rada Nadzorcza, w świetle postanowień § 16 Statutu na okres kadencji wybiera ze swego grona:

- Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Sekretarza Rady Nadzorczej.

Wyboru dokonuje się w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu Członków Rady Nadzorczej. W razie potrzeby Rada Nadzorcza, na kolejnym posiedzeniu może dokonać wyborów uzupełniających. Rada Nadzorcza może odwołać przewodniczącego, jego zastępcę i sekretarza Rady. Odwołanie następuje w trybie, o którym mowa w § 16 ust.1 Statutu.

#### **Posiedzenia Rady Nadzorczej i podejmowanie uchwał**

Zgodnie z § 17 Statutu Rada Nadzorcza odbywa posiedzenie, co najmniej raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady, także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub, co najmniej jednej trzeciej Członków Rady. Posiedzenie odbyć się powinno w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.

Członkowie Rady Nadzorczej, mogą brać udział w posiedzeniach za pomocą telefonu lub innych urządzeń telekomunikacyjnych z zastrzeżeniem, że wszystkie osoby biorące udział w posiedzeniu mogą się nawzajem komunikować. Taki udział w posiedzeniu będzie uważany za obecność na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

W trybie przewidzianym w § 17 ust. 3 Statutu można również podejmować uchwały, pod warunkiem, że wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to pisemną zgodę.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, w drodze pisemnego głosowania, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą pisemną zgodę na pisemne głosowanie i treść proponowanych uchwał.

Dla podjęcia uchwał, o których mowa w § 19 ust. 2 Statutu niezbędne jest zorganizowanie posiedzenia Rady Nadzorczej i obecność jej Członków.

Członek Rady Nadzorczej może brać udział w posiedzeniu Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej.

Zgodnie z § 18 Statutu dla ważności uchwał Rady Nadzorczej są wymagane zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich Członków Rady, oraz obecność na posiedzeniu, co najmniej połowy Członków Rady.

Z zastrzeżeniem zdania drugiego, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, w tym przewodniczącego bądź zastępcy przewodniczącego. Podjęcie uchwały w sprawie zawieszenia w czynnościach członka Zarządu, o którym mowa w § 11 ust. 4 pkt 1) powyżej, w sprawie delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, o którym mowa w § 11 ust. 4 pkt 1) powyżej, a także w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla członka Zarządu, wybranego zgodnie z § 11 ust. 4 wymaga dla swej ważności głosowania za jej podjęciem przez przynajmniej jednego z członków Rady Nadzorczej, o których mowa w § 15 ust. 1 pkt 1) powyżej. W przypadku równej ilości głosów decyduje głos przewodniczącego bądź zastępcy przewodniczącego.

### **Kompetencje Rady Nadzorczej**

Zgodnie z postanowieniami § 19 Statutu Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do szczególnych uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:

1. badanie rocznych sprawozdań finansowych, łącznie z bilansem i rachunkiem zysków i strat,
2. badanie rocznych i okresowych sprawozdań Zarządu oraz jego wniosków co do podziału zysku i pokrycia strat,
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. I i 2,
4. przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków o absolutorium dla Zarządu w zakresie jego działania,
5. badanie i kontrola działalności oraz stanu finansowego Spółki,
6. ustalanie wynagrodzenia dla Członków Zarządu Spółki oraz innych warunków umowy lub kontraktów z nimi zawieranych,
7. ustalanie liczby Członków Zarządu dla każdej kadencji oraz ich powołanie i odwołanie,
8. zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
9. zatwierdzanie rocznych i wieloletnich kierunków działalności Spółki opracowanych przez Zarząd,
10. opiniowanie projektów uchwał przedkładanych przez Zarząd Spółki na Walne Zgromadzenie,
11. udzielanie na wniosek Zarządu opinii dotyczącej nabywania i obejmowania akcji lub udziałów w spółkach bądź przystępowania do spółek,
12. udzielanie na wniosek Zarządu zezwolenia na tworzenie za granicą oddziałów, spółek, przedstawicielstw i innych jednostek organizacyjnych lub podmiotów gospodarczych, z tym że nie dotyczy to agentów handlowych,
13. zawieszenie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu,
14. zatwierdzenie na wniosek Zarządu wyboru firmy audytorskiej badającej roczny bilans i rachunek zysków i strat,
15. podejmowanie uchwał w innych sprawach, zastrzeżonych na mocy niniejszego Statutu do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej.



Uprawnienie osobiste, o którym mowa w ust. 1) przysługuje w sytuacji, gdy Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna pozostają akcjonariuszami Spółki i posiadają łącznie nie mniej niż 6000000 (sześć milionów) akcji Spółki. W przypadku gdy Jan Pilch oraz FRM „4ECapital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka komandytowo-akcyjna posiadać będą mniej niż 6000000 (sześć milionów) akcji, Zarząd Spółki powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu mogą być odwołani z ważnych powodów przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Zgodnie z § 11 Statutu Mandat członka Zarządu, w tym również wybranego w trakcie kadencji wygasa:

- 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans, rachunek zysków i strat za ostatni rok urzędowania,
- 2) z dniem odwołania,
- 3) wskutek śmierci,
- 4) z dniem złożenia rezygnacji przez członka Zarządu.

#### **Posiedzenia zarządu, głosowanie**

Stosownie do § 8 Regulaminu Zarządu Zarząd odbywa posiedzenie nie rzadziej niż raz w miesiącu. Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu a w razie jego nieobecności – Wiceprezes Zarządu. Do podjęcia uchwał konieczny jest udział dwóch Członków Zarządu. Każdemu Członkowi przysługuje jeden głos, a uchwały zapadają większością głosów a w przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

#### **Kompetencje Zarządu, reprezentacja**

Zgodnie z § 12 Statutu do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki nie zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Sposób działania Zarządu oraz zakres spraw wymagających uchwały Zarządu określa Regulamin Zarządu zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

Zgodnie z § 13 Statutu Zarząd zarządza majątkiem i sprawami Spółki, wykonując swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień statutu Spółki, uchwał i regulaminów w niej obowiązujących.

Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz w stosunku do władz i osób trzecich w sądzie i poza sądem. Do składania oświadczeń w zakresie praw majątkowych i niemajątkowych oraz podpisywania w imieniu Spółki dokumentów upoważnieni są w przypadku Zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu jednoosobowo, a w przypadku Zarządu wieloosobowego dwaj członkowie Zarządu działający łącznie lub jeden członek Zarządu, łącznie z prokurentem

Stosownie do § 7 Regulaminu Zarządu, następujące sprawy wymagają uchwały Zarządu:

1. przekraczające zakres zwykłych czynności,
2. wszelkich czynności, co do których chociażby jeden z Członków zarządu wyraził sprzeciw,
3. dotyczące powoływania, odwoływania, ustalania wynagrodzeń dyrektorów pionów, dyrektorów zakładów, zastępców dyrektorów zakładów oraz głównego księgowego,
4. dotyczące ustanowienia lub odwołania prokury oraz określenia wysokości wynagrodzeń prokurentów, a także udzielania pełnomocnictw do wykonywania czynności określonego rodzaju lub czynności szczególnych,

5. wnioski dotyczące zatwierdzenia rocznego sprawozdania finansowego, podziału zysku i pokrycia straty,
6. dotyczące zwoływania walnych zgromadzeń, ustalania porządku obrad i projektów uchwał,
7. dotyczące zagadnień polityki gospodarczej i finansowej Spółki oraz zakupów inwestycyjnych o wartości przekraczającej 50.000,00 złotych,
8. dotyczących ustalania organizacji przedsiębiorstwa Spółki, regulaminu pracy oraz innych ważnych wewnętrznych aktów normatywnych,
9. dotyczące ustalania rocznych i wieloletnich planów techniczno – ekonomicznych Spółki,
10. dotyczące podejmowania decyzji w sprawie zwolnień grupowych,
11. dotyczące ustalania rocznych wskaźników wzrostu wynagrodzeń w spółce,
12. dotyczące określenia wewnętrznego podziału prac Członków Zarządu,
13. inne sprawy należące do kompetencji Zarządu – o ile Zarząd uzna za uzasadnione rozpatrzenie ich w tym trybie.

**5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

Na dzień przekazania sprawozdania finansowego nie toczą się żadne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy, ani łączna wartość wszystkich postępowań dotycząca zobowiązań oraz wierzytelności nie przekracza wartości 10% kapitałów własnych Grupy.

## **6. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach**

W okresie 2011 roku uruchomiono 19 sklepów detalicznych pod marką Bytom o powierzchni 2.010 m<sup>2</sup> oraz zamknięto 7 punktów handlowych o powierzchni 925 m<sup>2</sup>. Na 31 grudnia 2011 roku Jednostka dominująca Bytom S.A. posiadała 70 sklepów o powierzchni 6.687 m<sup>2</sup>.

17 stycznia 2011 roku zostały zawarte umowy o objęciu akcji serii N, emitowanych na podstawie uchwały nr 20/11/2010 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Jednostki dominującej w drodze subskrypcji prywatnej akcji na okaziciela serii N z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Jednostki dominującej, podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 listopada 2010 roku, na mocy której:

- 1) kapitał zakładowy Jednostki dominującej został podwyższony o kwotę 20.000.000,00 zł,
- 2) podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii N w łącznej liczbie 20.000.000, o wartości nominalnej po 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł, przy czym cena emisyjna akcji serii N jest równa kwocie 1,00 zł za jedną akcję,
- 3) emisja akcji serii N jest przeprowadzana w formie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych, przy czym akcje serii N mogły zostać zaoferowane wyłącznie podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, o których mowa w § 4 pkt 1) wskazanej wyżej uchwały.

22 lutego 2011 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej o kwotę 20.000.000 zł w drodze emisji 20.000.000 akcji serii N.

1 marca 2011 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy postanowił ogłosić upadłość obejmującą likwidację majątku Spółki zależnej INTERMODA FASHION S.A. z siedzibą w Bytomiu, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000360061, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach.

Dnia 1 maja 2011 r. działalność produkcyjna została przeniesiona z Bytom S.A. do ZO Bytom Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach.

Dnia 15 maja 2011 r. Biuro Zarządu oraz działy: Sprzedaży, Operacyjny, Marketingu, Finansowo – Księgowy, IT zostały przeniesione z Bytomia do Krakowa.



Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bytom S.A. zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie dnia 29 czerwca 2011 roku.

Dnia 17 października 2011 roku Wiceprezes Zarządu, Grzegorz Koterwa, złożył rezygnację z pełnionej funkcji.

W trzech pierwszych kwartałach 2011 roku priorytetem Zarządu była wyprzedaż starych zapasów. W trzecim kwartale zakończyła się wyprzedaż zapasów zakupionych pod obcymi markami w latach ubiegłych i pierwszym półroczu 2011 roku. Od miesiąca września Jednostka dominująca rozpoczęła dystrybucję pełnej formalnej kolekcji męskiej pod marką Bytom. Wyprzedaż zapasów odbiła się pozytywnie na cashflow i poprawieniu współczynników rotacji ale ma negatywny wpływ na poziom sprzedaży w salonach porównywalnych oraz ich rentowność. Poprawie uległa struktura wiekowa zapasów. Branżę, w której działa Spółka cechuje sezonowość. Na rynku detalicznym w obszarze formalnej mody męskiej pod względem przychodów i rentowności najlepiej prezentują się wyniki drugiego i czwartego kwartału. Kwartał pierwszy i trzeci w znaczącym stopniu obciążone są sezonowymi wyprzedażami. Na poziom przychodów wpływają również nietypowe zachowania pogodowe, co miało miejsce w III kwartale 2011 roku. Ciepły początek sezonu jesienno-zimowego spowodował niższe od zakładanych przychody ze sprzedaży kolekcji jesiennej i przesunięcie przychodów ze sprzedaży nowej kolekcji na miesiąc październik. W miesiącach listopad oraz grudzień nastąpił znaczący wzrost w sprzedaży kolekcji Jesień – Zima, co przełożyło się na wyższą sprzedaż przypadającą na metraż Spółki w tych miesiącach w roku 2011 w porównaniu do analogicznego okresu roku 2010.

Czynnikiem, mającym znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe jest popyt na rynku krajowym. Innym czynnikiem silnie oddziałującym na wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta jest kurs PLN wobec EUR. Wartość importu Grupy (głównie tkaniny) jest wyższa niż eksport. Osłabienie PLN wpływa więc na wzrost kosztów zaopatrzenia i tym samym pogarsza osiągnięte wyniki finansowe. Nie bez znaczenia jest też fakt, iż czynsz w Centrach Handlowych, w których Jednostka dominująca wynajmuje powierzchnię pod sklepy firmowe ustalany jest w EUR i przeliczany na PLN. Wzrost kursu EUR poprzez wzrost czynszów zwiększa koszty sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta.

## **7. Dodatkowe informacje**

### **7.1 Informacje o podstawowych produktach**

Poniższa tabela prezentuje strukturę sprzedaży w roku 2011 w porównaniu do roku 2010.

Głównym kierunkiem działalności Spółki jest sprzedaż towarów i materiałów (stanowiąca 83% ogółu przychodów), na którą składa się przede wszystkim sprzedaż detaliczna oraz hurtowa.

Sprzedaż produktów i usług stanowi 17% ogółu sprzedaży Grupy. Główne produkty to garnitury, marynarki i spodnie. Łączna wartość sprzedaży produktów i usług wyniosła 9.894 tys. zł.

Struktura przychodów z sprzedaży	01.01.2011 - 31.12.2011	Udział w sprzedaży	01.01.2010 - 31.12.2010	Udział w sprzedaży
<b>Sprzedaż towarów i materiałów</b>	48 285	<b>83%</b>	54 511	<b>81%</b>
sprzedaż towarów	48 215	83%	53 859	80%
sprzedaż materiałów	70	0%	652	1%
<b>Sprzedaż produktów i usług</b>	9 894	<b>17%</b>	12 430	<b>19%</b>
ubrania męskie	9 231	16%	13 048	19%
pozostałe usługi	663	1%	-618	-1%
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>58 179</b>	<b>100%</b>	<b>66 941</b>	<b>100%</b>

## 7.2 Informacje o rynkach zbytu

Kierunki sprzedaży w 2011 roku w porównaniu z rokiem 2010 przedstawia poniższa tabela:

Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna	01.01.2011 - 31.12.2011		01.01.2010 - 31.12.2010	
	w tys. PLN	w %	w tys. PLN	w %
Rynek krajowy	56 296	96,76%	64 468	96,31%
Rynek zagraniczny, w tym:	1 883	3,24%	2 473	3,69%
Unia Europejska	1 883	3,24%	2 473	3,69%
Pozostałe	0	0,00%	0	0,00%
<b>Razem</b>	<b>58 179</b>	<b>100,00%</b>	<b>66 941</b>	<b>100,00%</b>

Odbiorcy i dostawcy mający ponad 10% udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu:

Zarówno w roku 2011 jak i roku 2010 obroty z żadnym z odbiorców czy dostawców nie przekroczyły 10% wartości obrotów Grupy Kapitałowej Emitenta.

W materiały do produkcji Grupa zaopatruje się zarówno u dostawców krajowych jak i zagranicznych.

Grupa nie była i nie jest szczególnie uzależniona od żadnego z dostawców surowców.

## 7.3 Znaczące umowy dla działalności Grupy

Grupa posiada istotną umowę z ING Bankiem Śląskim, której stroną jest Jednostka dominująca. Kryterium uznania umowy przemysłowej, handlowej lub finansowej za ważną jest wartość tej umowy przekraczająca 10% wartości kapitałów własnych Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Grupa posiada umowę kredytową wieloproduktową z dnia 11 lutego 2010 roku, wraz z późniejszymi zmianami. W ramach tej umowy Jednostka dominująca może korzystać z linii kredytowej w rachunku bieżącym do wysokości 5.600 tys. zł, do wysokości 4.300 tys. zł bank zobowiązał się udzielić gwarancji bankowych a do wysokości 2.100 tys. zł akredytyw. Umowa ta obowiązuje do dnia 31 maja 2011 roku.

Ponadto Jednostka dominująca posiadała umowę kredytową na finansowanie i refinansowanie Inwestycji polegającej na utworzeniu nowych salonów firmowych z dnia 6.01.2009 r.

Kredyty są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o marżę w wysokości 3,5 punktów procentowych w stosunku rocznym, za wyjątkiem kredytu na finansowanie inwestycji, który jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o marżę

w wysokości 2 punktów procentowych w stosunku rocznym. W Umowie wieloproduktowej przewidziana za wystawienie gwarancji wynosi 0,2% miesięcznie od kwoty rzeczywistego zaangażowania.

Zabezpieczeniem wyżej wymienionych kredytów są: hipoteki kaucyjna na nieruchomości Jednostki dominującej w Bytomiu i nieruchomości Jednostki dominującej w Tarnowskich Górach, zastawy rejestrowe na maszynach produkcyjnych, zastaw rejestrowy na towarach, zastaw rejestrowy na znaku towarowym Bytom (Grupa posiada wycenę znaku towarowego Bytom na kwotę 13.000 tys. zł. Wartość znaku towarowego nie jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki) oraz cesje wierzytelności.

Walutą wszystkich kredytów jest PLN.

W okresie od 31.12.2011 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego Jednostka dominująca zawarła z ING Bankiem Śląskim aneksy do w/w umów. W ramach tych aneksów zmieniono wartości sublimitów do następujących kwot:

- kredyt obrotowy do wysokości 6.370 tys. zł,
- gwarancje bankowe – 4.300 tys. zł
- akredytywy – 1.330 tys. zł.

Nie zawarto w umowach warunków, które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

#### **7.4 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji oraz opis metod ich finansowania**

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodzi Spółka Bytom S.A. jako jednostka dominująca oraz Spółka zależna Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach. Bytom S.A. jest 100% udziałowcem w ZO Bytom Sp. z o.o. i konsoliduje Spółkę zależną metodą pełną.

##### ***Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o.***

Podstawowym przedmiotem działalności Zakładów Odzieżowych Bytom Sp. z o.o. jest produkcja garniturów, marynarek i spodni głównie dla jednostki dominującej, a także dla klientów zewnętrznych: firm oraz instytucji.

##### ***Intermoda Fashion S.A.***

W dniu 01.03.2011 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy postanowił ogłosić upadłość obejmującą likwidację majątku dłużnika Intermoda Fashion Spółki Akcyjnej z siedzibą w Bytomiu, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000360061, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach.

W opinii Zarządu ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Intermoda Fashion S.A. jest tożsame z utratą kontroli nad Spółką zależną. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Kapitałowej Bytom S.A. nie obejmuje wyników Spółki zależnej Intermoda Fashion S.A. od 01.01.2011 roku do dnia utraty kontroli, jednakże nie ma to istotnego wpływu na wynik Grupy Kapitałowej.

W 2011 r. Grupa Kapitałowa Emitenta poniosła nakłady inwestycyjne w łącznej kwocie 11.633 tys. zł. Większość inwestycji stanowiły nakłady inwestycyjne w obcych obiektach (sklepy w Centrach handlowych)

Inwestycje rzeczowe Grupy Kapitałowej Emitenta finansowane były głównie ze środków pochodzących z emisji akcji oraz środków własnych.

## **7.5 Opis transakcji z podmiotami powiązanymi**

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanymi odbywały się na zasadach rynkowych.

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi zawarto w Nocie nr 22 Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## **7.6 Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek**

Według stanu na dzień 31.12.2011 r. stan zadłużenia Grupy Kapitałowej Bytom S.A. z tytułu kredytów bankowych zaciągniętych w ING Banku Śląskim S.A. w Katowicach wynosił:

- kredyt w rachunku bieżącym z limitem w wysokości 5.600 tys. złotych (wykorzystanie na dzień 31.12.2010 r.: 4.944 tys. zł).

Kredyt ten jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o marżę w wysokości 3,5 punktów procentowych w stosunku rocznym.

- kredyt na finansowanie i refinansowanie Inwestycji polegającej na utworzeniu nowych salonów firmowych w kwocie 2.500 tys. zł. z terminem spłaty do 5.01.2012 roku. Kredyt jest oprocentowany według zmiennej stopy procentowej ustalonej przez Bank w oparciu o stawkę WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększoną o marżę w wysokości 2 punktów procentowych w stosunku rocznym. Pozostała kwota do spłaty na dzień 31.12.2010 r. to 100 tys. zł. Kredyt ten został spłacony przez Spółkę dnia 5 stycznia 2012 roku.

Emitent posiadał także zawartą z ING Bankiem Śląskim umowę dotyczącą gwarancji bankowych na kwotę 4.300 tys. zł oraz akredytyw do wysokości 2.100 tys. zł.

Dodatkowo emitent posiadał zobowiązanie z tytułu odsetek od pożyczki uzyskanej od FGŚP w kwocie 104 tys. zł

Innych kredytów ani pożyczek Grupa nie posiadała.

W okresie od 31.12.2011 r. do dnia publikacji sprawozdania finansowego Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej Emitenta zawarła z ING Bankiem Śląskim aneksy do w/w umów. W ramach tych aneksów zmieniono wartości sublimitów do następujących kwot:

- kredyt obrotowy do wysokości 6.370 tys. zł,
- Gwarancje bankowe – 4.300 tys. zł

- akredytywy – 1.330 tys. zł.

Zabezpieczeniem umowy są: hipoteka kaucyjna na nieruchomości Spółki w Bytomiu oraz na nieruchomości Spółki w Tarnowskich Górach, zastawy rejestrowe na maszynach produkcyjnych, zastaw rejestrowy na towarach, zastaw rejestrowy na znaku towarowym Bytom oraz cesje wierzytelności.

### **7.7 Informacje o udzielonych pożyczkach**

W danym roku obrotowym Grupa Kapitałowa Emitenta nie udzieliła żadnych pożyczek.

### **7.8 Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach**

W roku 2011 Grupa Kapitałowa Emitenta korzystała z gwarancji bankowych, na zabezpieczenie zapłaty czynszu z tytułu najmu powierzchni pod sklepy firmowe. Na dzień 31 grudnia 2011 roku łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na zlecenie i odpowiedzialność Grupy Kapitałowej Emitenta wyniosła 4.179 tys. zł.

W okresie objętym raportem, Jednostka dominująca, nie udzielała poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzielała gwarancji jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

Jednostka dominująca, Bytom S.A., posiada otrzymaną gwarancję wystawioną przez Spółkę zależną, Zakłady Odzieżowe Bytom Sp. z o.o. Przedmiotem gwarancji jest umowa wieloproduktowa w Banku ING.

### **7.9 Informacje o emisji papierów wartościowych**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Bytom S.A. podjęło 22.11.2010r. uchwałę nr 20/11/2010 o podwyższeniu kapitału zakładowego Bytom S.A. w drodze subskrypcji prywatnej akcji na okaziciela serii N z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 17 stycznia 2011 roku zostały zawarte umowy o objęciu akcji serii N, podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 listopada 2010 roku, na mocy której:

- 1)kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 20.000.000,00 zł,

- 2)podwyższenie kapitału zakładowego następuje poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii N w łącznej liczbie 20.000.000, o wartości nominalnej po 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł, przy czym cena emisyjna akcji serii N jest równa kwocie 1,00 zł za jedną akcję,

- 3)emisja akcji serii N jest przeprowadzana w formie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych, przy czym akcje serii N mogły zostać zaoferowane wyłącznie podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki, o których mowa w § 4 pkt 1) wskazanej wyżej uchwały.

W wykonaniu wskazanej wyżej uchwały w dniu 20 grudnia 2010 roku Spółka Bytom S.A. skierowała oferty objęcia do następujących podmiotów:

Podmiot	Liczba akcji serii N	Cena emisyjna(zł)
Nova PBB Sp. z o.o. SKA	10 208 000	10 208 000 zł
FRM „Sp. z o.o.” SKA	6 892 000	6 892 000 zł
Michał Wójcik	1 600 000	1 600 000 zł
Grzegorz Koterwa	800 000	800 000 zł
Jan Pilch	500 000	500 000 zł
<b>RAZEM</b>	<b>20 000 000</b>	<b>20 000 000 zł</b>

W dniu 17 stycznia 2011 roku Spółka Bytom S.A. zawarła ze wskazanymi wyżej podmiotami umowy o objęciu akcji serii N, na podstawie których podmioty te przyjmując oferty objęcia akcji serii N, zobowiązały się do pokrycia akcji serii N wkładami pieniężnymi w ustalonym terminie.

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w dniu 22.02.2011 r. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 20.000.000 zł w drodze emisji 20.000.000 akcji serii N.

#### **Opis wykorzystania wpływów**

Środki finansowe z emisji akcji zostały przeznaczone na spłatę zadłużenia, inwestycje w nowe salony firmowe oraz sfinansowanie zakupu tkanin i dodatków do produkcji rynkowej Emitenta do nowej kolekcji Spółki.

#### **7.10 Informacje o różnicach pomiędzy wynikiem finansowym a publikowanymi prognozami**

Emitent ogłosił prognozę sprzedaży i zysku na lata 2010 – 2014 raportem bieżącym nr 39/2010. Dnia 29 grudnia 2011 roku Spółka Bytom S.A. odwołała prognozy wyników finansowych raportem bieżącym 48/2011.

Odwołanie prognozy wyników finansowych spowodowane jest następującymi czynnikami:

- osłabieniem złotego
- mniejszą od zakładanej dynamiką przyrostu sieci detalicznej
- zmniejszeniem sprzedaży na rynku hurtowym (sprzedaż odbiorcom niezależnym)
- przesunięciem zamówień instytucjonalnych na rok 2012
- ograniczeniem zleceń przerobowych przez klientów zagranicznych w związku ze światowym kryzysem gospodarczym.

Odwołanie prognozy finansowej spowodowane było czynnikami niezależnymi od Spółki Bytom S.A., a w szczególności niestabilną sytuacją zachodzącą w otoczeniu rynkowym oraz znaczącym osłabieniem PLN wobec EUR. W prognozie finansowej przekazanej raportem bieżącym nr 39/2010 szacowano średni kurs EUR na poziomie 4 PLN. W okresie II półrocza doszło do znaczącego osłabienia PLN. Wysoki kurs EUR oznacza dla spółki wyższe koszty sprzedaży na skutek wzrostu kosztu czynszów za powierzchnie sklepów (umowy najmu powierzchni z większością Centrów Handlowych określają stawki czynszu w EUR) oraz pogorszenie rentowności brutto na sprzedaży (tkaniny do produkcji garniturów spółka importuje, głównie z Włoch).

W prognozie na 2011 rok zakładano powiększenie sieci handlowej o 2300 m<sup>2</sup>. Tymczasem w 2011 roku otwartych zostało 19 nowych sklepów o powierzchni 2.010 m<sup>2</sup>. Jednocześnie spółka podjęła decyzję o likwidacji 7 punktów handlowych o powierzchni 925 m<sup>2</sup>, wobec czego w ciągu 2011 roku powierzchnia handlowa wzrosła o 1.085 m<sup>2</sup>.

Zdaniem Zarządu Bytom S.A. w obecnej chwili nie jest możliwe wystarczająco precyzyjne określenie szacunków wyników finansowych Grupy Kapitałowej Bytom S.A. na lata 2011 - 2014, w związku z czym nie jest możliwe zaktualizowanie poprzednio opublikowanych prognoz na te lata. W związku z powyższym, Zarząd Bytom S.A. podjął decyzję o niepublikowaniu nowej prognozy wyników na lata 2011-2014.

#### **7.11 Ocena (wraz z uzasadnieniem) dotycząca zarządzania zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej Emitenta oraz działań, jakie Grupa Kapitałowa podejmowała lub zamierza podjąć by przeciwdziałać zagrożeniom**

Rok 2011 Grupa Kapitałowa Emitenta zakończyła zyskiem netto w wysokości 1.418 tys. zł wobec straty netto za rok 2010 w wysokości 30.463 tys. zł.

W roku 2011 wystąpiła poprawa płynności w porównaniu do roku 2010, co jest widoczne w polepszeniu wskaźnika płynności, który podwyższył się z poziomu 0,87 do 1,3 w roku 2011. Wskaźnik szybki płynności finansowej nadal pozostaje na niskim poziomie, jednakże uległ on poprawie w porównaniu do zeszłego roku i wyniósł 0,1 na koniec 2011 roku. Grupa przewiduje w roku bieżącym poprawę wartości tych wskaźników.

W celu poprawy płynności finansowej, Jednostka dominująca dąży do poprawienia rentowności sprzedaży. Rentowność sprzedaży netto nadal jest wskaźnikiem ujemnym, jednakże nastąpiła jego poprawa w stosunku do okresu porównawczego, co jest wynikiem przeprowadzonego w roku 2010 programu restrukturyzacji. W celu poprawy rentowności sieci Jednostka dominująca otworzyła w 2011 roku 19 nowych lokalizacji, a 7 sklepów o niskiej rentowności zostało zlikwidowanych. Ponadto w 2011 roku przeprowadzono emisję papierów wartościowych, która to pozwoliła na zmniejszenie zadłużenia Jednostki dominującej, rozwój sieci detalicznej oraz zakup tkanin i dodatków do nowej kolekcji Spółki Bytom S.A. Ponadto, w ramach procesu restrukturyzacji, w 2011 roku zaprzestano działalności produkcyjnej w Jednostce dominującej i przekazaną ją na rzecz nowo założonej spółki zależnej. Spółka Bytom S.A. skoncentrowała swoją działalność na działalności handlowej. Restrukturyzacja przeprowadzona została poprzez utworzenie nowej jednoosobowej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (zwanej dalej „Spółką Zależną”), w której wszystkie udziały zostały objęte przez Bytom S.A. oraz przeniesienie do niej działalności produkcyjnej prowadzonej poprzednio przez Spółkę w jej zakładzie w Tarnowskich Górach. Skutkiem takich działań było również to, iż Spółka Zależna stała się pracodawcą wobec wszystkich osób zatrudnionych poprzednio przez Spółkę Bytom S.A. w ramach procesu produkcyjnego.

Opisany powyżej przeprowadzony proces restrukturyzacji miał na celu:

- oddzielenie różnych rodzajów działalności dotychczas występujących w ramach jednej organizacji,
- osiągnięcie specjalizacji w ramach poszczególnych organizacji,



- koncentracja kompetencji w strukturach do tego przeznaczonych,
- przejrzystość poszczególnych organizacji,
- czytelność osiąganych wyników oraz polepszenie przejrzystości kosztów

Restrukturyzacja umożliwiła Spółce Zależnej koncentrację na wzroście efektywności produkcji, zwiększeniu poziomu wydajności pracy oraz optymalizacji kosztów wytworzenia i wykorzystania posiadanych aktywów. Wyodrębnienie działalności produkcyjnej w odrębnej Spółce przyczyniło się również do uzyskania znacznych oszczędności kosztowych oraz lepszej kontroli procesów produkcyjnych.

Restrukturyzacja przedsiębiorstwa Spółki obejmowała następujące czynności:

- utworzenie jednoosobowej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka Zależna), w której wszystkie udziały zostały objęte przez Spółkę w zamian za wkład pieniężny;
- przeniesienie do Spółki Zależnej działalności produkcyjnej poprzez zawarcie następujących umów:

a. Umowy dzierżawy nieruchomości położonej w Tarnowskich Górach, obręb Lasowice, składającej się z działek nr 713/8, 714/8, 626/8, 631/6, 688/41, 600/42, 687/41, 709/6, 752/43, 734/10, 601/42, 732/9, 750/43, 751/43, 629/7, 711/7, 736/11, 1354/41, 1353/41 o łącznej powierzchni 2 hektary 22 ary i 72 metry kwadratowe, objętej księgą wieczystą numer KW 22531 (zwaną dalej Nieruchomością”), zabudowanej: budynkiem produkcyjnym o powierzchni 4.811 metrów kwadratowych, budynkiem biurowym o powierzchni 555 metrów kwadratowych, budynkiem kotłowni o powierzchni 545 metrów kwadratowych, magazynem o powierzchni 421 metrów kwadratowych, dwoma barakami o powierzchni 140 metrów kwadratowych oraz stacją trafo o powierzchni 33 metrów kwadratowych (zwanymi dalej łącznie „Budynkami”);

b. Umowy dzierżawy maszyn i urządzeń znajdujących się na Nieruchomości i w Budynkach.

Zgodnie z art. 23(1) Kodeksu pracy, przeniesienie do Spółki Zależnej działalności produkcyjnej skutkowało przejściem – z mocy prawa – pracowników Spółki związanych z procesem produkcyjnym oraz jego bezpośrednią i pośrednią obsługą do Spółki Zależnej.

### **7.12 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych**

W 2011 roku Jednostka dominująca otworzyła 19 nowych sklepów firmowych. Inwestycje te zostały sfinansowane z jej środków własnych.

W roku 2012 planowane jest otworzenie 6 nowych sklepów, większość z nich w ostatnim kwartale roku. Inwestycje te zostaną finansowe ze środków własnych Jednostki dominującej.

Grupa nie planuje w 2012 roku żadnych innych znaczących inwestycji.

### **7.13 Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik, z określeniem stopnia ich wpływu**

Wpływ na wynik na działalności gospodarczej miały następujące nietypowe czynniki:

#### ***Czynniki zwiększające wynik 2011 roku:***

- rozwiązano odpis na zapasy w wysokości 3.138 tys. zł,
- rozwiązano rezerwy na odprawy emerytalne w wysokości 839 tys. zł,
- rozwiązano rezerwy na świadczenia urlopowe w wysokości 242 tys. zł,
- rozwiązano rezerwy sprawy sądowe oraz pozostałe rezerwy w wysokości 5.106 tys. zł.

#### ***Czynniki zmniejszające wynik 2011 roku:***

- utworzono odpis na należności w wysokości 3.629 tys. zł,
- utworzono rezerwę na odprawy emerytalne w wysokości 94 tys. zł,
- utworzono rezerwę na świadczenia urlopowe w wysokości 159 tys. zł,
- utworzono rezerwę na sprawy sądowe oraz inne w kwocie 460 tys. zł,
- zlikwidowano nakłady w sklepach, które zamknięto ze względu na ich nierentowność oraz strata na sprzedaży niewykorzystywanych przez Spółkę środków trwałych kwocie 973 tys. zł,
- odpis aktualizujący wartość nieruchomości przeznaczonej do sprzedaży w wysokości 238 tys. zł.

### **7.14 Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa oraz opis perspektyw na rok 2012**

#### ***Czynniki zewnętrzne***

Głównymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju przedsiębiorstwa są:

- kurs EUR wobec PLN
- sytuacja makroekonomiczna Polski
- rozwój rynku krajowego.

Tkaniny do produkcji ubrań Grupa importuje z zagranicy, głównie ze Strefy Euro. Import ten rozliczny jest głównie w EUR, dlatego na koszt kupowanych tkanin decydujące znaczenie ma kurs PLN względem EUR. Wartość importu Grupy jest wyższa niż eksport. Osłabienie PLN oznacza konieczność ponoszenia większych kosztów zakupu tkanin. Ponadto czynsze w Centrach Handlowych (w których Bytom S.A. wynajmuje lokale na sklepy firmowe) ustalony jest w EUR i przeliczany na PLN, co powoduje znaczny wzrost kosztów sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta.

Koniunktura w branży odzieżowej pozostaje w korelacji z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. Dynamika przychodów Emitenta jest częściowo uzależniona od wzrostu polskiego PKB, a w szczególności stopnia zamożności polskiego społeczeństwa. Ewentualne pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce, spowolnienie procesu bogacenia się społeczeństwa lub nasilenie procesów inflacyjnych może negatywnie wpłynąć na wielkość generowanych przez Spółkę przychodów ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.

### ***Czynniki zewnętrzne***

Czynniki wewnętrzne, które istotnie wpływają na przedsiębiorstwo to potrzeby kapitałowe Grupy oraz pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej Emitenta.

W związku z przyjętą strategią rozwoju Grupy polegającą na wzroście sprzedaży ubrań pod własną marką na rynku krajowym, rozbudowie własnej sieci sprzedaży oraz na konsolidacji branżowej stale wzrasta zapotrzebowanie Grupy na kapitał obrotowy. Grupa stara się pozyskać kapitał niezbędny do dalszego szybkiego rozwoju z bieżącej działalności oraz z rynku kapitałowego.

Grupa Kapitałowa Bytom S.A. funkcjonuje na rynku od wielu lat i mimo dużej konkurencji wypracowała silną pozycję na rynku. Produkty oraz towary Grupy są rozpoznawalne przez konsumentów w całym kraju.

### ***Perspektywy na rok 2012***

W roku 2012 Grupa zamierza kontynuować działalność.

Grupa zamierza nadal koncentrować się na sprzedaży ubrań pod własną marką na rynku krajowym. Planowana poprawa konkurencyjności nastąpi na skutek spadku kosztów w stosunku do wartości sprzedaży Grupy.

W roku 2012 Grupa planuje zwiększyć wartość sprzedaży w stosunku do roku 2011.

Głównymi celami, jakie Grupa Kapitałowa Bytom S.A. stawia sobie na rok 2012 są:

- osiągnięcie dodatniego wyniku finansowego netto
- wzrost sprzedaży detalicznej w stosunku do zeszłego roku
- ograniczenie kosztów funkcjonowania Grupy,
- dalszy rozwój własnej sieci sklepów firmowych.

Jednostka dominująca zamierza otwierać nowe sklepy pod marką Bytom – w 2012 roku planowane jest otwarcie 6 salonów firmowych o łącznej powierzchni około 0,6 tys. m<sup>2</sup>.

### **7.15 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania**

W roku 2011 nie doszło do zmian w podstawowych zasadach zarządzania w Grupie Kapitałowej Emitenta.

### **7.16 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**

W przypadku rozwiązania stosunku pracy członkom Zarządu Emitenta przysługują świadczenia w wysokości 12-krotności miesięcznego wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu i 6-krotności miesięcznego wynagrodzenia dla Wiceprezesa Zarządu.

### **7.17 Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, wypłaconych poszczególnym osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta**

Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści, wypłaconych poszczególnym osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta zawarto w Nocie 21 Sprawozdania finansowego – Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej.

W dniu 22 listopada 2010 roku Program motywacyjny został przyjęty uchwałą nr 21/11/2010 z dnia 22 listopada. Uchwałą nr 22/11/2010 została podjęta decyzja o emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii O, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii warrantów. Uchwałą nr 23/11/2010 podjęto decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru akcji serii O oraz w sprawie zmian Statutu Spółki. Na NWZA 14 lutego 2011 roku uchwała o programie motywacyjnym została zmieniona uchwałą nr 6/02/2011.

Program polega na przyznaniu uprawnienia do objęcia łącznie we wszystkich latach realizacji programu nie więcej niż 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela BYTOM serii „O”, w następujący sposób:

- 1) nie więcej niż 1.166.666 (słownie: jeden milion sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) Akcji – po zakończeniu pierwszego Roku Realizacji Programu;
- 2) nie więcej niż różnica pomiędzy 2.333.333 (słownie: dwa miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) a liczbą Akcji Przyznaczonych w pierwszym Roku Realizacji Programu – po zakończeniu drugiego Roku Realizacji Programu,
- 3) nie więcej niż różnica pomiędzy 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) a łączną liczbą Akcji Przyznaczonych w Pierwszym i Drugim Roku Realizacji Programu – po zakończeniu trzeciego Roku Realizacji Programu.

Szczegółowa liczba Akcji przyznaczonych po zakończeniu każdego kolejnego Roku Realizacji Programu uzależniona będzie od wartości ceny rynkowej akcji w ostatnim miesiącu kalendarzowym danego Roku Realizacji Programu. Szczegóły dotyczące poziomów cenowych przy których akcje będą przyznawane znajdują się w uchwale NWZA nr. 21/11/2010 z dnia 22 listopada 2010 roku.

### 7.18 Określenie liczby i wartości nominalnej akcji Bytom S.A. i udziałów w podmiotach zależnych przez osoby zarządzające i nadzorujące

Osoba	Funkcja	Liczba akcji	Procent głosów na WZA	Procentowy udział w kapitale zakładowym
Michał Wójcik	Prezes Zarządu	1 840 000	2,61%	2,61%
Artur Morawiec	Wiceprezes Zarządu	40 000	0,06%	0,06%
Jan Pilch	Przewodniczący Rady Nadzorczej	500 000	0,71%	0,71%
RAZEM		2 380 000	3,37%	3,37%
RAZEM akcje BYTOM S.A.		70 610 000	100,00%	100,00%

17 stycznia 2011 roku Pan Michał Wójcik objął 1.600.000 akcji serii N.

17 stycznia 2011 roku Pan Jan Pilch objął 500.000 akcji serii N.

12 lipca 2011 roku Pan Michał Wójcik kupił 240.000 akcji.

Osoba blisko związana w rozumieniu art. 160 ust.2 „Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi” z Panem Janem Pilchem, spółka FRM „4E Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo – Akcyjna posiada 8.032.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 8.032.000 zł stanowiących 11,88% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i dających łącznie 8.392.000 głosów na walnym zgromadzeniu Bytom S.A., co stanowi 11,88% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Osoba blisko związana w rozumieniu art. 160 ust.2 „Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi” z Panem Krzysztofem Bajołkiem, spółka NOVA PBB Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo – Akcyjna posiada 11.708.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 11.708.000 zł stanowiących 16,58% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i dających łącznie 11.708.000 głosów na walnym zgromadzeniu Bytom S.A., co stanowi 16,58% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

### 7.19 Informacje o znanych emitentowi umowach w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Bytom S.A. nie mają żadnych informacji o umowach, które mogłyby doprowadzić do zmiany w strukturze właścicieli akcji Spółki.

### 7.20 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W dniu 22 listopada 2010 roku Program motywacyjny został przyjęty uchwałą nr 21/11/2010 z dnia 22 listopada. Uchwałą nr 22/11/2010 została podjęta decyzja o emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem do objęcia akcji Spółki serii O, z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii warrantów. Uchwałą nr 23/11/2010 podjęto decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii O z wyłączeniem prawa poboru akcji

serii O oraz w sprawie zmian Statutu Spółki. Na NWZA 14 lutego 2011 roku uchwała o programie motywacyjnym została zmieniona uchwałą nr 6/02/2011.

Program polega na przyznaniu uprawnienia do objęcia łącznie we wszystkich latach realizacji programu nie więcej niż 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela BYTOM serii „O”, w następujący sposób:

- 1) nie więcej niż 1.166.666 (słownie: jeden milion sto sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) Akcji – po zakończeniu pierwszego Roku Realizacji Programu;
- 2) nie więcej niż różnica pomiędzy 2.333.333 (słownie: dwa miliony trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta trzydzieści trzy) a liczbą Akcji Przyznaczonych w pierwszym Roku Realizacji Programu – po zakończeniu drugiego Roku Realizacji Programu,
- 3) nie więcej niż różnica pomiędzy 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) a łączną liczbą Akcji Przyznaczonych w Pierwszym i Drugim Roku Realizacji Programu – po zakończeniu trzeciego Roku Realizacji Programu.

Szczegółowa liczba Akcji przyznaczonych po zakończeniu każdego kolejnego Roku Realizacji Programu uzależniona będzie od wartości ceny rynkowej akcji w ostatnim miesiącu kalendarzowym danego Roku Realizacji Programu. Szczegóły dotyczące poziomów cenowych przy których akcje będą przyznawane znajdują się w uchwale NWZA nr. 21/11/2010 z dnia 22 listopada 2010 roku.

#### **7.21 Informacje o umowie Grupy Kapitałowej Emitenta z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

Grupa Kapitałowa Emitenta zawarła następującą umowę z MAZARS AUDYT SP. z o.o.:

- w dniu 20.07.2010r. na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz przeprowadzenie przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego na 30.06.2011 r.

- w dniu 20.07.2010r. na przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r. oraz przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na 30.06.2011 r.

Łączna wartość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego z tytułu realizacji ww. umów wynosi 48.000 zł netto plus koszty delegacji.

Wartość wynagrodzenia wypłaconego podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych za badanie i przegląd sprawozdań finansowych dotyczących roku 2010 wyniosła 61.000 zł netto. Badanie i przegląd sprawozdań finansowych dotyczących roku 2010 przeprowadzone zostało przez Mazars Audyt Sp. z o.o.

## **7.22 Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym**

Nie istnieją takie pozycje.

.....

Michał Wójcik

Prezes Zarządu

.....

Artur Morawiec

Wiceprezes Zarządu

Kraków, 20 marca 2012 roku