

**ADVADIS S.A.**  
**w upadłości układowej**

**Roczne sprawozdanie  
z działalności  
Emitenta za 2014 rok**

Kraków, 20 marca 2015 roku

## Spis treści

List Prezesa Zarządu .....	5
1 Podstawowe informacje .....	7
2 Sprawozdanie Zarządu (roczne sprawozdanie z działalności Emitenta) .....	8
2.1 Informacje określone w przepisach o rachunkowości .....	8
2.1.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność ADVADIS S.A. jakie nastąpiły w 2014 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia publikacji sprawozdania finansowego .....	8
2.1.2 Przewidywany rozwój jednostki .....	12
2.1.3 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....	12
2.1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa .....	12
2.1.5 Nabycie akcji własnych .....	13
2.1.6 Posiadane przez Spółkę oddziały(zakłady) .....	13
2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń .....	13
2.2.1 Ryzyko związane z warunkami pogodowymi .....	14
2.2.2 Ryzyko roszczeń Royal Unibrew .....	14
2.2.3 Ryzyka związane z regulowaniem należności .....	15
2.2.4 Ryzyko kursowe .....	15
2.2.5 Ryzyko utraty znaczącego dostawcy i ograniczenia asortymentu .....	15
2.2.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski .....	15
2.2.7 Ryzyka związane z konkurencją .....	15
2.3 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych .....	15
2.4 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego .....	16
2.4.1 Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny .....	16
2.4.2 Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia .....	17
2.4.3 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych .....	19
2.4.4 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 .....	19
2.4.5 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień .....	21
2.4.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części	

lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych ..	21
2.4.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta .....	21
2.4.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji .....	22
2.4.9 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta .....	22
2.4.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia .....	23
2.4.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów .....	25
2.5 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej .....	26
2.6 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 .....	38
2.7 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 .....	39
2.8 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta .....	39
2.9 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami .....	39
2.10 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe .....	39
2.11 Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta .....	40
2.12 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres .....	40
2.13 Inne informacje, które zdaniem ADVADIS S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ADVADIS S.A. ....	40

2.14	Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku.....	40
2.15	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.....	40
2.16	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności .....	41
2.17	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.....	41
2.18	Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta	41
2.19	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej .....	41
2.20	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.....	41
2.21	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 .....	42
2.22	Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta .....	42
	Informacja ta została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym Emitenta w punkcie 2.5.2.5.....	42
2.23	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; ..	43
2.24	Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	43
2.25	Informacja o: .....	43
3	Oświadczenia Zarządu .....	44
3.1	Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku....	44
3.2	Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku .....	45

## List Prezesa Zarządu



**Szanowni Państwo,**

Rok 2014 był już trzecim rokiem z kolei, w którym to Spółka funkcjonowała w stanie upadłości układowej. Przeciagające się postępowanie upadłościowe i związana z nim niepewność ograniczały działania ADVADIS w celu pozyskania nowych źródeł dochodów, jednakże Spółce udało się, już po dniu bilansowym, podpisać List Intencyjny z poważnym inwestorem celem objęcia nowej emisji. Aby do tego doszło konieczne jest m.in. zatwierdzenie układu z wierzycielami - planowy termin głosowania wyznaczony został przez Sąd Upadłościowy na dzień 30 kwietnia 2015 roku.

W 2014 roku Spółce udało się sprzedać swoje nieruchomości w Będzinie oraz w Krakowie celem częściowego zaspokojenia swoich wierzycieli hipotecznych, jak również zawrzeć korzystny aneks do umowy z Bankiem BGŻ (aneks). Obecnie ADVADIS koncentruje się na maksymalizacji korzyści z posiadanych nieruchomości. Dodatkowo, co istotne, Spółka wniosła powództwo na kwotę 57.450.130 przeciwko Bankowi Polska Kasa Opieki - S.A. co jest konsekwencją wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 12 kwietnia 2013 roku oraz wyroku Sadu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 29 stycznia 2014 roku, w których sądy stwierdziły, iż Bank nieprawidłowo w dniu 22 sierpnia 2003 roku uznał Emitenta za podmiot niewypłacalny.

Jako Prezes Spółki mam nadzieję, że w 2015 roku finalnie zostanie zawarty układ z wierzycielami oraz spełnione zostaną wytyczne zawarte w Liście Intencyjnym, dzięki czemu kolejne lata powinny być dużo bardziej optymistyczne dla Spółki oraz inwestorów niż ostatnie.

Spółka dodatkowo usilnie pracuje nad nowym projektem związanym z jej spółką zależną Zawisza SA. Spółka ta zaczęła, na razie na niewielką skalę działalność w zakresie obrotu wierzytelnościami. Ustabilizowanie sytuacji ADVADIS na pewno pomoże w rozwoju jej spółki zależnej.

Ponadto, pragnę podziękować wszystkim Pracownikom oraz Współpracownikom, których praca przyczynia się do funkcjonowania Spółki, szczególnie w tym trudnym okresie. Dziękuję członkom Rady Nadzorczej za podjęte działania i zaufanie.

W imieniu Zarządu ADVADIS S.A. w upadłości układowej zapraszam Państwa do zapoznania się z niniejszym raportem, który przedstawia sytuację spółki w 2014 roku.

**Z poważaniem,**

**Adam Brodowski**

**Prezes Zarządu ADVADIS S.A. w upadłości układowej**

## 1 Podstawowe informacje

### INFORMACJE OGÓLNE

**ADVADIS S.A. w upadłości układowej** (dawniej Advanced Distribution Solutions S.A.) jest spółką akcyjną zarejestrowaną w Polsce, postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000047106.

NIP: 676 10 06 781

Regon 350742124

#### **Siedziba Spółki**

Siedziba spółki mieści się w Krakowie, przy ul. Pachońskiego 5.

**ADVADIS Spółka Akcyjna w upadłości układowej** (dalej także jako ADVADIS S.A., Spółka, Emitent) na dzień opublikowania niniejszego raportu tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Zawisza S.A. (poprzednia nazwa – Polski Detal Zawisza SA). Z uwagi na nieistotność danych (w myśl idei MSR 8) generowanych przez spółkę zależną oraz zgodnie z art. 56 UoR przedstawiono dane odnoszące się tylko i wyłącznie do ADVADIS S.A.

Na dzień publikacji sprawozdania rocznego Spółka ADVADIS S.A. nie posiada oddziałów, w których byłaby prowadzona działalność hurtowa bądź detaliczna, co było przedmiotem działalności w poprzednich latach, jednakże posiada magazyny, które generują lub zamierzają generować przychody z tyt. najmu bądź sprzedaży.

**Skład osobowy Zarządu** na dzień 31.12.2014 roku:

Adam Brodowski	-	Prezes Zarządu
----------------	---	----------------

**Skład Rady Nadzorczej** na dzień 31.12.2014 roku:

Mieczysław Halk	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Damian Majkowski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Duda	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Soczyński	-	Członek Rady Nadzorczej
Kamila Majkowska	-	Członek Rady Nadzorczej

Od dnia bilansowego do dnia publikacji sprawozdania skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

#### **Biegły rewident**

ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie przy ul. Moniuszki 50, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

#### **Dane kontaktowe**

ADVADIS S.A.

ul. Pachońskiego 5, 31-223 Kraków

Tel.: ( +48 12) 415 87 73

Fax: ( +48 12) 415 89 61

[www.advadis.com](http://www.advadis.com)

[zarzad@advadis.com](mailto:zarzad@advadis.com)

## **2 Sprawozdanie Zarządu (roczne sprawozdanie z działalności Emitenta)**

### **2.1 Informacje określone w przepisach o rachunkowości**

#### **2.1.1 Zdarzenia istotnie wpływające na działalność ADVADIS S.A. jakie nastąpiły w 2014 roku, a także po jego zakończeniu, do dnia publikacji sprawozdania finansowego**

##### **LIST INTENCYJNY**

W dniu 16 marca 2015 roku został zawarty List Intencyjny pomiędzy Emitentem a Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o., na mocy którego strony podejmować będą w dobrej wierze działania zmierzające do objęcia przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. nowej emisji akcji Emitenta, które uprawniać będą do wykonywania co najmniej 51% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Realizacja postanowień Listu Intencyjnego uzależniona jest od prawidłowego i łącznego spełnienia się w terminie do dnia 31 sierpnia 2015 roku następujących okoliczności:

- 1) przyjęcia przez zgromadzenie wierzycieli Emitenta układu i jego zatwierdzenia przez sąd;
- 2) zrealizowania układu;
- 3) potwierdzenia prawnej możliwości skorzystania przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. ze skumulowanej straty Emitenta jako tzw. tarczy podatkowej;
- 4) doprowadzenia do sytuacji, w której wszystkie dotychczasowe akcje Emitenta będą dopuszczone do obrotu na GPW w Warszawie;
- 5) przedłożenia przez Emitenta oświadczenia o braku zobowiązań publicznoprawnych, ewentualnie przedstawienie zestawienia istniejących zobowiązań publicznoprawnych (bieżących) i uznania ich przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. za akceptowalne;
- 6) przedłożenia przez Emitenta oświadczenia o braku jakichkolwiek zobowiązań, ewentualnie przedstawienie zestawienia istniejących zobowiązań (bieżących) i uznania ich przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. za akceptowalne;
- 7) uzyskania pozytywnego wyniku audytu prawnego i finansowego przeprowadzonego w ADVADIS SA w upadłości układowej, w szczególności potwierdzającego prawną możliwość skorzystania przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. ze skumulowanej straty Emitenta jako tzw. tarczy podatkowej oraz wykazującego brak posiadania przez Emitenta jakichkolwiek jednostek uczestnictwa (udziałów lub akcji) w podmiotach powiązanych



oraz zgodność oświadczeń, o których mowa w punktach 5 i 6 oraz poniżej, z rzeczywistym stanem rzeczy;

8) przedłożenie przez Emitenta oświadczenia o braku konieczności uzyskiwania jakichkolwiek zgód o charakterze korporacyjnym, bądź przedstawienie takich zgód, jeżeli są wymagane, w związku z ewentualnym wykonaniem przedmiotu listu intencyjnego.

## **ZGROMADZENIE WIERZycIELI**

W dniu 2 marca 2015 roku do siedziby Emitenta wpłynęło pismo z Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, w którym zawiadamia się, że termin Zgromadzenia Wierzycieli został wyznaczony na dzień 30 kwietnia 2015 r., o godzinie 9.00 w budynku Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, przy ul. Lompy 14, sala nr 12, parter.

## **UCHWAŁY WZA**

W dniu 26 listopada 2014 roku WZA Emitenta podjęło uchwały w sprawie m.in. zniesienia uprzywilejowania akcji serii A, ich zamiany na akcje zwykłe i wprowadzenie ich do obrotu, a także dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 46.345.000 PLN poprzez emisję akcji serii K oraz scalenia wszystkich akcji w stosunku 100 do 1 i związaną z powyższymi zmianą statutu. Jednakże, ze względu na sprzeciw akcjonariusza Sąd Okręgowy w Krakowie wydał postanowienie o wstrzymaniu skuteczności poszczególnych uchwał do czasu rozstrzygnięcia sporu.

## **UMIESZCZENIE WIERZYTELNOŚCI ROYAL UNIBREW A/S NA LIŚCIE WIERZycIELI**

W dniu 27 listopada 2014 roku do siedziby Emitenta wpłynęło Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy z dnia 18 listopada 2014 roku, na mocy którego oddalono zażalenie ADVADIS SA w upadłości układowej w sprawie zakwalifikowania wierzytelności Royal Unibrew A/S z siedzibą w Faxe, Dania, na liście wierzycieli w kwocie 13.518.695,01 (trzynaście milionów pięćset osiemnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 01/100) do kategorii IV.

## **UGODA Z BGŻ S.A.**

W dniu 20 lipca 2012 roku Spółka podpisała Ugodę dotyczącą wykonania zobowiązań wynikających z zawartej pomiędzy Bankiem a Spółką umowy kredytu w rachunku bieżącym z dnia 16 marca 2010 roku (o wypowiedzeniu której Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2011 z dnia 17 października 2011 roku). Wyżej wymieniona Uгода była zmieniana tj. w 2013 roku dwukrotnie Aneksami nr 1 z dnia 29 stycznia 2013 roku i Aneksami nr 2 z dnia 31 lipca 2013 roku, natomiast w 2014 roku Aneksami nr 3 z dnia 6 marca 2014 roku. Zgodnie z tym Aneksem Spółka zobowiązała się do spłaty:

1. zadłużenia z tytułu kapitału wymagalnego w kwocie 10.534.107,99 zł według następującego harmonogramu:

- kwota 70.000,00 zł, zapłacona została do dnia 10.03.2014 r.

- 10 rat miesięcznych w wysokości 10.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od marca 2014r. do grudnia 2014r.
- 12 rat miesięcznych w wysokości 20.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od stycznia 2015r. do grudnia 2015r.
- 12 rat miesięcznych w wysokości 30.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od stycznia 2016r. do grudnia 2016r.
- 12 rat miesięcznych w wysokości 40.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od stycznia 2017r. do grudnia 2017r.
- 11 rat miesięcznych w wysokości 50.000,00 zł każda, płatnych ostatniego dnia każdego kolejnego miesiąca w okresie od stycznia 2018r. do listopada 2018r.
- kwota 8.734.107,99 zł, płatna w dniu 30 grudnia 2018 roku.

2. odsetek według następującego harmonogramu:

- w kwocie 118.854,35 zł, płatnych do dnia 10 marca 2014 roku.
- w kwocie 10.422,36 zł, płatnych w dniu 31 marca 2014 roku.
- w kwocie 495.883,90 zł, płatnych w dniu 30 grudnia 2018 roku.

Ponadto zgodnie z Ugodą, Bank z chwilą otrzymania ostatniej płatności - pod warunkiem całkowitego i terminowego wywiązania się Emitenta ze zobowiązania spłaty zadłużenia, odsetek bieżących, wszystkich kosztów i prowizji naliczonych w okresie obowiązywania Ugody - zwalnia Spółkę z dodatkowego długu w kwocie 247.941,95 zł z tytułu części odsetek.

**ZBYCIE ZNACZĄCEJ NIERUCHOMOŚCI BĘDĄCEJ ZABEZPIECZENIEM OBLIGATARIUSZY SERII B:2011**

W dniu 14 marca 2014 roku Emitent zawarł w formie aktu notarialnego umowę sprzedaży nieruchomości gruntowej wraz zabudowaniami, położonej w Będzinie przy ul. Małobądzkiej 101 (dalej: nieruchomość). Nabywcą wyżej wymienionej nieruchomości jest Cinty sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Obligatariusz), będący jedynym właścicielem obligacji Serii B:2011 Emitenta. Cena sprzedaży netto nieruchomości wyniosła 3.150.000 PLN. Zapłata ceny netto dokonała się, na podstawie przepisu art. 498 Kodeksu cywilnego, poprzez potrącenie wierzytelności Obligatariusza o zapłatę kwoty głównej z tytułu przysługującego mu prawa własności 63 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 3.150.000 PLN z wierzytelności przysługującej Emitentowi o zapłatę ceny netto za niniejszą nieruchomość.

**ZBYCIE NIERUCHOMOŚCI W KRAKOWIE**

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej (dalej: Emitent) informuje, że zgodnie z prawomocnym postanowieniem Sadu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy z dnia 27 listopada 2014 r. o rozstrzygnięciu przetargu, w dniu 8 grudnia 2014 roku zawarł w formie aktu notarialnego umowę sprzedaży nieruchomości

gruntowej wraz zabudowaniami, położonej w Krakowie przy ul. Pachońskiego 5 (dalej: nieruchomość). Nabywcą wyżej wymienionej nieruchomości jest Ogród Kubusia Puchatka sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: Nabywca). Cena sprzedaży nieruchomości wyniosła 1.140.000 PLN. Zgodnie z postanowieniem Sadu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy z dnia 23 września 2014 roku, środki uzyskane ze sprzedaży niniejszej nieruchomości został przeznaczony na spłatę wierzyciela hipotecznego.

## **NAŁOŻENIE KARY ADMINISTRACYJNEJ NA EMITENTA PRZEZ KNF**

W dniu 24 lutego 2015 roku do siedziby Spółki wpłynęła Decyzja Komisji Nadzoru Finansowego, na mocy której Komisja Nadzoru Finansowego postanawia uchylić swoją decyzję z dnia 4 lutego 2014 r., nakładającą na spółkę ADVADIS SA w upadłości układowej (dalej także: Emitent, spółka) karę pieniężną w wysokości 150.000 PLN (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) wobec stwierdzenia, że spółka ADVADIS SA w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie (raport bieżący nr 6/2014):

1. Naruszyła art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 84 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm. dalej "Rozporządzenie") w zw. z par. 10 lit. b Międzynarodowego Standardu Rachunkowości (dalej: "MSR") 36 "Utrata wartości aktywów" stanowiącego załącznik do Rozporządzenia Komisji (WE) Nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 r. przyjmującego określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz. Urz. UE L 320 z dnia 29 listopada 2008 r., z późn. zm., dalej "Rozporządzenie WE Nr 1126/2008") w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2010, poprzez nieprzeprowadzenie corocznego testu na utratę wartości przez wartość firmy,

2. Naruszyła art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 86 ust. 1 w zw. z § 84 ust. 1 Rozporządzenia w zw. z par. 9 MSR 36 oraz par. 28 MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", stanowiącego załącznik do Rozporządzenia WE Nr 1126/2008, w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za I półrocze roku 2011, poprzez brak oszacowania wartości odyskiwanej przez wartość firmy.

Jednocześnie Komisja Nadzoru Finansowego postanawia nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości 120.000 PLN (sto dwadzieścia tysięcy złotych) wobec stwierdzenia, że spółka:

1. Naruszyła art. 56 ust.1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 84 ust. 1 Rozporządzenia w zw. z par. 10 lit. b MSR 36 "Utrata wartości aktywów" stanowiącego załącznik do Rozporządzenia WE Nr 1126/2008 w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za rok 2010 r., poprzez nieprzeprowadzenie corocznego testu na utratę wartości przez wartość firmy.

2. Naruszyła art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a ustawy o ofercie w zw. z § 86 ust. 1 w zw. z § 84 ust. 1 Rozporządzenia w zw. z par. 9 MSR 36 oraz par. 28 MSR 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", stanowiącego załącznik do Rozporządzenia WE Nr

1126/2008, w związku ze sporządzeniem sprawozdania finansowego za I półrocze roku 2011, poprzez brak oszacowania wartości odzyskiwalnej przez wartość firmy.

Zgodnie z pouczeniem Stronie przysługuje skarga do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, wnoszona za pośrednictwem Komisji Nadzoru Finansowego, w terminie 30 dni od dnia doręczenia decyzji.

## **POZEW O ZAPŁATĘ PRZECIWKO BANKOWI POLSKA KASA OPIEKI SA**

W dniu 11 grudnia 2014 roku został złożony przez Emitenta pozew o zapłatę 57.450.130 (pięćdziesiąt siedem milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy sto trzydzieści) złotych przeciwko Bankowi Polska Kasa Opieki - S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: "Bank"). Niniejszy pozew został złożony w konsekwencji wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 12 kwietnia 2013 roku oraz wyroku Sadu Apelacyjnego w Warszawie z dnia 29 stycznia 2014 roku, w których sądy stwierdziły, iż Bank nieprawidłowo w dniu 22 sierpnia 2003 roku uznał Emitenta za podmiot niewypłacalny. Emitent w rzeczywistości ani w dniu 22 sierpnia 2003 roku ani w okresie późniejszym (którego dotyczy powództwo) nie był niewypłacalny. Bank ignorując fakt dobrowolnej wpłaty przez Emitenta kwoty 16.890.630,73 w dniu 16 marca 2004 roku wszczął egzekucję na kwotę 31.679.500,83, czyli wyższą o 14.788.870,10 niż faktyczne zadłużenie. Ponadto, w powyższej kwocie Bank nieprawidłowo uwzględnił odsetki równe 365.593,14 PLN, które to w dniu 29 stycznia 2014 roku prawomocnym wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Warszawie zostały przyznane Emitentowi.

Kwota roszczenia wynika z wyliczonej przez biegłego straty jaką poniósł Emitent w wyniku wymuszonej sprzedaży przedsiębiorstwa po wartości księgowej w kwietniu 2005 roku, na skutek bezprawnych działań Banku Polska Kasa Opieki - S.A. z siedzibą w Warszawie.

Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu.

### **2.1.2 Przewidywany rozwój jednostki**

Na dzień publikacji raportu Emitent nie prowadzi już działalności w zakresie sprzedaży hurtowej, bądź detalicznej napoi alkoholowych i bezalkoholowych, co było podstawową działalnością operacyjną Emitenta. Obecnie Emitent koncentruje się na wynajmie bądź sprzedaży nieruchomości, dzięki czemu uregulowane zostaną zobowiązania wobec Obligatariuszy i Banku oraz możliwe zostanie kontynuowanie bieżącej działalności. Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu. Od decyzji tej uzależniona będzie także możliwość wprowadzenia kluczowego inwestora do Spółki.

### **2.1.3 Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Spółka ADVADIS S.A. nie prowadzi badań związanych z przedmiotem działalności.

### **2.1.4 Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa**

Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, X Wydział Gospodarczy ("Sąd") postanowił z dnia 09 stycznia 2012 roku o ogłoszeniu upadłości Spółki z możliwością zawarcia układu (o co Spółka wnioskowała w swoim wniosku z dnia 14 października 2011 r.). Sąd w całości powierzył Spółce zarząd nad majątkiem (zarząd własny upadłego) oraz wyznaczył Sędziego Komisarza w osobie Sędziego Sądu Okręgowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Pana Marka Stachury oraz Nadzorcę Sądowego Pana Wojciecha Zymka. Dalsza działalność Emitenta uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu.

#### 2.1.5 Nabycie akcji własnych

Spółka ADVADIS S.A. nie nabywała w okresie sprawozdawczym akcji własnych.

#### 2.1.6 Posiadane przez Spółkę oddziały(zakłady)

Na dzień publikacji raportu rocznego Spółka ADVADIS S.A. nie posiada oddziałów, z których byłaby prowadzona działalność hurtowa bądź detaliczna, jednakże posiada magazyny, które generują lub zamierzają generować przychody z tyt. najmu bądź sprzedaży:

LOKALIZACJA	ADRES
Rybnik	ul. Sportowa 110, 44-270 Rybnik
Bydgoszcz	ul. Kielecka 6, 85-872 Bydgoszcz
Bogatynia	ul. Górska 1a, 59-921 Jasna Góra
Jelenia Góra	ul. Krakowska 28, 58-500 Jelenia Góra
Jelenia Góra	ul. Krakowska 6, 58-500 Jelenia Góra
Jędrzychowice	Jędrzychowice 117-118, Zgorzelec
Jędrzychowice	Jędrzychowice 119-120, Zgorzelec
Leszno	ul. Energetyków 4, 64-100 Leszno
Poznań	ul. Jasielska 10A, 60-476 Poznań
Słupsk	ul. Przemysłowa 10, 76-200 Słupsk

## 2.2 Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

### **2.2.1 Ryzyko związane z warunkami pogodowymi**

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko związane z warunkami pogodowymi nie występuje.

### **2.2.2 Ryzyko roszczeń Royal Unibrew**

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej informuje, że w dniu 06 czerwca 2013 r. powziął wiadomość, o fakcie, iż Instytut Arbitrażowy przy Izbie Gospodarczej w Sztokholmie ("Trybunał Arbitrażowy") w dniu 29 maja 2013 r. wydał wyrok ("Wyrok") w postępowaniu arbitrażowym pomiędzy Royal Unibrew A/S ("Powód") a ADVADIS SA w upadłości układowej oraz Panem Adamem Brodowskim, na mocy którego:

a) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 14.500.716 PLN wraz z odsetkami ustawowymi (13% w skali roku od kwoty 14.500.716 PLN za okres od 1 czerwca 2011 r. do dnia płatności).

b) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 179.788,39 EUR oraz 32.495,60 PLN tytułem kosztów poniesionych przez Powoda w niniejszym postępowaniu arbitrażowym, a także sumę 146.762,37 EUR tytułem kosztów niniejszego postępowania arbitrażowego zdeponowanych przez Powoda.

c) Trybunał oddala wszelkie roszczenia Pozwanych tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pana Adama Brodowskiego.

d) Pozwani tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pan Adam Brodowski mogą złożyć pozew o uchylenie niniejszego orzeczenia w całości lub w części przed Sądem Apelacyjnym Svea w Sztokholmie w ciągu trzech miesięcy od dnia otrzymania wyroku.

e) Pozwani tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pan Adam Brodowski mogą, w ciągu trzech miesięcy od dnia otrzymania wyroku, złożyć skargę do Sądu Rejonowego w Sztokholmie przeciw decyzji Trybunału Arbitrażowego odnośnie honorariów arbitrów.

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej pragnie podkreślić, iż nie zgadza się z wyrokiem Trybunału Arbitrażowego i wniósł środki odwoławcze od w/w wyroku. Z uwagi na liczne błędy proceduralne w toku postępowania arbitrażowego Spółka złożyła skargę do Sądu apelacyjnego w Szwecji o uchylenie wyroku Trybunału Arbitrażowego. Wydanie wyroku w tej sprawie ma zapaść 20 marca 2015 r. Na dzień publikacji stan ten jest nieznany Emitentowi.

Sąd upadłościowy w Katowicach nie uznał właściwości Sądu Arbitrażowego do rozstrzygania w w/w sprawie. W dniu 27 listopada 2014 roku do siedziby Emitenta wpłynęło Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy z dnia 18 listopada 2014 roku, na mocy którego oddalono zażalenie ADVADIS SA w upadłości układowej w sprawie zakwalifikowania wierzytelności Royal



Unibrew A/S z siedzibą w Faxe, Dania, na liście wierzycieli w kwocie 13.518.695,01 (trzyście milionów pięćset osiemnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 01/100) do kategorii IV.

### **2.2.3 Ryzyka związane z regulowaniem należności**

Spółka prowadzi wzmożone monitorowanie ściagalności należności. Ryzyko niewypłacalności odbiorców Emitenta lub nieterminowego regulowania należności szczególnie wzrasta w sytuacji znaczącego spowolnienia gospodarczego w Polsce i załamania gospodarek wielu krajów europejskich (co ma wpływ na poziom zamożności konsumenta indywidualnego). Istotne znaczenie na postawę odbiorców w kwestii regulowania należności miały wysłane zajęcia komornicze.

### **2.2.4 Ryzyko kursowe**

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko kursowe nie występuje.

### **2.2.5 Ryzyko utraty znaczącego dostawcy i ograniczenia asortymentu**

W związku z zaprzestaniem hurtowej i detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, która była podstawową działalnością Emitenta ryzyko utraty znacznego dostawcy i ograniczenia asortymentu nie występuje.

### **2.2.6 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Na wcześniejszą działalność i wyniki Emitenta w branży dystrybucji dóbr konsumpcyjnych istotny wpływ miały czynniki związane z ogólną sytuacją gospodarczą kraju. W obecnej sytuacji (praktycznie zaprzestanie hurtowej oraz detalicznej sprzedaży napoi alkoholowych i bezalkoholowych) nie mają one aż takiego znaczenia dla Emitenta, jednakże należy zwrócić uwagę na możliwe zmiany cen najmu nieruchomości w związku z sytuacją makroekonomiczną Polski.

### **2.2.7 Ryzyka związane z konkurencją**

Biorąc pod uwagę, iż obecnie przychody generowane są praktycznie z wynajmu posiadanych nieruchomości, to istnieje ryzyko, że podmioty konkurencyjne zaoferują potencjalnym najemcom lepsze warunki współpracy. Emitent na bieżąco analizuje ceny rynkowe w zakresie wynajmu, na odpowiednich obszarach geograficznych.

## **2.3 Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych**

### **Bilans**

Suma bilansowa na dzień 31.12.2014 r. zamknęła się kwotą 20.142 tys. zł, co oznacza spadek o 23,03% w porównaniu ze stanem na 31.12.2013 r.

### **Aktywa**

Aktywa trwałe na dzień 31.12.2014 r. wynosiły 19.421 tys. zł, i spadły o 12,59 % w porównaniu do stanu na koniec 2013 roku, stanowiąc 96,42 % majątku ogółem

Spółki; Rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 0,23 % aktywów trwałych ogółem. Inwestycje długoterminowe stanowiły 99,77 % aktywów trwałych ogółem.

Aktywa obrotowe na dzień 31.12.2014 r. wynosiły 720 tys. zł i stanowiły 3,58 % aktywów ogółem; aktywa obrotowe spadły o 81,75 % w porównaniu ze stanem na 31.12.2013 r. Należności krótkoterminowe stanowiły 92,05 % aktywów obrotowych ogółem, i zwiększyły się o 0,91 % w porównaniu ze stanem na koniec 2013 roku. Inwestycje krótkoterminowe na koniec 2014 roku wyniosły 39 tys. zł i stanowiły 5,46 % aktywów obrotowych. Inwestycje krótkoterminowe spadły w porównaniu z rokiem 2013 o 73,90 %.

### **Pasywa**

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2014 r. jest ujemny i wynosi 58.365 tys. zł, co oznacza spadek o 19.195 tys. zł w porównaniu ze stanem na 31.12.2013 r.. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec 2014 roku wynosiły 78 506 tys. zł i wzrosły o 20,16 % w porównaniu z końcem 2013 roku. Zobowiązania długoterminowe stanowiły 12,90 % zobowiązań i rezerw na zobowiązania ogółem. Zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 84,23 % ogółu zobowiązań i rezerw na zobowiązania i wzrosły o 24,77 % w porównaniu ze stanem zobowiązań krótkoterminowych na 31.12.2013 r. Rozliczenia międzyokresowe stanowiły 2,77 % zobowiązań i rezerw Spółki i wzrosły o 65,77% w porównaniu do ubiegłego roku.

### **Rachunek zysków i strat**

Przychody netto ze sprzedaży Spółki w roku 2014 wyniosły 2.281 tys. zł. Przychody ze sprzedaży zmniejszyły się o 1,68 % w porównaniu z rokiem 2013.

Wynik z działalności operacyjnej w 2014 roku był ujemny i wyniósł -18.101 tys. zł, wobec ujemnego wyniku w wysokości -5.240 tys. zł w poprzednim okresie.

Wynik netto w 2014 roku był ujemny i wyniósł -19.195 tys. zł wobec ujemnego wyniku w wysokości -4.920 tys. zł w poprzednim okresie.

### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rok obrotowy rozpoczęto stanem środków pieniężnych w wysokości 151 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 559 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej - 6 tys. zł. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej były ujemne i wynosiły - 664 tys. zł.

Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 39 tys. zł.

## **2.4 Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego**

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

ADVADIS S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego opisane w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”, przyjętym w dniu 4 lipca 2007 roku przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku, a następnie zmienione uchwałą Rady GPW nr 17/1249/2010 z dnia 19 maja 2010 roku, która weszła w życie w dniu 1 lipca 2010 roku oraz uchwałą Rady GPW nr 15/1282/2011 z dnia 31 sierpnia 2011 roku i uchwałą Rady GPW nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2012 roku. W dniu 21 listopada 2012 roku Rada GPW uchwałą nr 19/1307/2012



przyjęła kolejne zmiany, które weszły w życie w dniu 1 stycznia 2013 roku i powinny być stosowane przez emitenta od tego dnia. Wyżej wymienione teksty zasad ładu korporacyjnego są publicznie dostępne na stronie internetowej [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl), która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych na GPW.

Zgodnie z uchwałą Zarządu GPW z 16 grudnia 2009 nr 718/2009 w sprawie przekazywania przez spółki giełdowe raportów dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, Spółka przekazuje powyższe informacje w raporcie rocznym.

#### **2.4.2 Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

Zarząd ADVADIS S.A. niniejszym informuje, że w roku 2014 w Spółce nie były stosowane poniższe zasady ładu korporacyjnego:

##### **Zasada I.1**

Spółka częściowo nie realizowała zasady, w zakresie przekazywania przebiegu walnego zgromadzenia (zasada zawarta w Rozdziale 5 nr 1 tiret trzecie – obowiązująca do 31 grudnia 2012 roku).

Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy stosownym sprzętem umożliwiającym transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, jak również rejestrowanie przebiegu obrad i upublicznianie go na stronie internetowej. Z kolei wynajmowanie profesjonalnej firmy do obsługi walnego jest w opinii Spółki zbyt kosztowne w stosunku do uzyskanych efektów. Zastosowanie zasady będzie możliwe po wyposażeniu Spółki w odpowiedni sprzęt.

##### **Zasada I.9**

Z racji jednoosobowego Zarządu, nie można zachować odpowiedniego parytetu kobiet i mężczyzn jako osób zarządzających. Rada Nadzorcza Emitenta na dzień 31.12.2014 oraz dzień publikacji raportu składa się z pięciu członków (1 kobieta, 4 mężczyzn), więc należy uznać, że zasada ta jest stosowana w Spółce.

##### **Zasada I.12**

Spółka częściowo nie realizowała tej zasady, tj. w zakresie zapewnienia akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji. Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy stosownym sprzętem technicznym umożliwiającym transmisję z obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym. Zastosowanie zasady będzie możliwe po wyposażeniu Spółki w odpowiedni sprzęt.

##### **Zasada II.1**

Spółka częściowo nie stosowała tej zasady, poprzez nie zamieszczanie na stronie internetowej pełnego zestawu informacji w tym rocznego sprawozdania z działalności rady nadzorczej. Zarząd nie wyklucza możliwości zastosowania w przyszłości tej zasady w całości.

##### **Zasada II.2**

Spółka nie w pełni stosuje zasady określonej w części II pkt. 2 „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, zgodnie z którą Spółka ma zapewnić funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim w zakresie określonym w części II pkt. 1.

Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej tłumaczenia na język angielski podstawowych dokumentów korporacyjnych, a w szczególności statutu i regulaminów organów Spółki, życiorysy zawodowe członków organów Spółki, część raportów bieżących i okresowych oraz informacji bieżących. Spółka zamierza w przyszłości prezentować na swojej stronie internetowej informacje bieżące, które w opinii Spółki uznane zostaną za istotne dla inwestorów zagranicznych. Biorąc pod uwagę obecną strukturę akcjonariatu Spółki, nie wydaje się na chwilę obecną konieczne tłumaczenie wszystkich treści raportów bieżących i okresowych, publikowanych przez Spółkę. ADVADIS S.A. nie wyklucza jednak zastosowania jej w przyszłości, pod warunkiem, że ostateczny bilans podjętych przez Spółkę działań w tym zakresie będzie dla nas opłacalny. Zarząd nie wyklucza możliwości zastosowania w przyszłości tej zasady w całości.

### **Zasada III.1**

Rada Nadzorcza zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych ma obowiązek dokonać oceny sprawozdania zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego, tym samym Rada Nadzorcza ocenia również sytuację Spółki. Stąd Spółka nie widzi konieczności wprowadzania dodatkowego wymogu odrębnej oceny sytuacji Spółki. Rada Nadzorcza powinna rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia tylko w przypadkach kiedy uzna to za stosowne.

### **Zasada IV.10**

Spółka nie w pełni realizuje zasadę określoną w części IV.10 "Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW".

Spółka nie dysponuje na dzień dzisiejszy odpowiednim zapleczem technicznym umożliwiającym zapewnienie funkcjonowania tej zasady. Niemniej nie wyklucza możliwości stosowania ww. zasady w przyszłości, zgodnie z wypracowanymi standardami rynkowymi.

Ponadto, Zarząd Spółki, działając w myśl z §29 ust.3 Regulaminu Giełdy, pragnie poinformować, że z dniem 1 stycznia 2013 r. emitent nie zapewnił akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym i dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad. Zdaniem Zarządu Emitenta, dla stosowania przejrzystej i efektywnej polityki informacyjnej, nie jest niezbędne stosowanie się do zasady 10 części IV DPSN. Ponadto, obecnie Emitent nie posiada infrastruktury technicznej koniecznej do spełnienia tej zasady, niemniej nie wyklucza możliwości stosowania ww. zasady w przyszłości, zgodnie z wypracowanymi standardami rynkowymi. Emitent z dniem 1 stycznia 2013 r. nie zamieszcza również na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo (zasada 9a części II DPSN). Zdaniem Zarządu Emitenta wystarczające jest podawanie do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących informacji dotyczących

projektów uchwał oraz podejmowanych uchwał oraz ich publikacja na stronie internetowej. W związku z tym inwestorzy mają wystarczającą możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu.

#### **2.4.3 Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych**

W celu zapewnienia prawidłowości, rzetelności i zgodności sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami prawa w Spółce wykorzystywane są elementy funkcjonującego systemu kontroli wewnętrznej oraz elementy zarządzania ryzykiem. System kontroli wewnętrznej opiera się na polityce rachunkowości, rachunkowości zarządczej oraz autorskim systemie zarządzania.

W procesie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki, jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora.

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza spośród ofert renomowanych firm audytorskich, gwarantujących wysokie standardy usług i wymaganą niezależność. Elementem zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdania finansowego jest kontrola wewnętrzna sprawowana przez dział kontroli Spółki. System kontroli wewnętrznej obejmuje najistotniejsze procesy Spółki, w tym obszary mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdania finansowego. Za przygotowanie sprawozdania finansowego Spółki odpowiedzialny jest pion finansowo - księgowy kierowany przez Dyrektora Pionu Finansowo – Księgowego. Dane finansowe poddane są wcześniejszej analizie przez Zarząd i po akceptacji prezentowane w sprawozdaniu finansowym.

Spółka stosuje w sposób ciągły spójne zasady księgowe zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej do prezentacji danych finansowych w sprawozdaniu finansowym, raportach okresowych i innych raportach przekazywanych akcjonariuszom.

#### **2.4.4 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**

W 2011 wysokość kapitału zakładowego Emitenta została obniżona z kwoty 201.455.999 złotych (dwieście jeden milionów czterysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) do kwoty 46.334.879,77 złotych (czterdzieści sześć milionów trzysta trzydzieści cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych 77/100), czyli o kwotę 155.121.119,23 złotych (sto pięćdziesiąt pięć milionów sto dwadzieścia jeden tysięcy sto dziewięćnaście 23/100) w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z dotychczasowej w wysokości 1 (jeden) złoty za akcję do wartości 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) za akcję. Wysokość kapitału zakładowego Emitenta po rejestracji wynosi 46.334.879,77 złotych (czterdzieści sześć milionów

trzysta trzydzieści cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt dziewięć złotych 77/100) i dzieli się na:

- a/ 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- b/ 800.000 (osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- c/ 6.200.000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- d/ 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- e/ 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- f/ 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- g/ 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- h/ 1.360.000 (jeden milion trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- i/ 102.720.000 (sto dwa miliony siedemset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką,
- j/ 47.375.999 (czterdzieści siedem milionów trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,23 złotego (dwadzieścia trzy grosze) każda, które zostały pokryte gotówką.

Ogólna liczba głosów po zarejestrowaniu obniżenia kapitału zakładowego Emitenta wynosi 213.455.999 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z wiedzą Zarządu ADVADIS S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu, nie mniej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu ADVADIS S.A. posiada pan Krzysztof Maciejec, który posiada 7.437.275 akcji zwykłych na okaziciela stanowiących 3,69 % w kapitale zakładowym oraz 3,48 % w ogólnej liczbie głosów oraz 1.100.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii „A” stanowiących 0,55 % ogólnej liczby akcji i 2,58 % ogólnej liczby głosów. Łącznie posiadane akcje stanowią 4,24 % w kapitale zakładowym oraz 6,06 % w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 29 czerwca 2010 roku zostało zawarte Porozumienie pomiędzy SANTOS DEVELOPMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie a Panem Krzysztofem Maciejcem, sporządzone na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 w związku z art. 87 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. W wyniku zawarcia Porozumienia, strony Porozumienia przekroczyły łącznie próg 5% ogólnej liczby głosów Emitenta. Po zawarciu Porozumienia, jego strony posiadają łącznie pakiet 9.861.515 akcji Emitenta stanowiący 4,90 % kapitału zakładowego Emitenta, uprawniający do wykonywania 14.261.515 głosów na Walnym

Zgromadzeniu Emitenta i stanowiący 6,68 % ogólnej liczby głosów.

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

Na dzień publikacji raportu, w związku z wstrzymaniem skuteczności uchwał WZA Emitenta z 26 listopada 2014 roku (por. pkt 2.1.1) akcje ADVADIS S.A. serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że na jedną akcję przypada 5 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z wiedzą Emitenta posiadaczami akcji imiennych uprzywilejowanych serii "A" Spółki ADVADIS S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku, a także na dzień przekazania niniejszego raportu do publicznej wiadomości są:

Krzysztof Maciejec	- 1.100.000 akcji serii A
Michał Soczyński	- 300.000 akcji serii A
Tomasz Puchalski	- 1.600.000 akcji serii A

#### **2.4.6 Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych**

W Spółce ADVADIS S.A. nie istnieją żadne ograniczenia do wykonywania prawa głosu, takie jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

#### **2.4.7 Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta**

Poza ograniczeniami dotyczącymi przenoszenia własności akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki określonymi szczegółowo w § 5 Statutu ADVADIS S.A., wg informacji posiadanych przez Emitenta, nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Emitenta.

#### **2.4.8 Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji**

##### **Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających.**

§ 8 ust. 3 Statutu Emitenta przewiduje, że Zarząd jak i jego poszczególni członkowie są wybierani i odwoływani przez Radę Nadzorczą, która w przypadku Zarządu wieloosobowego wyznacza członkom Zarządu stanowiska.

§ 8 ust. 4 Statutu Emitenta przewiduje, że mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni roku urzędowania.

§ 8 ust. 5 Statutu Emitenta przewiduje, że członkowie Zarządu mogą zostać odwołani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przed upływem kadencji większością 2/3 głosów, przy czym Prezes Zarządu może być odwołany wyłącznie z ważnych powodów.

##### **Uprawnienia osób zarządzających.**

§ 9 ust. 1 Statutu Emitenta przewiduje, że Zarząd reprezentuje spółkę na zewnątrz.

§ 9 ust. 2 Statutu Emitenta przewiduje, że Zarząd podejmuje wszelkie decyzje niezastrzeżone do kompetencji innych organów spółki. Zarząd zarządza majątkiem i sprawami spółki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzega prawa, postanowień Statutu oraz uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i Radę Nadzorczą. Zarządowi nie przysługują uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji Emitenta. Należy jednak zwrócić uwagę, iż ze względu na postępowanie upadłościowe, czynności przewyższające zwykły zarząd wymagają zgody Nadzorcy Sądowego.

#### **2.4.9 Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta**

Zmiana statutu Spółki ADVADIS S.A. wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia i wpisu tej zmiany do Krajowego Rejestru Sądowego. Zarząd zobowiązany jest zgłosić zmianę statutu do Sądu Rejestrowego w terminie do 3 miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego uchwała Walnego Zgromadzenia nie może być zgłoszona do Sądu Rejestrowego po upływie 6 miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – po upływie 12 miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, oraz nie później niż po upływie 1 miesiąca od dnia przydziału akcji. W przypadku podjęcia uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego zgłoszenie jej do Sądu Rejestrowego powinno nastąpić do 6 miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

W dniu 26 listopada 2014 roku WZA Emitenta podjęło uchwały w sprawie m.in.



zniesienia uprzywilejowania akcji serii A, ich zamiany na akcje zwykłe i wprowadzenie ich do obrotu, a także dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 46.345.000 PLN poprzez emisję akcji serii K oraz scalenia wszystkich akcji w stosunku 100 do 1 i związaną z powyższymi zmianą statutu. Jednakże, ze względu na sprzeciw akcjonariusza Sąd Okręgowy w Krakowie wydał postanowienie o wstrzymaniu skuteczności poszczególnych uchwał do czasu rozstrzygnięcia sporu.

#### **2.4.10 Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie Spółki ADVADIS S.A. obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Na dzień publikacji, w związku z wstrzymaniem skuteczności poszczególnych uchwał Walnego Zgromadzenia z dnia 26 listopada 2014 roku (por. 2.1.1), w tym zmiany statutu Emitenta, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy bądź też na żądanie Rady Nadzorczej bądź też na żądanie akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 część kapitału akcyjnego lub akcjonariuszy reprezentujących 100% akcji uprzywilejowanych serii A. W żądaniu należy wskazać sprawy wnoszone pod obrady. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno być zwołane w ciągu 14 dni od dnia przedstawienia żądania. Ponadto obowiązek Zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy do Rady Nadzorczej Emitenta, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym ustawowo. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Walne Zgromadzenia może podjąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał akcyjny jest reprezentowany a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad. Obrady Walnego Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, miejscowości będącej siedzibą Spółki, w siedzibie lub miejscowości będącej siedzibą Oddziału Spółki oraz w Warszawie. Obrady Walnego Zgromadzenia winny być protokołowane przez notariusza. Do otwarcia obrad Walnego Zgromadzenia uprawniony jest Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu Spółki bądź inna osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie niezwłocznie zarządza przeprowadzenie tajnych wyborów Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Przewodniczącym Walnego zgromadzenia może być wyłącznie akcjonariusz Spółki lub jego pełnomocnik. Po stwierdzeniu prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i zdolności do podejmowania uchwał objętych porządkiem obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza wybór Komisji Skrutacyjnej, która liczy 3 osoby, a po jej wyborze Przewodniczący Walnego Zgromadzenia przedstawia zebranym porządek obrad oraz przeprowadza głosowanie nad jego zatwierdzeniem. Po zatwierdzeniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia prowadzi obrady zgodnie z porządkiem obrad umożliwiając każdemu z uczestników Walnego Zgromadzenia wypowiedzenie się w sprawach objętych porządkiem obrad. Przed przystąpieniem do dyskusji nad projektem danej uchwały Przewodniczący Walnego Zgromadzenia odczytuje uzasadnienie projektu uchwały wraz z opinią Rady Nadzorczej lub udziela w tej sprawie głosu przedstawicielom

Zarządu i Rady Nadzorczej oraz wnioskodawcy. W czasie obrad uczestnicy Walnego Zgromadzenia mają prawo zadawać pytania związane z danym punktem porządku obrad obecnym na sali urzędującym członkom organów Spółki. Członek organu Spółki, któremu zadano pytanie winien w miarę możliwości odpowiedzieć na nie w trakcie obrad nad danym punktem porządku obrad, a jeżeli odpowiedź wymaga pozyskania danych

niemożliwych do uzyskania podczas obrad Walnego Zgromadzenia członek powinien wskazać termin, od którego pisemna odpowiedź na pytanie będzie udostępniona akcjonariuszom w biurze Zarządu Spółki.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub postanowienia Statutu Spółki nie stanowią inaczej. W przypadku uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość  $\frac{3}{4}$  głosów oddanych. Głosowanie jest jawne, tajne głosowanie zarządza się nad wnioskami w sprawie wyboru członków władz lub likwidatorów Spółki oraz w sprawach o ich odwołanie, a także nad wnioskami o pociągnięcie członków władz Spółki do odpowiedzialności i w sprawach osobistych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek chociażby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym. Głosowanie może być prowadzone z użyciem elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów bądź bez użycia takiego systemu. W przypadku głosowania bez użycia elektronicznego systemu do głosowania i liczenia głosów Zarząd Spółki zobowiązany jest do przygotowania dla każdego akcjonariusza odpowiedniej ilości kart do głosowania.

Wycofanie poszczególnych spraw zamieszczonych w porządku obrad jest możliwe tylko z uzasadnionych względów, a jeżeli sprawy te zostały zamieszczone w porządku obrad na wniosek akcjonariusza tylko za zgodą tego akcjonariusza. Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamyka obrady.

Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia należy podjęcie uchwały mającej za przedmiot: rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru, zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego, nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisję warrantów subskrypcyjnych, nabycie własnych akcji, które mają być zaoferowane do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub z nią powiązane przez okres co najmniej 3 lat, upoważnienie do nabycia akcji własnych, które powinno określać warunki nabycia, w tym maksymalną liczbę akcji do nabycia, okres upoważnienia, który nie może przekraczać 5 lat, oraz maksymalną i minimalną wysokość zapłaty za nabywane akcje, jeżeli nabycie następuje odpłatnie, zawarcie umowy pomiędzy spółką dominującą a spółką zależną przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawnione są osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), z tym, że:

a) uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym



Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

b) uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela mają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

W przypadku, gdy akcjonariusz jest osobą prawną lub jest reprezentowany przez pełnomocnika, uczestnictwo przedstawiciela akcjonariusza wymaga udokumentowania prawa do działania w jego imieniu w sposób należyty. Domniemywa się, iż dokument pisemny, potwierdzający prawo reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, jak również pełnomocnictwo udzielone w postaci elektronicznej zgodnie z art. 412<sup>1</sup> § 2 k.s.h., są zgodne z prawem, chyba że ich autentyczność lub ważność prima facie budzi wątpliwości Zarządu Spółki (przy wpisywaniu na listę obecności) lub Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Na pół godziny przed rozpoczęciem Walnego Zgromadzenia rozpoczyna się rejestrację akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu poprzez podpisywanie przez nich listy obecności zawierającej spis akcjonariuszy spółki z wymienieniem liczby przysługujących akcji, którą każdy z nich reprezentuje i służących mu głosów.

#### **2.4.11 Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów**

##### **Skład osobowy Zarządu na dzień 31.12.2014 roku:**

Adam Brodowski - Prezes Zarządu

W składzie osób zarządzających Emitenta nie nastąpiły zmiany.

##### **Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2014 roku:**

Mieczysław Halk	-	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Damian Majkowski	-	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sławomir Duda	-	Członek Rady Nadzorczej
Michał Soczyński	-	Członek Rady Nadzorczej
Kamila Majkowska	-	Członek Rady Nadzorczej

W składzie osób nadzorujących Emitenta w ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiły następujące zmiany: W dniu 27 maja 2014 roku Spółka otrzymała od Pani Bożeny Kubańskiej rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej i zarazem jej sekretarza z dniem 31 maja 2014 roku. Przyczynę rezygnacji stanowiły powody osobiste. W dniu 30 czerwca 2014 roku uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został powołany (na ponowną kadencję) do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pan Michał Soczyński. Tego samego dnia uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia został powołany do składu Rady Nadzorczej Emitenta Pan Sławomir Duda. Od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki nie zmienił się.

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

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej informuje, że w dniu 06 czerwca 2013 r. powziął wiadomość, o fakcie, iż Instytut Arbitrażowy przy Izbie Gospodraczej w Sztokholmie ("Trybunał Arbitrażowy") w dniu 29 maja 2013 r. wydał wyrok ("Wyrok") w postępowaniu arbitrażowym pomiędzy Royal Unibrew A/S ("Powód") a ADVADIS SA w upadłości układowej oraz Panem Adamem Brodowskim, na mocy którego:

a) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 14.500.716 PLN wraz z odsetkami ustawowymi (13% w skali roku od kwoty 14.500.716 PLN za okres od 1 czerwca 2011 r. do dnia płatności).

b) Trybunał nakazuje Pozwanym tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Panu Adamowi Brodowskiemu zapłacić Powodowi solidarnie kwotę 179.788,39 EUR oraz 32.495,60 PLN tytułem kosztów poniesionych przez Powoda w niniejszym postępowaniu arbitrażowym, a także sumę 146.762,37 EUR tytułem kosztów niniejszego postępowania arbitrażowego zdeponowanych przez Powoda.

c) Trybunał oddala wszelkie roszczenia Pozwanych tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pana Adama Brodowskiego.

d) Pozwani tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pan Adam Brodowski mogą złożyć pozew o uchylenie niniejszego orzeczenia w całości lub w części przed Sądem Apelacyjnym Svea w Sztokholmie w ciągu trzech miesięcy od dnia otrzymania wyroku.

e) Pozwani tj. ADVADIS SA w upadłości układowej i Pan Adam Brodowski mogą, w ciągu trzech miesięcy od dnia otrzymania wyroku, złożyć skargę do Sądu Rejonowego w Sztokholmie przeciw decyzji Trybunału Arbitrażowego odnośnie honorariów arbitrów.

Zarząd ADVADIS SA w upadłości układowej pragnie podkreślić, iż nie zgadza się z wyrokiem Trybunału Arbitrażowego i wniósł środki odwoławcze od w/w wyroku. Z uwagi na liczne błędy proceduralne w toku postępowania arbitrażowego Spółka złożyła skargę do Sądu apelacyjnego w Szwecji o uchylenie wyroku Trybunału Arbitrażowego. Wydanie wyroku w tej sprawie ma zapaść 20 marca 2015 r. Na dzień publikacji stan ten jest nieznany Emitentowi.

Sąd upadłościowy w Katowicach nie uznał właściwości Sądu Arbitrażowego do rozstrzygania w w/w sprawie. W dniu 27 listopada 2014 roku do siedziby Emitenta wpłynęło Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice - Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy z dnia 18 listopada 2014 roku, na mocy którego oddalono zażalenie ADVADIS SA w upadłości układowej w sprawie zakwalifikowania wierzytelności Royal Unibrew A/S z siedzibą w Faxe, Dania, na liście wierzycieli w kwocie 13.518.695,01 (trzyście milionów pięćset osiemnaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 01/100) do kategorii IV.

## Zestawienie spraw sądowych ADVADIS S.A. w upadłości układowej z siedzibą w Krakowie

Lp.	Przeciwnik	Rodzaj Sprawy	Przedmiot Sporu	Wartość Przedmiotu Sporu (zł)	Przewidywane Koszty Postęp. Sądowego o (zł)	Stan postępowania	Stan sprawy na dzień sporządzenia raportu	ADVADIS
1	ROCHOWIAK Zbigniew	gospodarcza	o zapłatę	10 901,00 zł	546,00 zł	Dnia 12 sierpnia 2014 roku złożono do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia Wydział IV Gospodarczy pozew o zapłatę tytułu bezumownego korzystania. Według informacji uzyskanych przez Spółkę Pozwany uchylił się od odebrania zawiadomienia o rozprawie wraz ze złożonym pozwem. Postępowanie zostało zawieszone wskutek niemożliwości ustalenia adresu pozwanego – wysłano i sporządzono wnioski o udostępnienie danych adresowych.	W toku	Powód
2	ROCHOWIAK Zbigniew	gospodarcza	o zapłatę	5.789,23 zł	250,00 zł	Dnia 7 sierpnia 2014 roku złożono do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia Wydział IV Gospodarczy pozew o zapłatę z tytułu nie zapłaconych faktur VAT. Tut. Sąd wydał nakaz zapłaty. Dłużnik część należności spłacił.	W toku	Powód
3	BIELECKA Agnieszka	gospodarcza	o zapłatę	22.179,36 zł	1 109,00 zł	Dnia 14 maja 2014 roku złożono do Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia Wydział IV Gospodarczy pozew o zapłatę z tytułu nie zapłaconych	Zakończona	Dłużnik

						faktur VAT. Dnia 18 czerwca 2014 roku w/w Sąd wydał nakaz zapłaty. Dnia 15 października 2014 roku złożono wniosek o wszczęcie postępowania egzekucyjnego do Komornika Sądowego przy SR w Lubaniu Sławomira Kuźmickiego. Wyegzekwowano całą wierzytelność.		
4	BRODOWSKI Miłosz	cywilna	o zapłatę	73.151,93 zł	4 065,92 zł	Obecnie jest prowadzone postępowanie egzekucyjne przeciwko ADVADIS przez Komornika przy SR dla Krakowa - Śródmieścia Dariusza Ulfiga.	W toku	Dłużnik
5	Dom Maklerski IDM S.A.	gospodarcza	o zapłatę	31 746,64 zł	1 200,00 zł	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie wydał nakaz zapłaty uwzględniający roszczenie Powoda. Pozwany zaskarżył nakaz zapłaty w całości oraz złożył wniosek o zwolnienie od kosztów sądowych. Sąd Rejonowy postanowieniem z 7 lutego 2014 roku oddalił wniosek Pozwanego o zwolnienie od kosztów. Pozwany złożył zażalenie na postanowienie w dniu 28 lutego 2014 roku, który kolejno dnia 13 maja 2014 roku oddalono. Dnia 7 lipca 2014 roku w/w Sąd wezwał do zapłaty kwoty 1.191,00 złotych tytułem opłaty od zarzutów Spółka wnioskiem z dnia 16 lipca 2014 roku ponownie zwróciła się do Sądu tym razem o odroczenie płatności. Postanowieniem z dnia 24 września 2014 roku tut. Sąd odrzucił wniosek ADVADIS o zwolnienie od kosztów sądowych, a	Zakończona	Pozwana

						także odrzucił jej zarzuty. Nakaz uprawomocnił się.		
6	Skarb Państwa – Prezydent Miasta Bydgoszczy	gospodarcza	o zapłatę	10 054,55 zł	2 400,00 zł	Spółka wniosła sprzeciw od Nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. Sprawa dotyczy opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste nieruchomości. Wyrokiem z dnia 3 grudnia 2014 roku zasądzone od pozwanej ADVADIS S.A. kwotę 10.054,55 zł wraz z kosztami procesu.	Zakończona	Pozwana
7	VAN Pur Sp. z o.o. (Browary Regionalne Łomża Sp. z o.o.)	gospodarcza	o zapłatę należności z faktur VAT wniesiona do Sądu Okręgowego w Warszawie Wydział XVI Gospodarczy	927 904,47 zł	53 613,00 zł	W dniu 9 marca 2012 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym zasądzający na rzecz powoda dochodzoną należność wraz z odsetkami i kosztami procesu. ADVADIS wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty. Dnia 23 kwietnia 2014 roku zapadł wyrok zasądzający od ADVADIS S.A kwotę 927.904,47 złotych.	Prawomocny	Pozwana
8	Pracownik – Agnieszka Nowicka	pracownicza	o zapłatę należności z tytułu wynagrodzenia za pracę, ekwiwalentu za urlop wypoczynkowy oraz odszkodowania przed Sądem Rejonowym Poznań Grunwald i Jeżyce w Poznaniu Wydział V Pracy	3 880,04 zł	Koszt postępowania egzekucyjnego.	Doręczając pozew sąd wyznaczył rozprawę na dzień 28 stycznia 2014 roku Na rozprawie w dniu 18 lutego 2014 roku strony zawarły ugodę. Postanowienie o umorzeniu postępowania stało się prawomocne w dniu 12 marca 2014 roku. Mimo zawartej ugody na wniosek Wierzyciela Nowickiej Agnieszki dnia 9 maja 2014 roku wszczęto postępowanie egzekucyjne przeciwko spółce. Dnia 15 maja 2014 roku Spółka skierowała do SR Poznań Grunwald i Jeżyce w	W toku	Pozwana

						<p>Poznaniu Wydział V Pracy pozew o pozbawienie wykonalności tytułu wykonawczego. Postanowieniem z dnia 30 maja 2014 roku SR w Poznaniu uznał się za niewłaściwy do prowadzenia postępowania i przekazał sprawę SR Dla Krakowa Krowodrzy w Krakowie. Do chwili obecnej jednak nie zostały przekazane akta sprawy sądowi właściwemu. Spółka dnia 18 sierpnia 2014 roku złożyła do SR w Poznaniu wnioszek o przyspieszenie postępowania. Jednakże akta sprawy z Poznania do Krakowa nie zostały ostatecznie przekazane, w Sądzie udzielono informacji, iż ze względu na właściwość funkcjonalną sprawa zostanie rozpoznana przez Wydział Pracy w Sądzie Poznaniu. Rozprawa wyznaczona na 18.05.2015.</p>		
9	Grupa Reklamowa „Multiradio” Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu	gospod arcza	o zapłatę należności wniesiona do Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto.	1.336,00 zł	204,50 zł	<p>Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym uwzględniający żądanie Powoda. Pozwana ADVADIS S.A. wniosła sprzeciw od nakazu zapłaty zaskarżając go w całości. Wyrokiem z dnia 14 listopada 2014 roku zasądzono kwotę objętą żądaniem pozwu.</p>	Zakończona	Pozwana

10	Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Krowodrzy w Krakowie Marcin Leśniak		o zapłatę kosztów postępowania egzekucyjnego o prowadzonego w innej sprawie komorniczej	28 311,35 zł	4 500,00 zł	W dniu 14 grudnia 2012 roku Komornik wszczął postępowania egzekucyjne p-ko ADVADIS z tytułu kosztów postępowania egzekucyjnego, które nie zostały zapłacone przez ADVADIS w sprawie prowadzonej z wniosku Carlsberg Polska Sp. z o.o. przez Komornika Sądowego przy Sądzie Rejonowym dla Krakowa - Krowodrzy Marcina Godynia. Zajęcia: wierzytelności na rachunku BGŻ S.A.; wierzytelności na rachunku BRE BANK S.A.; wierzytelności na rachunku ING Bank Śląski S.A.; wierzytelności wobec US Kraków Prądnik; przyłączenie do egzekucji z nieruchomości w Krakowie przy ul. Pachońskiego. Zaprzesano prowadzenia egzekucji. Ostatnie pismo w sprawie egzekucji Km 2514/12 z lutego 2014.	Obecnie Komornik zaprzestał prowadzenia egzekucji z nieruchomości i rachunków bankowych.	Dłużnik
11	Pracownik – Burczak Dorota	pracownicza	o zapłatę z tytułu odprawy	3 000,00 zł	100,00 zł	Sąd wydał nakaz zapłaty zgodnie z żądaniem Powoda. ADVADIS złożyła apelację dnia 4 marca 2014 roku od wyroku SR dla Krakowa – Nowej Huty z dnia 29 stycznia 2014 roku. Apelacja została oddalona. Wszczęto przeciwko Spółce postępowanie egzekucyjne. Wyegzekwowano całą kwotę.	Zakończona	Powód

12	Starosta Będziński Skarb Państwa	cywilna	Z tytułu użytkowania wieczystego.	17.987,30 zł	3 255,00 zł	Spółka wniosła sprzeciw od Nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. Sprawa dotyczy opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste nieruchomości. Dnia 23 października 2014 roku zapadł wyrok w przedmiotowej sprawie zasądający od Pozwanej kwotę w części i umarzający w pozostałym zakresie. ADVADIS złożyła wniosek o wydanie odpisu wyroku wraz z uzasadnieniem. Prowadzone jest postępowanie egzekucyjne przeciwko spółce. Znaczna część wierzytelności została już przez Spółkę zapłacona.	W toku.	Pozwana
13	MACIEJEC Krzysztof	sprawa w post. upadło- ściowy m	Zgłoszenie wierzytelności w postępowaniu upadłościowy m	2 788 000,0 0 zł		Dnia 13 listopada 2013 roku Krzysztof Maciejec zgłosił wierzytelność w kwocie 2 788 000,00 zł w postępowaniu upadłościowym. Dnia 19 lutego 2014 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie, na mocy którego odmówił uznania w całości, w uzupełniającą liście wierzytelności, wierzytelności zgłoszonej przez wierzyciela Krzysztofa Maciejca. Dnia 22 maja 2014 roku Spółka zajęła stanowisko w w/w sprawie do Towarzystwa Ubezpieczeń i Reasekuracji Alianz Polska S.A.	W toku.	
14	Skarb Państwa – Prezydent Miasta Poznania	cywilna	o zapłatę	48 015,45 zł	3 000,00 zł	Wniesiono Sprzeciw od Nakazu zapłaty w postępowaniu upominawczym. Sprawa dotyczy opłaty rocznej za użytkowanie wieczyste	W toku	



						nieruchomości. Dnia 3 lutego 2015 roku zapadł wyrok zasądający w pełnej kwocie. Pozwana ADVADIS S.A. przygotowuje apelację od przedmiotowego wyroku wraz z wnioskiem o zwolnienie od kosztów. 16 marca 2015 r. apelacja z powyższym wnioskiem została wysłana.		Pozwana
15	Skarb Państwa – Prezydent Miasta Poznania	cywilna	o zapłatę	331.307,55 zł	Koszty zastępstwa procesowego powoda i koszt postępowania egzekucyjnego	Za pismem z dnia 27 lutego 2015 roku (doręczone do siedziby Spółki dnia 9 lutego 2015 roku. Wszczęto p-ko Spółce postępowanie mające na celu egzekucję kwoty 331.307,55 zł wraz z odsetkami i kosztami procesu. Spółka nie posiadała wiedzy o wydaniu nakazu zapłaty, gdyż pozew i nakaz zapłaty przez SO w Poznaniu kierowany był inny aniżeli siedziba Spółki. Spółka pozbawiona została możliwości ochrony swoich praw. Natychmiast podjęte zostały kroki mające na celu wstrzymanie egzekucji.	W toku	Pozwana
16	Starosta Będziński Skarb Państwa	cywilna	O zapłatę – użytkowanie wieczyste	17.087,30 zł		Od nakazu zapłaty z dnia 9 października 2014 roku sygn. akt INc 4097/14 Strona Pozwana ADVADIS S.A. pismem z dnia 7 listopada 2014 roku wniosła sprzeciw w którym podniosła, iż nieruchomość od której powód żąda została 14	W toku	Pozwana

						marca 2014 roku sprzedana. Opłata za żądany przez powoda okres jest nienależna. Rozprawa odroczone na 30 marca 2015 roku.		
--	--	--	--	--	--	--	--	--

ZESTAWIENIE SPRAW SĄDOWYCH  
Z UDZIAŁEM ADVADIS S.A. W UPADŁOŚCI UKŁADOWEJ  
PRZEKAZANYCH DO KANCELARII

SPRAWY SĄDOWE		STAN SPRAWY	ADVADIS
1	<p>KRZYSZTOF ZBYSZEWSKI/ZBIGNIEW KOŚCIELNIAK – sprawa karna</p> <p>Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział XVI Karny, sygn. akt XVI K 117/12</p> <p>Data wszczęcia postępowania – 14 czerwca 2012 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Subsydiarny akt oskarżenia o czyn z art. 296 § 3 k.k. w zw. z art. 23 § 1 ustawy o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji w zw. z art. 11 §2 k.k. w zw. z art. 12 k.k. wraz z wnioskiem o orzeczenie obowiązku naprawienia szkody w wysokości 9.704.500,00 zł</li> <li>Postępowanie dowodowe w toku – na obecnym etapie Sąd ma wydać postanowienie w przedmiocie ewentualnego dopuszczenia dowodu z opinii biegłego ds. rachunkowości</li> <li>Termin najbliższej rozprawy: 25 marca 2015 r., godz. 13.00</li> <li>Przewidywany termin zakończenia postępowania w I. instancji: czerwiec 2015 r.</li> <li>Prognoza: postępowanie prawdopodobnie częściowo zakończy się wyrokiem skazującym, bez orzeczenia obowiązku naprawienia szkody (z uwagi na wszczęte postępowanie cywilne w tym zakresie)</li> <li>Koszty sądowe są niemożliwe do oszacowania, gdyż bezpośrednio zależą od ilości rozpraw, które w tej sprawie zostaną jeszcze przeprowadzone</li> </ul>	Oskarżyciel subsidiarny
2	<p>KRZYSZTOF ZBYSZEWSKI/ZBIGNIEW KOŚCIELNIAK/CD PARTNER SP. Z O.O. – sprawa cywilna</p> <p>Sąd Okręgowy w Poznaniu, Wydział I Cywilny, sygn. akt I C 3006/11</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 9.000.000,00 zł</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pozew o zapłatę kwoty 9.000.000,00 zł</li> <li>Sąd rozpoczął postępowanie dowodowe</li> <li>Na mocy postanowienia z dnia 27 marca 2013 r. Sąd zawiesił postępowanie</li> <li>Przewidywany termin zakończenia postępowania: lipiec 2016 r.</li> <li>Prognoza: z uwagi na bardzo wczesny etap postępowania dowodowego i toczące się równolegle</li> </ul>	Powód

	Data wszczęcia postępowania – 5 listopada 2011 r.	postępowanie karne, na obecnym etapie nie można przewidzieć wyniku postępowania	
3	<p>PREZYDENT MIASTA KOSZALINA</p> <p>Znak sprawy Fk-III-4.6725.9.2013.AP</p> <p>Wartość przedmiotu sprawy: 17.880,00 zł</p> <p>Data wszczęcia postępowania - 16 lipca 2012 r.</p> <p>Wojewódzki Sąd Administracyjny w Szczecinie, sygn. akt I SA/Sz 732/14</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ustalona decyzją ostateczną opłata planistyczna 17.880 zł i wszczęcie egzekucji administracyjnej wobec ADVADIS</li> <li>Skarga do WSA w Szczecinie na postanowienie SKO w Koszalinie z dnia 18 kwietnia 2014 roku w sprawie utrzymania w mocy postanowienia Prezydenta Miasta Koszalina w przedmiocie uznania zarzutu w postępowaniu egzekucyjnym za nieuzasadniony</li> <li><u>Sprawa prawomocnie zakończona</u>: wyrokiem z dnia 17 grudnia 2014 roku WSA w Szczecinie oddalił skargę Advadis S.A. w upadłości układowej, bez obciążania skarżącej kosztami postępowania</li> </ul>	Skarżący – Zobowiązany
4	<p>LUBOMIR SERBIN</p> <p>Sąd Rejonowy w Słupsku, Wydział IX Cywilny, sygn. akt IX C 526/12</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 40.442,07 zł</p> <p>Data wszczęcia postępowania - 26 marca 2012 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pozew o zapłatę 40.442,07 złotych</li> <li>Dnia 11 czerwca 2014 roku został wydany wyrok uwzględniający powództwo tj. zasądzały od Lubomira Serbina na rzecz Advadis S.A. w upadłości układowej kwotę 40,442,07 zł wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 29 października 2010 roku do dnia zapłaty oraz kwotę 4.440,00 tytułem zwrotu kosztów procesu,</li> <li><u>Sprawa prawomocnie zakończona</u>: dnia 23 grudnia 2014 roku Sąd Okręgowy w Słupsku oddalił apelację Pozwanego Lubomira Serbina i zasądził od Lubomira Serbina na rzecz Advadis S.A. w upadłości układowej kwotę 1.200,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu za postępowanie apelacyjne,</li> </ul>	Powód
5	<p>PREZYDENT MIASTA KRAKOWA</p> <p>Sąd Rejonowy dla Krakowa - Krowodrzy w Krakowie, Wydział I Cywilny, sygn. akt I C 1767/13/K</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 66.104,99 zł</p> <p>Data wszczęcia postępowania – 8 stycznia 2013 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Postępowanie w sprawie ustalenia, że podwyższenie opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego było nieuzasadnione lub uzasadnione w innej wysokości</li> <li>Sprawa nieprawomocnie zakończona wydaniem przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Krowodrzy w Krakowie wyroku częściowo uwzględniającego powództwo, został złożony wniosek o uzasadnienie wyroku</li> <li><u>UWAGA</u> - nie jest możliwe precyzyjne wskazanie kwot wynikających z wyroku z uwagi na zwrócenie akt do siedziby spółki</li> <li>Prognoza: nie jest planowane zaskarżenie ww. wyroku apelacją</li> </ul>	Powód

6	<p>MAREK KLUSEK/BRE FAKTORING S.A.</p> <p>Komornik Sądowy przy Sądzie Rejonowym w Słupsku Sławomir Bartkowski, sygn. akt KM 1159/12</p> <p>Wartość zadłużenia: należność główna - M. Klusek: 760.838,60 zł; BRE Faktoring: 3.000.000,00 zł</p> <p>Data wszczęcia postępowania: M. Klusek – 30 kwietnia 2013 r.; BRE Faktoring S.A. – 4 listopada 2013 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Egzekucja z nieruchomości ADVADIS w Słupsku (wierzyciele są zabezpieczeni hipotecznie)</li> <li>Termin pierwszej licytacji nieruchomości: 10 grudnia 2014 r., godz. 13.50, 14.30, s. 101, Sąd Rejonowy w Słupsku - brak ofert, termin kolejnej licytacji nie został jeszcze ustalony</li> <li>Przewidywany termin zakończenia postępowania: grudzień 2015 r.</li> </ul>	Dłużnik
7	<p>WYTWÓRNIĄ WODY ŹRÓDLANEJ POŁCZYN ZDRÓJ S.A.</p> <p>Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział I Cywilny, sygn. akt I C 1502/12</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 550.000,00 zł</p> <p>Data wszczęcia postępowania – 8 sierpnia 2012 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pozew o zwolnienie spod egzekucji zajętych przedmiotów</li> <li>Postępowanie umorzono z uwagi na sprzedaż części urządzeń na rzecz WWŻ</li> <li>Na skutek zażalenia WWŻ na koszty postępowania sądowego – Sąd Apelacyjny w Krakowie dnia 3 kwietnia 2014 roku wydał postanowienie, mocą którego zmienił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 20 grudnia 2013 roku i oddalił wniosek pozwanych o zasądzenie na ich rzecz zwrotu kosztów procesu oraz zasądził od pozwanych Z. Rakociego i Advadis na rzecz powoda kwoty po 672,50 zł tytułem kosztów post. zażaleniowego</li> </ul>	Pozwany
8	<p>CS BREWERY 1 SP. Z O.O. (WWŻ POŁCZYN ZDRÓJ)</p> <p>Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział I Cywilny, sygn. akt I C 1035/13</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 300.000,00 zł</p> <p>Data wszczęcia postępowania – 14 czerwca 2013 r.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Pozew o zwolnienie spod egzekucji orurowania i zaworów do tankofermentatorów zajętych przez Miłosza Brodowskiego w sprawie egzekucyjnej p-ko ADVADIS</li> <li>Pismem z dnia 17 czerwca 2014 roku Powód cofnął pozew</li> <li>Postanowieniem z dnia 2 lipca 2014 roku Sąd umorzył postępowanie <ul style="list-style-type: none"> <li><u>Sprawa prawomocnie zakończona</u></li> </ul> </li> </ul>	Pozwany
9	<p>CS BREWERY 1 SP. Z O.O. (WWŻ POŁCZYN ZDRÓJ)</p> <p>Sąd Rejonowy w Białogardzie, Wydział I Cywilny, sygn. akt I Co 925/13</p> <p>Wartość zadłużenia: należność główna 10.000,00 zł</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Skarga na czynności komornika Dariusza Ulfiga wraz z wnioskiem o uchylenie zajęcia orurowania i zaworów do tankofermentatorów w postępowaniu egzekucyjnym prowadzonym z wniosku wierzyciela Miłosza Brodowskiego p-ko Advadis S.A.</li> <li>Sąd postanowieniem z dnia 24 lutego 2014 r. uchylił zajęcie</li> </ul>	Uczestnik

	Data wszczęcia postępowania – 7 czerwca 2013 r.	<ul style="list-style-type: none"> <li><u>Sprawa prawomocnie zakończona</u></li> </ul>	
10	<p>CS BREWERY 1 SP. Z O.O.</p> <p>Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział V Gospodarczy, sygn. akt IV GC 678/14/S</p> <p>Wartość przedmiotu sporu: 75.000 zł</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dnia 18 kwietnia został złożony pozew o zapłatę za bezumowne korzystanie z ruchomości – orurowania i zaworów do tankofermentatorów</li> <li>Dnia 30 czerwca 2014 roku zostało wydane postanowienie o stwierdzeniu niewłaściwości sądu i przekazaniu sprawy Sądowi Rejonowemu dla m. st. Warszawy Wydział VIII Gospodarczy</li> <li>20 sierpnia 2014 roku sprawa została przekazana do Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, obecnie oczekiwany jest termin wyznaczenia pierwszej rozprawy oraz zarządzenie dotyczące dalszej wymiany pism procesowych w sprawie</li> <li>Prognoza: istnieją realne szanse wygrania procesu wraz z kosztami sądowymi w kwocie 4.555,00 zł</li> </ul>	Powód
11	ROYAL UNIBREW A/S FAXE	<ul style="list-style-type: none"> <li>Postępowanie przed Sądem Apelacyjnym Svea w Sztokholmie w przedmiocie uchylenia wyroku Trybunału Arbitrażowego w Sztokholmie</li> <li>Wydanie wyroku w tej sprawie zaplanowane zostało na 20 marca 2015 roku</li> <li><u>UWAGA</u> - Kancelaria pełni wyłącznie funkcje techniczno - pomocnicze przy kontakcie z sądem, adw. nie występuje jako pełnomocnik Advadis S.A. w upadłości układowej</li> </ul>	Pozwany
12	<p>PIOTR PUCHALSKI</p> <p>Sąd Okręgowy w Warszawie – I instancja</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sprawa z powództwa ADVADIS p-ko Piotrowi Puchalskiemu dotyczy roszczenia o zapłatę kwoty 308.000,00 zł do rąk Pozwanego w latach 2004-2005 jako pełnomocnika Iwony Woźniak. Podstawą wniesienia pozwu była wątpliwość ADVADIS dotycząca rzeczywistego statusu Piotra Puchalskiego jako pełnomocnika Iwony Woźniak oraz braku potwierdzenia na etapie przedsądowym przez Iwonę Woźniak. Okoliczność ta potwierdzona została przez świadka Iwonę Woźniak – przesłuchana w charakterze świadka. Wobec ujawnionych w toku postępowania dokumentów oraz zeznań Iwony Woźniak istnieje wysokie prawdopodobieństwo przegrania sporu przy czym Sąd winien jeszcze rozstrzygnąć czy wpłaty rzeczywiście były spełniane do rąk Piotra Puchalskiego.</li> </ul>	Powód
13	ADVADIS p-ko Bankowi Polska Kasa Opieki S.A.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sprawa dotyczy roszczenia odszkodowawczego w kwocie 57.450,130 złotych związanego ze zdarzeniami mającymi miejsce 2003/2004 roku tj. uznaniem przez Bank ADVADIS za podmiot niewypłacalny oraz wszczęciem egzekucji p-ko ADVADIS. Sprawa toczy się</li> </ul>	Powód

		przed Sądem Okręgowym w Warszawie – I instancja.	
14	ADVADIS p-ko Tomasz Puchalski	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sprawa z powództwa Tomasza Puchalskiego przeciwko ADVADIS S.A. dotyczy stwierdzenia nieważności lub ewentualnie uchylenia uchwały nr 7, 8 i 9 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 listopada 2014 roku. Sprawa toczy się przed Sądem Okręgowym w Krakowie (I instancja). Rozprawa wyznaczona dzień 1 czerwca 2015 roku.</li> </ul>	Pozwana
15	ADVADIS p-ko Marcinowi Franka	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sprawa przeciwko ADVADIS o pozbawienie tytułu wykonawczego wykonalności,</li> <li>Wartość przedmiotu sporu: 87.856,77 zł</li> <li>Dnia 8 maja 2014 roku Sąd II. Instancji (Sąd Okręgowy w Poznaniu) wydał wyrok oddalający apelację Advadis od niekorzystnego wyroku sądu I Instancji)</li> <li>Obecnie etap postępowania kasacyjnego</li> </ul>	Pozwana

Spółka informuje, że Sąd Okręgowy w Warszawie Sąd Gospodarczy XX Wydział Gospodarczy dnia 12 kwietnia 2013 roku wydał wyrok w sprawie z powództwa Advadis S.A. w upadłości układowej przeciwko Bank Polska Kasa Opieki SA zasądzający na rzecz Spółki kwotę 406 501,48 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od tej kwoty od dnia 31 maja 2004 r. oraz kwotę 35 420,48 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Na skutek apelacji pozwanego Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny wyrokiem z dnia 29 stycznia 2014 roku orzekł, że Bank Polska Kasa Opieki SA w Warszawie winien zapłacić na rzecz Spółki kwotę 365.593,14 zł wraz z żądanymi od niej odsetkami. Ponadto Spółka prowadzi szereg postępowań sądowych o zapłatę z not odsetkowych na łączną sumę około 500 Tys. PLN.

## **2.6 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**

W 2014 roku Spółka uzyskała podstawowe przychody operacyjne z tytułu wynajmu swoich nieruchomości w Słupsku, Bydgoszczy, Lesznie, Poznaniu, Jeleniej Górze, Będzinie, Krakowie oraz Rybniku. Przychody te wyniosły za 2014 rok łącznie 2.281 tys. PLN. W przeciągu roku, ze względu na sprzedaż nieruchomości w Będzinie i Krakowie jej wpływy miesięczne z tego tytułu zmalały.

**2.7 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**

Emitent działa tylko i wyłącznie na rynku krajowym. Emitent nie jest uzależniony od pojedynczego dostawcy bądź odbiorcy.

**2.8 Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta**

W toku prowadzonej działalności Emitent zawiera liczne umowy z wieloma podmiotami. W opinii Emitenta nie występują umowy znaczące, które miałyby decydujący wpływ na działalność Emitenta, oprócz wymienionych w sprawozdaniu rocznym. W tym aspekcie na uwagę zasługuje zawarcie Listu Intencyjnego pomiędzy Emitentem a Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o., na mocy którego strony podejmować będą w dobrej wierze działania zmierzające do objęcia przez Invest Nosalowy Dwór Sp. z o.o. nowej emisji akcji Emitenta, które uprawniać będą do wykonywania co najmniej 51% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Realizacja postanowień Listu Intencyjnego uzależniona jest od prawidłowego i łącznego spełnienia się w terminie do dnia 31 sierpnia 2015 roku okoliczności wymienionych w pkt 2.1.1. Wykonanie postanowień Listu Intencyjnego diametralnie zmieni sytuację gospodarczą Emitenta.

**2.9 Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami**

**ADVADIS Spółka Akcyjna** na dzień opublikowania niniejszego raportu tworzy Grupę Kapitałową ze spółką pod firmą Zawisza S.A. z siedzibą w Krakowie, która jest spółką zależną w stosunku do Emitenta.

**2.10 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe**

Spółka ADVADIS S.A. w 2014 roku nie zawarła istotnych transakcji z innymi podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

**2.11 Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta**

W bieżącym okresie Spółka ADVADIS S.A. nie udzielała pożyczek, gwarancji i poręczeń.

**2.12 Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres**

ADVADIS S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2014 rok.

**2.13 Inne informacje, które zdaniem ADVADIS S.A. są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez ADVADIS S.A.**

Wszelkie istotne, zdaniem Emitenta, informacje co do oceny jego sytuacji zostały zamieszczone w niniejszym sprawozdaniu rocznym.

**2.14 Wskazanie czynników, które w ocenie ADVADIS S.A. będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku**

Zadaniem Emitenta wszystkie czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki zostały opisane w niniejszym sprawozdaniu.

**2.15 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**

Spółka w obecnym okresie stara się na bieżąco regulować swoje bieżące zobowiązania. W związku z zaprzestaniem hurtowej sprzedaży napoi alkoholowych oraz bezalkoholowych, Emitent skoncentrował się na uzyskiwaniu przychodów z wynajmu nieruchomości, które pozwolą na bieżące funkcjonowanie Emitenta oraz zapewnią wpływy finansowe. Dalsza działalność Emitenta, a co za tym idzie – jego sytuacja finansowa uwarunkowana jest od decyzji zgromadzenia wierzycieli, którą podejmą w dniu 30 kwietnia 2015 r.



## **2.16 Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności**

Dalsza działalność Emitenta, w tym także inwestycyjna uwarunkowana będzie podjęciem decyzji w zakresie zatwierdzenia układu.

## **2.17 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**

W ocenie Emitenta w 2014 roku nie wystąpiły czynniki i wydarzenia mające wyraźny wpływ na osiągnięty wynik, oprócz wymienionych w raporcie.

## **2.18 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta**

W 2014 roku nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

## **2.19 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej**

Struktura gospodarcza Emitenta w bieżącym okresie nie uległa zmianie.

## **2.20 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**

W 2014 roku, nie zawarto umów lub aneksów do umów związanych objęciem funkcji w zarządzie, przez osoby wskazane w punkcie 2.4.11.

## 2.21 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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku liczba i wartość nominalna wszystkich akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących przedstawiała się następująco:

**Tabela: Zestawienie stanu posiadania akcji osób zarządzających i nadzorujących w ADVADIS S.A.**

Imię i Nazwisko Funkcja	Stan posiadania akcji na koniec 2014 roku	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na koniec 2014 roku	Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za 2014 rok	Udział % w głosach na Walnym Zgromadzeniu na dzień przekazania raportu za 2014 rok	Zmiana stanu posiadania akcji
Adam Brodowski Prezes Zarządu	212 652	0,10	212 652	0,10	Bez zmian
Mieczysław Halk Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0	0	Bez zmian
Damian Majkowski Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	119 047	0,06	119 047	0,06	Bez zmian
Michał Soczyński Członek Rady Nadzorczej	300 000 akcji uprzywilejowanych	0,70	300 000 akcji uprzywilejowanych	0,70	Bez zmian
Sławomir Duda Członek Rady Nadzorczej	1 000 000	0,47	1 000 000	0,47	Bez zmian
Kamila Majkowska Członek Rady Nadzorczej	0	0	0	0	Bez zmian

## 2.22 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie Emitenta

Informacja ta została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym Emitenta w punkcie 2.5.2.5.

**2.23 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;**

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, Emitent nie posiada informacji na temat zaistniałych zmian w sposobie kontroli Emitenta, jednakże zwraca uwagę, iż w przypadku zawarcia układu z wierzycielami i związaną z tym emisją akcji proporcja posiadanych akcji przez akcjonariuszy ulegnie zmianie. Podobnie, proporcja posiadanych akcji ulegnie zmianie, w przypadku dojścia do skutku założeń zawartego w dniu 16 marca Listu Intencyjnego, o którym Emitent wspomina w punkcie 2.1.1.

**2.24 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych**

Spółka nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

**2.25 Informacja o:**

**2.22.1 dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa**

Umowę o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki ADVADIS S.A. za rok 2014 Emitent zawarł ze spółką ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Krakowie w dniu 18 sierpnia 2014 roku.

**2.22.2 łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego**

Wartość wynagrodzenia z tytułu przeglądu oraz badania Emitenta (w tym sporządzenie opinii i raportów) sprawozdania finansowego za 2014 rok wynosi 40 tys. złotych. Z tego samego tytułu za 2013 rok wartość wynagrodzenia wynosiła 45 tys. złotych.

### **3 Oświadczenia Zarządu**

#### **3.1 Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**

Reprezentujący Zarząd ADVADIS S.A., Prezes Adam Brodowski oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, oraz że roczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Adam Brodowski  
Prezes Zarządu

### **3.2 Oświadczenie Zarządu ADVADIS S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**

Zarząd ADVADIS S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania opinii i bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Adam Brodowski  
Prezes Zarządu