



**Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu
z działalności FON S.A.
do sprawozdania finansowego za rok 2013 r.**

Płock 21 marca 2014r.



SPIS TREŚCI

1. INFORMACJE PODSTAWOWE ORAZ OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	5
2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE, UJAWNION W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.	6
2A. WYBRANE DANE FINANSOWE.	7
3. OPIS CZYNNIKÓW I WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM 2013 ORAZ PO 31 GRUDNIA 2013.	10
4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY.	42
5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE: POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA; DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.	48
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 OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM.	48
7. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, W PODZIALE NA KRAJOWE I ZAGRANICZNE ORAZ ZMIANACH W ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, ZE WSKAZANIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB KILKU ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁY W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA ZE SPÓŁKĄ.	49
8. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ FON S.A., W TYM ZNANYCH UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI ORAZ UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.	50
9. INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH FON S.A. Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ WSKAZANIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE I NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA GRUPĄ ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.	50
10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNE NIŻ RYNKOWE.	51



11. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI.	51
12. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM.	52
13. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM JEDNOSTEK POWIĄZANYCH.	53
14. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW W OKRESIE OBIĘTYM RAPORTEM OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI.	53
15. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK, JEŻELI POSZCZEGÓLNE RÓŻNICE PRZEKRACZAJĄ 10% WARTOŚCI POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI OSTATNIEJ PROGNOZY PRZEKAZANEJ PRZEZ EMITENTA.	54
16. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ZE WSKAZANIEM EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ ORAZ DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.	54
17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.	54
18. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.	55
19. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA TRWAJĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ WYPRACOWANEJ PRZEZ SPÓŁKĘ.	56
WG OPINII ZARZĄDU REALIZACJA POWYŻSZEJ STRATEGII POWINNA WPŁYNAĆ NA WZROST WARTOŚCI FIRMY.	57
20. KAPITAŁ I AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU FON SA.	57
21. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ.	58
22. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.	59
23. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY WSZYSTKICH AKCJI FON S.A. ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE).	59



24. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.	59
25. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.	60
25. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO.	60
26. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I NATURZE) ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA ZA 2013 ROK,.	60
27. WARTOŚĆ WSZYSTKICH NIE SPŁACONYCH POŻYCZEK UDZIELONYCH PRZEZ FON S.A. OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM ORAZ ICH OSOBOM BLISKIM (ODDZIELNIE), A TAKŻE UDZIELONYCH IM GWARANCJI I PORĘCZEŃ (ODDZIELNIE).	61
28. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI ZAWARTYCH W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO UMOWACH, W WYNIKU, KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY FON S.A.	61
29. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU W FON S.A.	61
30. INFORMACJA NA TEMAT PRZYCHODÓW I WYNIKÓW SEGMENTÓW BRANŻOWYCH.	61
31. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ODPOWIEDNIO ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU; W PRZYPADKU GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR -ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.	62
32. 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.	62
33. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA.	62
34. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY 2013 R.	63
35. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.	63



1. INFORMACJE PODSTAWOWE ORAZ OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Informacje o Emitencie (podmiot dominujący)

NAZWA:	FON S.A.
FORMA PRAWNA EMITENTA:	Spółka Akcyjna
KRAJ SIEDZIBA EMITENTA:	Polska
SIEDZIBA I ADRES:	Płock, ul. Padlewskiego 18c
NIP:	548 – 007 – 58 - 44
REGON:	070009914
NUMER KRS:	0000028913
ZARZĄD SPÓŁKI:	Robert Ogrodnik
RADA NADZORCZA:	Wojciech Hetkowski – Przewodniczący RN Damian Patrowicz Małgorzata Patrowicz Jacek Koralewski Marianna Patrowicz Piotr Cholewa

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z uchwałą z 26.06.2013 jest:

- Pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
 - Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
 - Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
 - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z)
- Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia FON S.A. z dnia 30 czerwca 2005 roku począwszy od sprawozdań finansowych za okresy sprawozdawcze rozpoczynające się od dnia 1 stycznia 2005 r. sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Oświadczenie Zarządu dotyczące rzetelności sporządzenia sprawozdania

W sprawozdaniu z działalności spółki FON S.A. za rok 2013 Zarząd pragnie zwrócić uwagę, iż przedstawione w nim omówienie działalności spółki w 2013 roku, jak również wszystkie elementy składające się na niniejszy dokument są odzwierciedleniem rzeczywistości, a także przedstawiają wiarygodne wydarzenia, które miały miejsce w minionym okresie.



Zarząd FON S.A. pragnie również zwrócić uwagę, iż wszystkie istotne zdarzenia, które wystąpiły w 2013 roku, a odgrywały z różnych względów istotne dla Spółki znaczenie, publikowane były za pośrednictwem Raportów Bieżących i Okresowych przekazywanych Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdzie Papierów Wartościowych oraz agencji informacyjnej wskazanej przez KNF – jest to Polska Agencja Prasowa S.A.

W świetle powyższego Zarząd FON S.A. przedstawia niniejszym z zachowaniem należytej staranności i dokładności Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki FON S.A. w 2013 roku.

Oświadczenie odnośnie przyjętych zasad rachunkowości

Zarząd FON Spółka Akcyjna 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 spółki FON Spółka Akcyjna oraz jej wynik finansowy oraz to, że sprawozdanie roczne Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki FON Spółka Akcyjna, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Oświadczenie zarządu odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do przeglądu sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza FON Spółka Akcyjna dokonała wyboru podmiotu, który przeprowadził badanie i ocenił jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki FON Spółka Akcyjna za 2013 rok.

Podmiotem wybranym przez Radę Nadzorczą jest Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Wiśniowa 40/5 i posiada:

- nr REGON 142757598,
- NIP 521-359-13-29,
- nr KRS 0000375656

Podmiot wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3704.

Zarząd FON S.A. potwierdza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania finansowego spełniają warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami.

2. PODSTAWOWE WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWE, UJAWNION W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.



2A. WYBRANE DANE FINANSOWE.

	w tys. zł		w tys. EURO	
	ROK 2013	ROK 2012	ROK 2013	ROK 2012
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 498	120	1068	29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 3 972	- 1 011	- 943	-242
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	34 476	-11 434	8 187	- 2 740
Zysk (strata) netto	25 821	-11 862	6 132	- 2 842
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-77 550	12 664	-18 416	3 030
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	14 081	- 14 404	3344	- 3 451
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	57 430	2 283	13 638	547
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	- 6039	543	-1 434	130
Aktywa razem	296 393	65 218	71 468	15 953
Zobowiązania krótkoterminowe	2 433	8 542	587	2 089
Kapitał własny	258 068	56 102	62 227	
Kapitał zakładowy	100 804	33 775	24 307	8 262
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji (w szt.)	738 084 681	337 222 603	738 084 681	337 222 603
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję (w zł / EURO)	0,03	-0,04	0,01	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,26	0,17	0,06	0,04



Kursy EURO użyte do przeliczenia wybranych danych finansowych.

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę Euro w następujący sposób:

- Pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca.
Kurs ten wyniósł 1 EURO = 4,2110 zł (dla roku 2012 – 1 EURO = 4,11736 zł).
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy.
Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2013 r. 1 EURO = 4,1472 zł,
na 31 grudnia 2012 r. 1 EURO = 4,0882 zł.

Prezentowane wyniki finansowe Emitenta uwzględniają proces połączenia spółek z dnia 16.12.2013r, które odbyło się metodą łączenia udziałów.

Ogólna zasada metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń. Różnice pomiędzy wartością wnoszonych aktywów netto oraz wartością wyemitowanych kapitałów przez spółkę przejmującą zostały ujęte bezpośrednio w kapitałach spółki przejmującej. Sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętych spółek, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Sposób przeprowadzenie przez Spółkę rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów:

- w księgach rachunkowych Fon S.A. zostały ujęte aktywa i pasywa według wartości wynikającej z ksiąg spółek przejmowanych, tj. Fon Ecology S.A. Atlantis Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A.,
- zostały wyłączone wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty operacji gospodarczych dokonane w danym roku obrotowym,
- został wyłączony kapitał podstawowy spółek przejmowanych. Po dokonaniu wyłączenia kapitał zapasowych łączonych spółek został skorygowany o różnicę pomiędzy sumą przejętych aktywów i pasywów, a w sprawozdaniu finansowym po połączeniu przedstawiono sumę powstałych w łączonych spółkach kapitałów zapasowych oraz niepodzielonych zysków z lat ubiegłych.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę **296 393** tys. złotych. W stosunku do okresu porównawczego według danych przekształconych nastąpił wzrost sumy bilansowej w granicach 40 %

Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w wysokości **25 821** tys. złotych. W roku 2013 spółka odnotowała stratę z działalności gospodarczej w wysokości **3 970** tys. zł.



Struktura przychodów netto ze sprzedaży przedstawiała się następująco: odsetki od udzielonych pożyczek – 1 246 tys. zł; sprzedaż produkcji budo-montażowej – 1 100,00 zł; sprzedaż energii – 212 tys. zł; przychody z usług najmu – 14 tys. zł; przychody z działalności turystycznej – 1 610 tys. zł; pozostałe przychody – 88 tys. zł.

Przychody z działalności finansowej wyniosły łącznie **50 890** tys. w tym: z tytułu aktualizacji wyceny posiadanych instrumentów finansowych **48 910** tys. zł oraz z tytułu odsetek **1 973** tys. zł. W stosunku do przekształconych danych porównawczych za rok 2012, nastąpiło zmniejszenie przychodów finansowych w granicach 12 %

Koszty finansowe zmalały w stosunku do roku 2012, o 35% i wyniosły 12 174 tys. zł co wynikało głównie z zrealizowanej przez Emitenta straty na sprzedaży aktywów finansowych w wysokości 11 480 tys. zł.

Koszty ogólnego zarządu w okresie sprawozdawczym wyniosły **1 906** tys. zł. i uległy zmniejszeniu w stosunku do przekształconego okresu porównawczego o 2,71 %.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres zakończony 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **79 671** tys. złotych w stosunku do przekształconych danych porównawczych oraz w wyniku połączenia spółek w stosunku do kapitału Fon S.A za rok 2012 o kwotę 201 966 tys. zł

Sprawozdanie finansowe uwzględnia wyniki finansowe spółek przejętych w wyniku procesu połączenia z dnia 16.12.2013r.

Główne wskaźniki

Wskaźniki rentowności	Sposób wyliczenia	31.12.2013	31.12.2012*
Rentowność netto	Zysk netto/przychody ze sprzedaży	5,74	7,24
Rentowność aktywów (ROA)	Zysk netto/aktywa	0,09	0,12
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	Zysk netto/kapitał własny	0,10	0,14

Wskaźniki płynności	Sposób wyliczenia	31.12.2013	31.12.2012*
Wskaźnik płynności bieżącej	Aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe	62,55	18,26
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem/ aktywa ogółem	0,13	0,15
Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	Zobowiązania ogółem/kapitał własny	0,15	0,18

*Do okresu porównawczego wskaźników przyjęto dane z przekształcenia bilansu oraz rachunku zysków i strat za poprzedni okres sprawozdawczy w wyniku połączenia spółki Fon S.A z Fon Ecology S.A. Atlantis Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A.. Przedstawione dane wynikają z zatwierdzonych sprawozdań finansowych spółek łączących się za poprzedni okres, po wprowadzeniu korekt wynikających z zastosowania metody łączenia udziałów. Opis przekształcenia okresu porównawczego przedstawiono w sprawozdaniu finansowym w pkt. „**Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów niekontrolujących**”.



Wszystkie przedstawione wskaźniki rentowności odnotowały nieznaczne zmniejszenie, jednak ich poziom jest nadal zadawalający.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia w stosunku do przekształconych danych porównawczych zmniejszył się w granicach 13 %.

W związku ze wzrostem aktywów obrotowych oraz zmniejszeniem zobowiązań krótkoterminowych Emitent odnotował zwiększenie wskaźnika płynności. W roku obrachunkowym nastąpił spadek zobowiązań krótkoterminowych około 60 % oraz wzrost zobowiązań długoterminowych około 40 % głównie z tytułu zwiększenia rezerwy z tytułu podatku odroczonego o kwotę 10 434 tys. zł wynikającej w znacznej mierze z aktualizacji wyceny posiadanych instrumentów finansowych.

3. OPIS CZYNNIKÓW I WAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM 2013 ORAZ PO 31 GRUDNIA 2013.

1) Zbycie akcji spółki Stark Development SA

W dniu 18 stycznia 2013 r. FON SA zbył w ramach umowy sprzedaży akcji na rzecz FON Ecology SA 286 590 909 sztuk akcji spółki Stark Development SA.

2) Zbycie oraz nabycie aktywów znacznej wartości

W dniu 22.01.2013 r., za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną uchwałą z dnia 22.01.2013 r., dokonano wniesienia aportu na podwyższenie kapitału spółki DAMF Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000447259 w zamian za objęte nowoutworzone udziały tej spółki.

Dokonano wniesienia wkładu niepieniężnego o wartości rynkowej 11.213.107,63 zł w postaci następujących składników majątkowych Emitenta:

- 60 800 000 (słownie: sześćdziesiąt milionów osiemset tysięcy) akcji spółki publicznej FON Ecology S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Z. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock (KRS 0000336818, NIP 7743125197) o wartości łącznej 6 080 000 zł, stanowiących 55,78 % udziału w kapitale zakładowym FON Ecology S.A., oraz uprawniających do oddania 60.800.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu FON Ecology S.A, co stanowi 55,78 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu FON Ecology S.A.

- 145 360 218 (słownie: sto czterdzieści pięć milionów trzysta sześćdziesiąt tysięcy dwieście osiemnaście) akcji spółki publicznej Urlopy.pl S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Z. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock (KRS 0000290193, NIP 7743030410) o wartości łącznej 5 087 607,63 zł, stanowiących 34,61 % udziału w kapitale zakładowym Urlopy.pl S.A., oraz uprawniających do oddania 145.360.218 głosów na Walnym Zgromadzeniu Urlopy.pl S.A., co stanowi 34,61 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Urlopy.pl S.A.

- 490 (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt) akcji spółki AF ESTRY S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Z. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock (KRS 0000421974, NIP 7743212826) o wartości łącznej 45 500 zł., stanowiących 49,00 % udziału w



kapitale zakładowym AF ESTRY S.A., oraz uprawniających do oddania 490 głosów na Walnym Zgromadzeniu AF ESTRY S.A., co stanowi 49,00 %, udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu AF ESTRY S.A.

Powyższy wkład niepieniężny został wniesiony na pokrycie 1.686 udziałów w spółce DAMF Capital Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, zaś o wartości emisyjnej 6650 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 84.300 zł zaś o łącznej wartości emisyjnej 11.213.107,63 zł.

Nadwyżka ponad cenę nominalną (agio) została przekazana na kapitał zapasowy tej spółki.

Objęte przez Emitenta 1.686 udziałów w spółce DAMF Capital Sp. z o.o. stanowi 8,91 % udziału w kapitale zakładowym DAMF Capital Sp. z o.o. oraz uprawnia Emitenta do oddania 1.686 głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki DAMF Capital Sp. z o.o. w Płocku co stanowi 8,91 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników DAMF Capital Sp. z o.o. (Rb nr 3/2013)

3) Nabycie akcji spółki Fon Ecology SA

W ramach transakcji dokonanych w okresie 14-25 stycznia 2013 r. na rynku zorganizowanym spółka FON SA dokonała nabycia 200 000 sztuk akcji.

4) Nabycie akcji spółek Atlantis Energy SA i Stark Development SA

W dniu 30 stycznia spółka FON SA nabyła w ramach zawarcia umów nabycia akcje spółek

Atlantis Energy SA w ilości 94 633 sztuki oraz Stark Development SA w ilości 5 180 000 stuk.

5) Nabycie akcji spółek Fon Ecology SA, Atlantis Energy SA i Stark Development SA

W dniach 30 i 31 stycznia spółka FON SA nabyła w ramach transakcji na rynku zorganizowanym akcje spółek Fon Ecology w ilości 94 211 sztuk, spółki Atlantis Energy SA w ilości 32 905 sztuki oraz spółki Stark Development SA w ilości 629 644 stuk.

6) Zaoferowanie i objęcie warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji serii L w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz objęcie akcji serii L.

Realizując postanowienia uchwały nr 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31.08.2011 r. w sprawie: "Emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki (...)" opublikowanej raportem bieżącym nr 69/2011 z dnia 02.09.2011 r. Zarząd Emitenta w dniu 29.01.2013 r. zaoferował 6 podmiotom do objęcia 670.285.131 warrantów subskrypcyjnych akcji serii L.

Na skutek złożonych w dniu 30.01.2013 r. przez adresatów oferty Emitenta, ofert pokrywających się z ofertami Emitenta, w dniu 30.01.2013 r. doszło do zawarcia 6 umów objęcia oraz wydania łącznie 670.285.131 warrantów subskrypcyjnych akcji serii L Emitenta.



Adresaci oferty Emitenta w ramach realizacji uprawnienia przysługującego im z posiadanych warrantów w dniu 30.01.2013 r. dokonali zapisu na łącznie 670.285.131 akcji serii L Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 67.028.513,10 zł.

Cena emisyjna 670.285.131 akcji serii L zgodnie z upoważnieniem zawartym w uchwale nr 5/2011 NZW z dnia 31.08.2011 r. została ustalona na poziomie 0,10 zł za każdą akcję tj. łącznie cena emisyjna 670.285.131 akcji serii L wyniosła 67.028.513,10 zł.

670.285.131 akcji Emitenta, na które dokonano zapisu w dniu 30.01.2013 r. stanowić będzie łącznie 66,49 % udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta i uprawniać będzie do oddania 670.285.131 głosów stanowiących 66,49 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Zarząd Emitenta informuje ponadto, że do jego dyspozycji pozostało 1.714.869 warrantów subskrypcyjnych akcji serii L wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 5/2011 NZW z dnia 31.08.2011 r. (Rb nr 4/2013)

7) Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 30.01.2013 r. Emitent jako pożyczkobiorca zawarł umowę pożyczki akcji z DAMF INVEST SA w Płocku. Przedmiotem Umowy pożyczki jest 13.223.799 akcji spółki ATLANTIS ENERGY S.A. w Płocku, 93.399.853 akcji spółki FON ECOLOGY S.A. w Płocku oraz 985.190.356 akcji spółki STARK DEVELOPMENT S.A. w Chorzowie. Akcje te stanowią niżej wskazane udziały w kapitale zakładowym i liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółek publicznych:

1. 13.223.799 akcji spółki ATLANTIS ENERGY S.A. w Płocku, stanowi 71,53 % udziału w kapitale zakładowym ATLANTIS ENERGY S.A. uprawnia do oddania 13.223.799 głosów stanowiących 71,53 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ATLANTIS ENERGY S.A.

2. 93.399.853 akcji spółki FON ECOLOGY S.A. w Płocku, stanowi 85,69 % udziału w kapitale zakładowym FON ECOLOGY S.A. uprawnia do oddania 93.399.853 głosów stanowiących 85,69 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu FON ECOLOGY S.A.

3. 985.190.356 akcji spółki STARK DEVELOPMENT S.A. w Chorzowie stanowi 75,78 % udziału w kapitale zakładowym STARK DEVELOPMENT S.A. oraz uprawnia do oddania 985.190.356 głosów stanowiących 75,78 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu STARK DEVELOPMENT S.A.

Zwrot przedmiotu pożyczki został określony na dzień 31.08.2013 r. Zabezpieczenie zwrotu pożyczki stanowi kaucja pieniężna w wysokości 24.028.463,10 zł.

Zachodzą powiązania pomiędzy Emitentem a pożyczkodawcą. Prezes Zarządu Pożyczkodawcy Pani Małgorzata Patrowicz sprawuje funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Członkowie Rady Nadzorczej pożyczkodawcy Pani Marianna Patrowicz, Pan Jacek Koralewski oraz Pan Damian Patrowicz pełnią funkcje w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Umowa nie przewiduje szczególnych postanowień ani kar umownych.



Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Emitent informuje, że kryterium uznania umowy pożyczki z dnia 30.01.2013 r. za znaczącą jest wartość akcji będących przedmiotem umowy oraz wysokość udzielonego zabezpieczenia. (Rb nr 5/2013)

8) Nabycie aktywów znacznej wartości – Obligacje serii C spółki DAMF Invest S.A. w Płocku

W dniu 30.01.2013 r. spółka FON SA przyjęła ofertę spółki DAMF Invest S.A. w Płocku z dnia 29.01.2013 r., której przedmiotem jest nabycie przez Emitenta obligacji spółki DAMF Invest S.A. w Płocku z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392143.

W dniu 30.01.2013 r. spółka FON SA nabyła 43.000 obligacji serii C spółki DAMF Invest S.A. w Płocku o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 43.000.000,00 zł. Cena Emisyjna obligacji wynosi 1.000,00 zł tj. łączna cena Emisyjna obligacji wynosi 43.000.000,00 zł.

Obligacje są oprocentowane w stosunku 8% rocznie. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 30 stycznia 2014 r., po cenie nominalnej powiększonej o należne odsetki.

Pomiędzy Emitentem a osobami Zarządzającymi oraz osobami Nadzorującymi DAMF Invest S.A. zachodzą powiązania. Prezes Zarządu DAMF Invest S.A. Pani Małgorzata Patrowicz jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, ponadto Pani Marianna Patrowicz, Pan Jacek Koralewski oraz Pan Damian Patrowicz sprawują jednocześnie funkcje w Radzie Nadzorczej spółki DAMF Invest S.A. w Płocku oraz w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Kryterium uznania nabytych aktywów za aktywa znacznej wartości jest ich wartość nominalna przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta.

Źródłem finansowania nabycia obligacji spółki DAMF Invest S.A. są środki, które Emitent pozyskał w drodze Emisji akcji serii L w ramach kapitału warunkowego wyemitowanego zgodnie z uchwałami NWZ z dnia 31.08.2011 r. (Rb nr 6/2013)

9) Zawiadomienie od akcjonariusza Emitenta dotyczące przedłużenia terminu zobowiązania akcjonariusza w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji Emitenta

W dniu 31.01.2013 r. wpłynęło do spółki FON SA zawiadomienie od akcjonariusza tj. spółki DAMF Invest S.A. z siedzibą w Płocku dotyczące przedłużenia terminu zobowiązania akcjonariusza w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności akcji spółki FON SA, złożonego w dniu 11.10.2012 r. o którym spółka informowała raportem bieżącym nr 25/2012 z 11.10.2012 r. o następującej treści:

1. Akcjonariusz wprowadza zmianę zapisu § 2, który otrzymuje brzmienie:

" § 2

1. Akcjonariusz zobowiązuje się na zasadach określonych w niniejszym Zobowiązaniu, iż w okresie do dnia 30.06.2013r. nie obciąży, nie zastawi oraz, że nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności, jak



również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności, co do całości lub części Akcji, w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby lub podmiotu prawnego, chyba, że uzyska uprzednią pisemną zgodę FON S.A. w formie pisemnej pod rygorem nieważności na dokonanie takiej czynności.

2. Niniejsze Zobowiązanie wiąże również ewentualnych pełnomocników ustanawianych przez Akcjonariusza

3. Strony zgodnie i wprost oświadczają, że niniejsze Zobowiązanie nie wyłącza prawa głosu Akcjonariusza.

4. Powyższe zobowiązanie nie obowiązuje operacji na akcjach z podmiotami należącymi do Grupy Kapitałowej DAMF INVEST".

2. Pozostałe zapisy zawarte w "ZOBOWIĄZANIU AKCJONARIUSZA W SPRAWIE CZASOWEGO WYŁĄCZENIA ZBYWALNOŚCI AKCJI SPÓŁKI FON S.A." z dnia 11.10.2012 roku nie ulegają zmianie. (Rb nr 7/2013)

10) Częściowe zamknięcie emisji akcji serii L

W dniu 30.01.2013 r. częściowo zakończona została emisja akcji serii L w ramach, której Emitent zawarł sześć umów objęcia akcji serii L obejmujących łącznie 670.285.131 (sześćset siedemdziesiąt milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy 00/100) i wartości emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 67.028.513,10 zł. (sześćdziesiąt siedem milionów dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści złotych 10/100). Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Akcje zwykłe na okaziciela serii L zostały wyemitowane w ramach realizacji postanowień uchwały nr 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31.08.2011 r. w sprawie: "Emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki (...)" opublikowanej raportem bieżącym nr 69/2011 z dnia 02.09.2011 r.

Akcje serii L obejmowane były w ramach subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego. Akcje serii L będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd Emitenta zgodnie z treścią § 33 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) z dnia 19 lutego 2009 r. informuje, co następuje:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

data rozpoczęcia subskrypcji - 29 stycznia 2013 r.

data zakończenia subskrypcji - 30 stycznia 2013 r.

2. Data przydziału akcji:

Emitent informuje, iż emisja akcji serii L została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej.

W związku z powyższym w ramach powyższej oferty prywatnej nie doszło do przydziału akcji w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych. Emitent informuje, że faktyczne wydanie akcji ich nabywcom w dniu publikacji niniejszego raportu jeszcze nie nastąpiło.

3. Liczba akcji objętych subskrypcją: 670.285.131 akcji serii L.

4. Przy emisji akcji serii L nie miała miejsce redukcja.



5. Liczba akcji, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji:

Złożono zapisy na 670.285.131 akcji serii L.

6. Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach subskrypcji objęto 670.285.131 akcji serii L. Emisja akcji serii L została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, w której nie przeprowadza się przydziału akcji w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych.

7. Cena emisyjna po jakiej były obejmowane akcje: 0,10 zł.

8. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje w ramach subskrypcji w poszczególnych transzach:

W ramach częściowej emisji akcji serii L złożono 6 zapisy. Zapisy zostały złożone przez 6 osób prawnych.

9. Liczby osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Częściowa emisja akcji serii L została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, w ramach której nie przeprowadza się przydziału akcji w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych.

Akcje serii L zostały zaoferowane i objęte przez 6 podmiotów.

10. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby akcji, które objęli wraz z faktyczną ceną jednej akcji (tj. ceną emisyjną lub sprzedaży po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie akcji w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

Emitent nie zawarł umowy o subemisję akcji serii L.

11. Wartość przeprowadzonej subskrypcji (stanowiąca iloczyn akcji stanowiących przedmiot subskrypcji i ceny emisyjnej jednej akcji):

Wartość przeprowadzonej częściowej emisji akcji serii L to 67.028.513,10 zł (sześćdziesiąt siedem milionów dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzysta złotych 10/100).

12. Łączna wysokość kosztów zaksięgowanych, które zostały zaliczone do kosztów emisji do dnia sporządzenia niniejszej informacji wynosi: 7220,79 zł z czego:

a) koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty – 3700,00 zł,

b) koszty wynagrodzenia subemitentów 0 zł,

c) koszty sporządzenia prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 0 zł,

d) koszty promocji oferty – 0 zł,

e) pozostałe koszty emisji (opłaty ewidencyjne, skarbowe, notarialne) wyniosły 3520,79 zł.

13. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jedną Akcję serii L objętą subskrypcją:

Średni koszt przeprowadzenia emisji akcji serii L przypadający na jedną akcję serii L objętą subskrypcją zostanie podany po ostatecznym ustaleniu kosztów całkowitych. (Rb nr 9/2013)

11) FON SA - Zmiana wysokości kapitału zakładowego

Wobec złożenia w dniu 30.01.2013 r. przez nabywców warrantów subskrypcyjnych akcji serii L zapisów na akcje nowej emisji o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2013 z dnia 30.01.2013 r., w dniu 26.02.2013 r. doszło do wydania 670.285.131 akcji serii L Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda ich nabywcom w rozumieniu art. 451 § 2 k.s.h.



Emisja akcji serii L została dokonana w ramach realizacji postanowienia uchwały nr 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31.08.2011 r. w sprawie: "Emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki (...)" opublikowanej raportem bieżącym nr 69/2011 z dnia 02.09.2011 r.

Wobec powyższego warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego doszło do skutku oraz, że aktualna wysokość kapitału zakładowego Emitenta wynosi: 100.803.513,10 zł i dzieli się na 1.008.035.131 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.

Wszystkie akcje Emitenta w tym akcje serii L od dnia 26.02.2013r. są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym. (Rb nr 11/2013)

12) Uchwała GPW S.A. w sprawie wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym akcji serii L oraz Komunikat KDPW w sprawie rejestracji akcji serii L – FON SA

W dniu 21.02.2013 r. do spółki wpłynęła Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie nr 211/2013 z dnia 21.02.2013 r. w sprawie wprowadzenia z dniem 26.02.2013 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 670.285.131 (słownie: sześćset siedemdziesiąt milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii L pod warunkiem dokonania ich rejestracji przez KDPW w dniu 26.02.2013 r. i oznaczenia ich kodem PLCASPL00019. Uchwała została podana do wiadomości publicznej w dniu 22.02.2013 r. o godzinie 18:15.

W dniu 22.02.2013 r. Dział Operacyjny KDPW wydał komunikat o tym, że w dniu 26.02.2013 r. w KDPW zostanie zarejestrowanych 670.285.131 (słownie: sześćset siedemdziesiąt milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii L i oznaczonych kodem PLCASPL00019.

Wobec powyższego Emitent informuje, że w dniu 26.02.2013 r. do obrotu na rynku regulowanym wprowadzonych zostanie 670.285.131 (słownie: sześćset siedemdziesiąt milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii L. (Rb nr 10/2013)

13) Pośrednie nabycie akcji FON SA przez ATLANTIS SA

W dniu 27.02.2013 r. wobec uzyskania statusu podmiotu dominującego wobec spółek DAMF Capital Sp. z o.o. w Płocku oraz Trans RMF-Plus Sp. z o.o. pośrednio nabyła 100.000.000 akcji Spółki FON S.A, która to ilość stanowi 9,92 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 100.000.000 głosów stanowiących 9,92 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zawiadamiająca informuje, że przed pośrednim nabyciem akcji Spółki o którym mowa powyżej Zawiadamiająca posiadała bezpośrednio 50.000.000 akcji Spółki FON S.A stanowiących 4,96 % w kapitale zakładowym i głosach na WZA.

Zawiadamiająca informuje, że aktualnie pośrednio i bezpośrednio posiada 150.000.000 akcji Spółki FON S.A która to ilość stanowi 14,88 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 150.000.000 głosów stanowiących 14,88 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki , w tym przez



TRANS RMF-PLUS Sp.z o.o -50.000.000 akcji stanowiących 4,96% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZA oraz Damf Capital Sp.z o.o -50.000.000 akcji stanowiących 4,96% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na WZA. (Rb nr 15/2013)

14) Pośrednie zwiększenie udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu FON S.A.

Akcjonariusz spółki FON SA. – DAMF INVEST SA, w dniu 26.02.2013r. pośrednio dokonała zwiększenia stanu posiadania w wyniku zapisu na rachunkach papierów wartościowych 670.285.131 akcji Spółki, która to ilość stanowi 66.49 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 670.285.131 głosów stanowiących 66.49% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Przed zwiększeniem stanu posiadania, o którym mowa powyżej posiadała bezpośrednio 221.759.000 akcji FON S.A. w Płocku, która to ilość stanowiła 65.66 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniała do oddania 221.759.000 głosów stanowiących 65.66 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Aktualnie bezpośrednio i pośrednio przez swoje podmioty zależne posiada łącznie 892.044.131 akcji Spółki która to ilość stanowi 88.49 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 892.044.131 głosów stanowiących 88.49% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki z czego :

- 1) bezpośrednio 642.044.131 akcji Spółki, która to ilość stanowi 63.69 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do oddania 642.044.131 głosów, stanowiących 63.69 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz pośrednio przez podmioty
- 2) Atlantis S.A. w Płocku 50.000.000 akcji Spółki która to ilość stanowi 4.96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 50.000.000 głosów stanowiących 4.96 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 3) Refus Sp. z o.o w Płocku 50.000.000 akcji Spółki która to ilość stanowi 4.96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 50.000.000 głosów stanowiących 4.96 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 4) Damf Capital Sp. z o.o w Płocku 50.000.000 akcji Spółki która to ilość stanowi 4.96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 50.000.000 głosów stanowiących 4.96 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 5) TransRMF-Plus Sp. z o.o w Płocku 50.000.000 akcji Spółki która to ilość stanowi 4.96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 50.000.000 głosów stanowiących 4.96 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
- 6) AF ESTRY S.A w Płocku 50.000.000 akcji Spółki która to ilość stanowi 4.96 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 50.000.000 głosów stanowiących 4.96 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. (Rb nr 13/2013)

15) Zbycie oraz nabycie aktywów znacznej wartości przez FON SA



W dniu 04.03.2013 r., za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną uchwałą z dnia 01.03.2013 r., Zarząd FON SA dokonał wniesienia aportu na podwyższenie kapitału spółki DAMF Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000447259 w zamian za objęte nowoutworzone udziały tej spółki.

Dokonano wniesienia wkładu niepieniężnego o wartości rynkowej 35 280 000,00 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych) w postaci 35 000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) obligacji imiennych serii C spółki DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Z. Padlewskiego 18 c, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392143.

Powyższy wkład niepieniężny został wniesiony na pokrycie 5 305 udziałów w spółce DAMF Capital Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł każdy, zaś o wartości emisyjnej 6650 zł każdy, tj. o łącznej wartości emisyjnej 35.278.250 zł.

5.305 udziałów w Spółce DAMF Capital Sp. z o.o. stanowić będzie 21,43 % udziału w kapitale zakładowym DAMF Capital Sp. z o.o. oraz będzie uprawniać Emitenta do oddania 5.305 głosów na Zgromadzeniu Wspólników DAMF Capital Sp. z o.o.

Nadwyżka ponad cenę nominalną (agio) została przekazana na kapitał zapasowy tej spółki.

Przed objęciem wyżej wskazanych udziałów Spółka FON SA posiadała 1686 udziałów spółki DAMF Capital Sp. z o.o. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego DAMF Capital Sp. z o.o. Emitent posiadał będzie 6991 udziałów spółki DAMF Capital Sp. z o.o. co stanowić będzie 28,24 % udziału w kapitale zakładowym DAMF Capital Sp. z o.o. oraz uprawniać będzie Emitenta do oddania 6991 głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki DAMF Capital Sp. z o.o. w Płocku co stanowić 28,24 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników DAMF Capital Sp. z o.o. (Rb nr 16/2013)

16) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FON SA - 3 kwietnia 2013 r .

W dniu 7.03.2013 r Zarząd FON S.A. w Płocku zwołał na dzień 3 kwietnia 2013 r. na godzinę 12:00 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w siedzibie Spółki w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C .

Walne gromadzenie podjęło jednomyślną uchwałę o przerwie w obradach do 24 kwietnia 2013 r.

Celem zwołania Walnego jest m.in. głosowanie nad uchwałą o wyrażeniu zgody na skup akcji celem ich umorzenia. (Rb nr 17/2013)

17) Zmiana profilu działalności spółki

Raportem bieżącym 18/2013 z dnia 13 marca 2013 r. Spółka zakomunikowała zmianę profilu działalności spółki.

Do tej pory wiodącą działalnością był wynajem nieruchomości oraz działania polegające na angażowaniu się w ciekawe przedsięwzięcia o ponad przeciętnej stopie zwrotu. Obecnie Zarząd spółki podejmuje działania mające na celu uruchomienie działalności związanej z udzielaniem pożyczek dla klientów detalicznych i małych firm, tj. pożyczek w wysokości od kilku do 200 tys. zł. Zarząd rozważa prowadzenie działalności dwojako: poprzez



akwizycje w tym zakresie tj. przejęcie firmy lub firm zajmujących się udzielaniem pożyczek, ale niewykluczone jest również założenie sieci placówek.

Finansowanie tej działalności zaplanowane jest ze środków własnych oraz środków jakie spółka może pozyskać ze sprzedaży aktywów trwałych i obrotowych. Jeśli będzie taka konieczność niewykluczone jest finansowanie dłużne. Środki przeznaczone na rozwój tego kierunku działalności to maksymalnie 250 mln zł.

Zarząd planuje realizację tego kierunku wraz ze spółkami zależnymi.

Celem Zarządu spółki jest uzyskiwanie wysokiej stopy zwrotu. W tego typu działalności łączne zyski wraz z odsetkami sięgają poziomu nawet kilkaset procent. Praktyka pokazuje, że można spodziewać się rentowności na poziomie 30-40 % i to jest celem Zarządu spółki.

Wg opinii Zarządu, który zaplanował również bieżący monitoring w fazie implementacji zmian, realizacja powyższej strategii powinna wpłynąć na wzrost wartości firmy. (Rb nr 18/2013)

18) Zawarcie znaczącej umowy przez FON SA

W dniu 11.04.2013 r. Zarząd spółki zawarł ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku umowę pożyczki akcji.

Na podstawie umowy z dnia 11.04.2013 r. DAMF Invest S.A. w Płocku pożyczyła Emitentowi 290.900.000 akcji URLOPY.PL S.A. Termin zwrotu akcji został ustalony na dzień 30.06.2014 r. zaś jednorazowe wynagrodzenie z tytułu pożyczki wynosi 25.000,00 zł. Tytułem zabezpieczenia zwrotu przedmiotu pożyczki Emitent zobowiązał się do wpłacenia na rzecz kaucji w wysokości 10.300.000 zł do dnia 19.04.2013 r.

Emitent informuje, że akcje URLOPY.PL S.A. będące przedmiotem umowy z dnia 11.04.2013 r. stanowią 69,26% udziału w kapitale zakładowym URLOPY.PL S.A. oraz dają prawo do oddania 290.900.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu stanowiących 69,26% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu URLOPY.PL S.A.

Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem żadnego warunku oraz nie przewiduje kar umownych. (Rb nr 22/2013)

19) Nabycie obligacji FON S.A. przez Fon Ecology

W dniu 15.04.2013 r. FON ECOLOGY SA przyjął ofertę spółki FON S.A. w Płocku z dnia 12.04.2013 r., której przedmiotem jest nabycie przez Emitenta obligacji spółki FON S.A.

W dniu 15.04.2013 r. FON ECOLOGY SA nabyła 55.876 obligacji serii B spółki FON S.A. w Płocku o wartości nominalnej 100 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 5.587.600 zł. Cena Emisyjna obligacji jest równa cenie emisyjnej i wynosi 100 zł tj. łączna cena Emisyjna obligacji wynosi 5.587.600 zł.

Obligacje są oprocentowane w wysokości 6 % w stosunku rocznym. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 16.04.2013r., po cenie nominalnej powiększonej o należne odsetki.

20) Stanowisko Zarządu w związku z wezwaniem do sprzedaży akcji



Raportem bieżącym nr 24 z 25.04.2013 r. Zarząd spółki ogłosił swoje stanowisko w związku z wezwaniem do sprzedaży akcji ogłoszonym przez DAMF Invest SA. (Rb nr 24/2013)

21) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FON SA - 24 kwietnia 2013 r .

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie kontynuowane po przerwie ogłoszonej w dniu 3 kwietnia 2013 r. podjęło uchwały m.in. o wyrażeniu zgody na skup akcji celem ich umorzenia oraz zmiany w Statucie spółki. (Rb nr 26/2013)

22) Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FON SA na 26 czerwca 2013 r.

W dniu 29.05.2013 r Zarząd FON S.A. w Płocku zwołał na dzień 26 czerwca 2013 r. na godzinę 15:00 Zwyczajne Walne Zgromadzenie w siedzibie Spółki. (Rb nr 27/2013)

23) Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego oraz rejestracja zmian Statutu Spółki.

W dniu 04.06.2013 r. na podstawie odpisu aktualnego KRS Zarząd FON SA powziął wiadomość o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie w dniu 28.05.2013 r. podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału warunkowego (emisja akcji serii L).

Zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego z dotychczasowej kwoty 33.775.000 złotych (trzydzieści trzy miliony siedemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) o kwotę 67.028.513,10 złotych (sześćdziesiąt siedem milionów dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzynaście złotych 10/100) do kwoty 100.803.513,10 złotych (sto milionów osiemset trzy pięćset trzynaście złotych 10/100), w drodze emisji 670 285 131 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 67.028.513,10 złotych.

Emisja akcji serii L została dokonana w ramach realizacji postanowienia uchwały nr 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31.08.2011 r. w sprawie: "Emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki (...)" opublikowanej raportem bieżącym nr 69/2011 z dnia 02.09.2011 r.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego doszło do skutku oraz, że aktualna wysokość kapitału zakładowego Emitenta wynosi: 100.803.513,10 zł i dzieli się na 1.008.635.131 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł.

Ponadto Sąd Rejonowy dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 03.04.2013 r. kontynuowane po przerwie w dniu 24.04.2013 r., które to uchwały zostały podane do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 26/2012 z dnia 25.04.2013 r. (Rb nr 28/2013)

24) Wybór biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Emitenta



Wobec wygaśnięcia umowy z dotychczasowym podmiotem dokonującym badania sprawozdań finansowych Rada Nadzorcza FON SA na posiedzeniu w dniu 17.06.2013 r. z przedstawionych przez Zarząd ofert dokonała wyboru podmiotu: Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704. Wybrany podmiot dokona przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za pierwsze półrocze 2013r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2013.

Emitent nie korzystał z usług wybranego podmiotu w przeszłości. Umowa z Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. została zawarta w dniu 7 lipca 2013 r. (Rb nr 29/2013)

25) Wyniki wezwania na akcje Spółki

Na podstawie komunikatu prasowego opublikowanego przez Dom Maklerski AmerBrokers S.A. Zarząd FON SA powziął informację o wynikach wezwania na sprzedaż akcji Emitenta ogłoszonego przez DAMF Invest S.A. w Płocku w dniu 19 kwietnia 2013 r.

W ramach wezwania zawarto transakcje, których przedmiotem było 4.863.650 akcji Emitenta.

Emitent informuje, że 4.863.650 akcji stanowi 0,48 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do oddania 4.863.650 głosów stanowiących 0,48% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. (Rb nr 30/2013)

26) Zbycie oraz nabycie aktywów o znacznej wartości

W dniu 25.06.2013 r., za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w Uchwale z dnia 21.06.2013 r., Zarząd FON SA dokonał wniesienia posiadanych przez Emitenta 6 991 udziałów spółki DAMF Capital Sp. z o.o. jako wkładu niepieniężnego na podwyższenie kapitału spółki DAMF Invest S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392143.

Emitent informuje, że o nabyciu udziałów spółki DAMF Capital Sp. z o.o. w Płocku informował raportami bieżącymi nr 3/2013 r. z dnia 23.01.2013 r. i 16/2013 z dnia 5.03.2013 r.

Udziały DAMF Capital Sp. z o.o. wnoszone na pokrycie podwyższenia kapitału spółki DAMF Invest S.A. mają wartość nominalną 50 zł każdy, natomiast łączna wartość nominalna 6991 udziałów to 349 550,00 zł. Udziały te reprezentują 28,24 % udziału w kapitale zakładowym tej spółki oraz uprawniają do oddania 6991 głosów na Zgromadzeniu Wspólników DAMF Capital Sp. z o.o.

Rynkowa wartość udziałów spółki DAMF Capital Sp. z o.o. ustalona na podstawie wyceny biegłego rewidenta to 6.357,80 zł za jeden udział, tj. łączna wartość rynkowa udziałów DAMF Capital Sp. z o.o. to 44 447 379,80 zł.

W zamian za udziały w DAMF Capital Sp. z o.o., objął 8 889 akcji zwykłych imiennych serii F o wartości 5.000 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 44 445 000,00 zł spółki DAMF Invest S.A. w Płocku. Objęte przez Emitenta 8889 akcje stanowią 32,18 % udziału w kapitale zakładowym DAMF Invest S.A. oraz uprawniają do oddania przez



Emitenta 8889 głosów na Walnym Zgromadzeniu DAMF Invest S.A. co stanowi 32,18 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DAMF Invest S.A. (Rb nr 32/2013)

27) Zwyczajne Zgromadzenie Walne Akcjonariuszy FON SA w dniu 26.06.2013 r.

W dniu 26.06.2013 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które zatwierdziło m.in. sprawozdanie finansowe spółki FON SA i Grupy Kapitałowej FON SA za rok 2012 oraz zmiany w Statucie spółki określające podstawową działalność spółki. (Rb nr 37/2013)

28) Rozpoczęcie skupu akcji własnych

Zarząd FON S.A. w Płocku w wykonaniu obowiązku określonego uchwałą nr 2 § 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 03.04.2013 r. kontynuowanego po przerwie w dniu 24.04.2013 r., rozpoczął realizację programu skupu akcji własnych w dniu 15.07.2013 r. na następujących warunkach:

1. Cel skupu akcji własnych: umorzenie akcji
 2. Ilość akcji objętych programem: 35.131 akcji
 3. Termin rozpoczęcia skupu akcji własnych: nie wcześniej niż od dnia 15.07.2013 r.
 4. Czas trwania skupu akcji własnych nie dłużej niż do dnia 31.03.2014 r.
 5. Wysokość środków przeznaczonych na realizację programu: nie więcej niż 5.000 zł
 6. Cena minimalna za jedną akcję Spółki nabywaną w ramach programu nie mniej niż 0,01 zł za akcję
 7. Cena maksymalna za jedną akcję Spółki nabywaną w ramach programu nie więcej niż 0,12 zł za akcję
 8. Cena, za którą Spółka będzie nabywać akcje własne, nie może być wartością wyższą spośród: (i) ceny ostatniego niezależnego obrotu i (ii) najwyższej bieżącej niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na sesjach giełdowych GPW.
- Emitent informuje, że 35.131 akcji objętych programem skupu akcji nie przekracza 0,01 % udziału w kapitale zakładowym oraz 0,01% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Po pełnej realizacji programu skupu akcji własnych Zarząd zwoła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie celem umorzenia akcji nabytych w ramach programu skupu akcji własnych. (Rb nr38/2013)

29) Podsumowanie kosztów emisji akcji serii L

Zarząd FON S.A w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 9/2013 z dnia 15.02.2013 r. przekazał w dniu 15.07.2013 r. do publicznej wiadomości ostateczną wysokość kosztów emisji akcji serii L.

Łącznie koszty związane z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii L poniesione przez Spółkę wyniosły 23.930,30 zł:

- a) koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty - 23.930,30 zł
- b) koszty wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie - 0 zł



c) koszty sporządzenia prospektu emisyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa - 0 zł

d) koszty promocji oferty - 0 zł

Koszty emisji akcji serii L zostały ujęte w kosztach finansowych Spółki.

Średni koszt przeprowadzenia sprzedaży przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego sprzedażą: 0,000357 zł (Rb nr 39/2013)

30) Podsumowanie realizacji programu skupu akcji własnych.

Zarząd FON S.A. w Płocku, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 38/2013 z dnia 12.07.2013 roku, poinformował w dniu 15.07.2013 r., iż realizując program nabycia akcji własnych stosownie do upoważnienia udzielonego w uchwale nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 03.04.2013r. kontynuowanego po przerwie w dniu 24.04.2013r. Emitent w ramach prowadzonego programu skupu akcji własnych w dniu 15.07.2013r. roku nabył na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 35.131 akcji własnych, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 3.513,10 zł po cenie jednostkowej 0,09 zł za każdą akcją.

Nabycie nastąpiło na rynku regulowanym w transakcjach sesyjnych zwykłych.

Powyższe 35.131 akcji Spółki, nie przekracza 0,01 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do oddania 35.131 głosów stanowiących nie więcej niż 0,01 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Emitent aktualnie posiada 35.131 akcji własnych, która to ilość stanowi nie więcej niż 0,01 % udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 35.131 głosów stanowiących nie więcej niż 0,01 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie Emitent informuje, że z nabyciem wyżej wskazanej liczby akcji w pełni zrealizował program skupu akcji własnych zgodnie z upoważnieniem udzielonym w uchwale nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 03.04.2013r. kontynuowanego po przerwie w dniu 24.04.2013r.

Celem programu skupu akcji własnych Emitenta jest ich umorzenie. (Rb nr 40/2013)

31) Zawarcie znaczącej umowy

W dniu 30.08.2013 r. spółka FON SA zawarła ze spółką DAMF Invest S.A. porozumienie do umowy pożyczki akcji Atlantis Energy S.A., FON Ecology S.A., Stark Development S.A. z dnia 30 stycznia 2013 r. komunikowanej raportem bieżącym 5/2013 oraz do umowy pożyczki akcji spółki Urlopy.pl S.A. z dnia 11 kwietnia 2013 r., komunikowanej raportem bieżącym 22/2013.

Na podstawie tego porozumienia DAMF INVEST S.A. oświadcza, że rezygnuje z żądania zwrotu ww. akcji, a FON S.A. niniejszą rezygnację przyjmuje. Ponadto FON S.A. oświadcza, że w związku z rezygnacją żądania zwrotu ww. akcji zwalnia DAMF INVEST S.A. z obowiązku zwrotu kaucji pieniężnych, a DAMF INVEST S.A. niniejsze zwolnienie przyjmuje. (Rb nr 44/2013)



32) Porozumienie w sprawie połączenia

W dniu 30 sierpnia 2013 roku FON S.A., ATLANTIS Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A. oraz FON Ecology S.A. (zwane dalej łącznie "Spółkami") zawarły Porozumienie w sprawie połączenia, którego celem jest podjęcie działań zmierzających do połączenia Spółek.

Spółki uzgodniły Plan połączenia w rozumieniu art. 499 Kodeksu spółek handlowych (dalej: "k.s.h."), który został udostępniony na stronie internetowej każdej ze Spółek.

Połączenie będzie polegało na przejęciu spółek ("Spółki Przejmowane"):

- a) ATLANTIS Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000331800 (dalej: "ATLANTIS Energy");
- b) Stark Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Józefa Maronia 44, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000285403 (dalej: "Stark Development");
- c) Urlopy.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000290193 (dalej: "Urlopy.pl");
- d) FON Ecology Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000336818 (dalej: "FON Ecology") przez FON Spółkę Akcyjną z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisaną do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028913 (dalej: "FON" albo "Spółka Przejmująca").

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółek Przejmowanych (łączenie się przez przejęcie).

Spółki zobowiązały się do podjęcia wszelkich czynności w celu połączenia przewidzianych przepisami prawa, w tym także czynności wymaganych regulacjami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto, w celu wydania akcji Spółki Przejmującej akcjonariuszom Spółek Przejmowanych, Spółka Przejmująca zobowiązała się nabyć akcje własne o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 10% kapitału zakładowego (zgodnie z art. 515 § 2 k.s.h.) w terminie umożliwiającym jak najszybsze przeprowadzenie połączenia Stron. Szczegółowy stosunek wymiany akcji oraz zasady przyznania akcji Spółki Przejmującej zostały określone w planie połączenia.

Zważywszy na fakt, że łączące się Spółki działają w przeważającej mierze jako podmioty prowadzące usługową działalność finansową, zarządy Spółek uznały, że dokonanie połączenia długookresowo pozwoli na znaczące obniżenie kosztów funkcjonowania tych podmiotów, jak również pozwoli osiągnąć efekty synergii dla prowadzonej obecnie działalności. Uzyskane oszczędności w perspektywie czasu zaowocują inwestycjami umożliwiającymi wzrost wartości dodanej Spółki Przejmującej oraz wpłyną na dynamikę jej rozwoju. Połączenie



umożliwi akumulację i konsolidację kapitału w obrębie jednego podmiotu, jak również uporządkuje strukturę kapitałową FON, wpłynie na zwiększenie jego przychodów w związku z przejęciem projektów realizowanych przez Spółki Przejmowane, co pozwoli na czerpanie zysków z tego rodzaju działalności bezpośrednio przez Spółkę Przejmującą oraz pozwoli zmniejszyć koszty działalności grupy kapitałowej.

Celem połączenia Spółek jest więc stworzenie jednego podmiotu dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich łączących się Spółek. Połączenie posiadanego przez Spółki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane synergie, zarówno operacyjne, jak i finansowe, co przyniesie korzyść zarówno akcjonariuszom, jak i kontrahentom wszystkich Spółek. (Rb nr 45/2013)

33) Rejestracja zmian w Statucie Spółki i nowa treść statutu.

W dniu 5 września 2013 r. na podstawie elektronicznego odpisu aktualnego KRS Spółki Zarząd powziął informację o rejestracji na wniosek Emitenta w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian Statutu wynikających z treści uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.06.2013 r.

Na mocy uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.06.2013 r. do treści § 6 Statutu Spółki dodano punkty od 53 do 56 w następującym brzmieniu:

„53. Pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 64.19.Z),
54. Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
55. Pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z),
56. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z)W załączeniu Emitent przekazał aktualną treść Statutu Spółki w zarejestrowanym brzmieniu”. (Rb nr 46/2013)

34) Umowa pożyczki udziałów.

W dniu 15.11.2013 r. Emitent zawarł ze spółką Refus Sp. z o.o. umowę pożyczki posiadanych 501 udziałów spółki Flavio Planet Sp. z o.o. Pożyczkobiorca zobowiązał się zwrócić udziały w terminie do 31.12.2014. Tytułem zabezpieczenia strony ustaliły wniesienie przez Pożyczkobiorcę kaucji pieniężnej na rachunek Pożyczkodawcy w wysokości 145.000 zł. W dniu 18.11.2013r. strony zawarły aneks do umowy ustalający termin zwrotu pożyczonych udziałów na 18.11.2013r lub w przypadku niedochowania terminu zwrotu zapłatę 145.000,00 zł tytułem zapłaty za w/w udziały.

35) Aneks do Planu połączenia

W dniu 12 września 2013 r. spółki FON S.A., ATLANTIS Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A. oraz FON Ecology S.A. podpisały aneks do porozumienia o planie połączenia, o którym spółka FON SA komunikowała w raporcie bieżącym nr 45/2013 w dniu 30.08.2013 r. (Rb nr 48/2013)

36) Zamiar połączenia oraz opinia biegłego



W nawiązaniu do porozumienia o planie połączenia zakomunikowanego raportem bieżącym nr 45/2013 z dnia 30 sierpnia 2013 roku, w dniu 25 października 2013 r. ukazał się raport nr 53/2013 mówiący o tym, że FON S.A., ATLANTIS Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A. oraz FON Ecology S.A. (zwane dalej łącznie "Spółkami") zamierzają się połączyć na zasadach określonych w załączonym planie połączenia, w stosunku do którego to planu połączenia z dnia 30 sierpnia 2013 roku wraz z aneksem nr 1 z dnia 12 września 2013 roku biegły rewident Pani Małgorzata Jurga wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3243 w dniu 24 października 2013 roku wydała opinię w wykonaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczego KRS z dnia 25 września 2013 roku.

Spółki uzgodniły plan połączenia w rozumieniu art. 499 Kodeksu spółek handlowych (dalej: "k.s.h."), którego elektroniczna wersja począwszy od dnia 30 sierpnia 2013 roku udostępniona jest na stronie internetowej każdej ze Spółek. Połączenie będzie polegało na przejęciu spółek ("Spółki Przejmowane"): a) ATLANTIS Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000331800 (dalej: "ATLANTIS Energy"); b) Stark Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Józefa Maronia 44, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000285403 (dalej: "Stark Development"); c) Urlopy.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000290193 (dalej: "Urlopy.pl"); d) FON Ecology Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000336818 (dalej: "FON Ecology") przez FON Spółkę Akcyjną z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisaną do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028913 (dalej: "FON" albo "Spółka Przejmująca").

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółek Przejmowanych (łączenie się przez przejęcie). Spółki zobowiązały się do podjęcia wszelkich czynności w celu połączenia przewidzianych przepisami prawa, w tym także czynności wymaganych regulacjami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto, w celu wydania akcji Spółki Przejmującej akcjonariuszom Spółek Przejmowanych, Spółka Przejmująca zobowiązała się nabyć akcje własne o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 10% kapitału zakładowego (zgodnie z art. 515 § 2 k.s.h.) w terminie umożliwiającym jak najszybsze przeprowadzenie połączenia Stron. Szczegółowy stosunek wymiany akcji oraz zasady przyznania akcji Spółki Przejmującej zostały określone w planie połączenia.

Zważywszy na fakt, że łączące się Spółki działają w przeważającej mierze jako podmioty prowadzące usługową działalność finansową, zarządy Spółek uznały, że dokonanie połączenia długookresowo pozwoli na znaczące obniżenie kosztów funkcjonowania tych podmiotów, jak również pozwoli osiągnąć efekty synergii dla prowadzonej obecnie działalności. Uzyskane oszczędności w perspektywie czasu zaowocują inwestycjami umożliwiającymi wzrost wartości dodanej Spółki Przejmującej oraz wpłyną na dynamikę jej rozwoju. Połączenie



umożliwi akumulację i konsolidację kapitału w obrębie jednego podmiotu, jak również uporządkuje strukturę kapitałową FON, wpłynie na zwiększenie jego przychodów w związku z przejęciem projektów realizowanych przez Spółki Przejmowane, co pozwoli na czerpanie zysków z tego rodzaju działalności bezpośrednio przez Spółkę Przejmującą oraz pozwoli zmniejszyć koszty działalności grupy kapitałowej.

Celem połączenia Spółek jest więc stworzenie jednego podmiotu dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich łączących się Spółek. Połączenie posiadanego przez Spółki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane synergie, zarówno operacyjne, jak i finansowe, co przyniesie korzyść zarówno akcjonariuszom, jak i kontrahentom wszystkich Spółek.

Plan połączenia opisany jest w porozumieniu z dnia 30 sierpnia 2013 r., aneksie nr 1 z dnia 12 września 2013 roku sporządzonego zgodnie z art. 499 § 1 k.s.h. oraz dokumentach, o których mowa w art. 499 § 2 k.s.h. w postaci:

- a) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia FON o połączeniu;
- b) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia ATLANTIS Energy o połączeniu;
- c) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia Stark Development o połączeniu;
- d) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia Urlopy.pl o połączeniu;
- e) projektu uchwały Walnego Zgromadzenia FON Ecology o połączeniu;
- f) oświadczenia o ustaleniu wartości majątku ATLANTIS Energy na dzień 31 lipca 2013 roku;
- g) oświadczenia o ustaleniu wartości majątku Stark Development na dzień 31 lipca 2013 roku;
- h) oświadczenia o ustaleniu wartości majątku Urlopy.pl na dzień 31 lipca 2013 roku;
- i) oświadczenia o ustaleniu wartości majątku FON Ecology na dzień 31 lipca 2013 roku;
- j) sporządzonego dla celów połączenia oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – ATLANTIS Energy na dzień 31 lipca 2013 roku;
- k) sporządzonego dla celów połączenia oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – Stark Development na dzień 31 lipca 2013 roku;
- l) sporządzonego dla celów połączenia oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – Urlopy.pl na dzień 31 lipca 2013 roku;
- m) sporządzonego dla celów połączenia oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – FON Ecology na dzień 31 lipca 2013 roku;
- n) bilansu Spółki Przejmowanej – ATLANTIS Energy według stanu na dzień 31 lipca 2013 roku;
- o) bilansu Spółki Przejmowanej – Stark Development według stanu na dzień 31 lipca 2013 roku;
- p) bilansu Spółki Przejmowanej – Urlopy.pl według stanu na dzień 31 lipca 2013 roku;
- q) bilansu Spółki Przejmowanej – FON Ecology według stanu na dzień 31 lipca 2013 roku.

Przygotowano również sprawozdanie Zarządu FON z dnia 24 października 2013 roku sporządzone na podstawie art. 501 k.s.h. i pisemną opinię biegłego z dnia 24 października 2013 roku sporządzoną zgodnie z art. 503 § 1 k.s.h. (Rb nr 53/2013)



37) Informacja o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FON SA listopada 2013 r.

na dzień 29

Zarząd FON S.A. w Płocku zawiadomił w dniu 31 października 2013 r. o zwołaniu na dzień 29 listopada 2013 r. na godzinę 14.00, Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się w siedzibie Spółki w Płocku, przy ul. Padlewskiego 18C. Projekty uchwał obejmują przede wszystkim kwestie wyrażenia zgody na połączenie spółek oraz na umorzenie skupionych akcji własnych. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia pozostałych spółek biorących udział w procesie połączenia odbędą się w tym samym dniu w siedzibach spółek. (Rb nr 54/2013)

38) Zamiar połączenia –drugie zawiadomienie i opinia biegłego

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 45/2013 z dnia 30 sierpnia 2013 roku oraz nr 53/2013 z dnia 25 października 2013 roku FON S.A. informował, że FON S.A., ATLANTIS Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A. oraz FON Ecology S.A. (zwane dalej łącznie „Spółkami”) zamierzają się połączyć na zasadach określonych w załączonym planie połączenia, w stosunku do którego to planu połączenia z dnia 30 sierpnia 2013 roku wraz z aneksem nr 1 z dnia 12 września 2013 roku biegły rewident Pani Małgorzata Jurga wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3243 w dniu 24 października 2013 roku wydała opinię w wykonaniu postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS z dnia 25 września 2013 roku.

Spółki uzgodniły plan połączenia w rozumieniu art. 499 Kodeksu spółek handlowych (dalej: "k.s.h."), którego elektroniczna wersja począwszy od dnia 30 sierpnia 2013 roku udostępniona jest na stronie internetowej każdej ze Spółek. Połączenie będzie polegało na przejęciu spółek ("Spółki Przejmowane"): a) ATLANTIS Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000331800 (dalej: "ATLANTIS Energy"); b) Stark Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, ul. Józefa Maronia 44, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000285403 (dalej: "Stark Development"); c) Urlopy.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000290193 (dalej: "Urlopy.pl"); d) FON Ecology Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000336818 (dalej: "FON Ecology") przez FON Spółkę Akcyjną z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisaną do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028913 (dalej: "FON" albo "Spółka Przejmująca").

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółek Przejmowanych (łączenie się przez przejęcie). Spółki zobowiązały się do podjęcia wszelkich czynności w celu połączenia przewidzianych przepisami prawa, w tym także czynności wymaganych regulacjami Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Ponadto, w celu



wydania akcji Spółki Przejmującej akcjonariuszom Spółek Przejmowanych, Spółka Przejmująca zobowiązała się nabyć akcje własne o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 10% kapitału zakładowego (zgodnie z art. 515 § 2 k.s.h.) w terminie umożliwiającym jak najszybsze przeprowadzenie połączenia Stron. Szczegółowy stosunek wymiany akcji oraz zasady przyznania akcji Spółki Przejmującej zostały określone w planie połączenia.

Zważywszy na fakt, że łączące się Spółki działają w przeważającej mierze jako podmioty prowadzące usługową działalność finansową, zarządy Spółek uznały, że dokonanie połączenia długookresowo pozwoli na znaczące obniżenie kosztów funkcjonowania tych podmiotów, jak również pozwoli osiągnąć efekty synergii dla prowadzonej obecnie działalności. Uzyskane oszczędności w perspektywie czasu zaowocują inwestycjami umożliwiającymi wzrost wartości dodanej Spółki Przejmującej oraz wpłyną na dynamikę jej rozwoju. Połączenie umożliwi akumulację i konsolidację kapitału w obrębie jednego podmiotu, jak również uporządkuje strukturę kapitałową FON, wpłynie na zwiększenie jego przychodów w związku z przejściem projektów realizowanych przez Spółki Przejmowane, co pozwoli na czerpanie zysków z tego rodzaju działalności bezpośrednio przez Spółkę Przejmującą oraz pozwoli zmniejszyć koszty działalności grupy kapitałowej.

Celem połączenia Spółek jest więc stworzenie jednego podmiotu dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich łączących się Spółek. Połączenie posiadanego przez Spółki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane synergie, zarówno operacyjne, jak i finansowe, co przyniesie korzyść zarówno akcjonariuszom, jak i kontrahentom wszystkich Spółek.

Elektroniczna wersja planu połączenia z dnia 30 sierpnia 2013 roku wraz z aneksem nr 1 z dnia 12 września 2013 roku sporządzonego zgodnie z art. 499 § 1 k.s.h. wraz z dołączonymi dokumentami, o których mowa w art. 499 § 2 k.s.h. oraz sprawozdaniem Zarządu FON z dnia 24 października 2013 roku sporządzonym na podstawie art. 501 k.s.h., pisemną opinią biegłego z dnia 24 października 2013 roku sporządzoną zgodnie z art. 503 § 1 k.s.h. stanowiły załączniki do niniejszej informacji opublikowanej w formie raportu bieżącego nr 55/2013 w dniu 14.11.2013r.

Sporządzenie oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym FON według stanu na dzień 31 lipca 2013 roku nie było wymagane zgodnie z art. 499 § 4 k.s.h.

Niniejszy raport bieżący stanowił jednocześnie drugie zawiadomienie w rozumieniu art. 504 k.s.h. o zamiarze połączenia się FON ze Spółkami Przejmowanymi.

Emitent informował, że oprócz możliwości zapoznania się z dokumentacją, o której mowa w art. 505 § 1 k.s.h. w wersji elektronicznej na stronie internetowej FON w zakładce „łączenie spółek” bądź jako z załącznikami do niniejszego raportu bieżącego dokumentacja ta dostępna jest w oryginale do wglądu w siedzibie FON S.A. w każdym dniu roboczym w godzinach 11.00-16.00 nieprzerwanie aż do dnia zakończenia walnego zgromadzenia FON, które podejmie uchwałę w przedmiocie połączenia ze Spółkami Przejmowanymi.

39) Upublicznienie Memorandum Informacyjnego dotyczącego połączeniowej oferty publicznej.



Zarząd FON S.A. raportem bieżącym nr 56/2013 w dniu 20.11.2013r poinformował, iż w dniu 20 listopada 2013 roku na stronie internetowej spółki www.fon-sa.pl w zakładce „łączenie spółek” opublikowane zostało Memorandum Informacyjne.

40) Umowa sprzedaży nieruchomości.

W dniu 26.11.2013r. Emitent zawarł za zgodą Rady Nadzorczej z osobą fizyczną umowę sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w miejscowości Koronowo o łącznej powierzchni 2,4307 ha wraz z znajdującymi się na działkach budynkami za łączną kwotę 1.520.000 zł.

41) Uchwały podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 29.11.2013r

Zarząd FON S.A. raportem bieżącym nr 58/2013 z dnia 29.11.2013 przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta, które odbyło się w dniu 29.11.2013r.

Na Walnym Zgromadzeniu podjęto uchwały w zakresie:

- Przedstawienie istotnych elementów treści planu połączenia Spółki ze spółkami: ATLANTIS Energy S.A. z siedzibą w Płocku, Stark Development S.A. z siedzibą w Chorzowie, Urlopy.pl S.A. z siedzibą w Płocku oraz FON Ecology S.A. z siedzibą w Płocku, sprawozdania Zarządu z dnia 24 października 2013 roku sporządzonego dla celów połączenia, opinii biegłego z dnia 24 października 2013 roku z badania planu połączenia oraz wszelkich istotnych zmian w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały.-
- Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia własnych akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 10% kapitału zakładowego w celu wydania akcji akcjonariuszom spółek przejmowanych na podstawie art. 515 § 2 k.s.h.
- Podjęcie uchwały w sprawie połączenia Spółki ze spółkami: ATLANTIS Energy S.A. z siedzibą w Płocku, Stark Development S.A. z siedzibą w Chorzowie, Urlopy.pl S.A. z siedzibą w Płocku oraz FON Ecology S.A. z siedzibą w Płocku, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h.
- Podjęcie uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych spółki.
- Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki.
- Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

42) Nabycie akcji własnych.

Zarząd Fon S.A. z siedzibą w Płocku informował raportem bieżącym nr 59/2013 z dnia 03.12.2013r, że na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29.11.2013 r. w sprawie: " udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 10% kapitału zakładowego w celu wydania akcji akcjonariuszom spółek przejmowanych" opublikowanej raportem bieżącym nr 58/2013 w dniu 29.11.2013 r. Zarząd Emitenta w dniu 02.12.2013 r.



dokonał nabycia 100.000.000 (sto milionów) akcji własnych FON S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych). Nabycie akcji własnych o których mowa powyżej nastąpiło za łączną cenę 9.400.000,00 zł tj. za cenę wynoszącą 0,094 zł za każdą akcję. Nabyte w dniu 02.12.2013 r. 100.000.000 (sto milionów) akcji własnych Emitenta stanowi 9,92% udziału w kapitale zakładowym Emitenta, oraz uprawnia do oddania 100.000.000 głosów stanowiących 9,92 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Emitent informował, że aktualnie posiada łącznie 100.035.131 akcji własnych która to ilość stanowi 9,923 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, oraz uprawnia do oddania 100.035.131 głosów stanowiących 9,923 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Posiadane przez Emitenta akcje własne zgodnie z treści art. 364 § 2 k.s.h. nie dają Emitentowi prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. Nabycie akcji o których mowa powyżej zostało dokonane w celu wydania ich akcjonariuszom spółek przejmowanych tj. spółek Atlantis Energy S.A. w Płocku, Stark Development S.A. w Chorzowie, Urlopy.pl S.A. w Płocku oraz FON Ecology S.A. w Płocku w związku z treścią uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29.11.2013 r. na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 30 sierpnia 2013 r. opublikowanego raportem bieżącym Spółki nr ESPI 45/2013 z dnia 30.08.2013 r. uzupełnionego aneksem z dnia 12.09.2013 r. o publikowanym raportem nr ESPI 48/2013r. z dnia 09.12.2013 r.

Emitent raportem bieżącym nr 60/2013 w dniu 03.12.2013r poinformował akcjonariuszy, że wystąpił do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie w trybie art. 69 ust.1 pkt. 1, o nabyciu akcji własnych.

43) Ujawnienie stanu posiadania akcji Emitenta.

W dniu 03.12.2013r raportem nr 61/2013 oraz 62/2013, Emitent poinformował o zawiadomieniach, które wpłynęły do spółki od Damf Invest S.A., Damiana Patrowicza, Mariusza Patrowicza oraz Refus Sp. z o.o. w sprawie ujawnienia stanu posiadania akcji spółki Fon S.A.

44) Rejestracja połączenia Emitenta z innymi podmiotami.

Zarząd FON SA informował raportem bieżącym nr 64/2013, o powzięciu w dniu 16 grudnia 2013 r. wiadomości o tym, że Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował w dniu 16 grudnia 2013 r. połączenie spółek: FON S.A., ATLANTIS Energy S.A., Stark Development S.A., Urlopy.pl S.A. oraz FON Ecology S.A. (zwane dalej łącznie „Spółkami”). Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych, tj.: a) ATLANTIS Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, b) Stark Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, c) Urlopy.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, d) FON Ecology Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku, na Spółkę Przejmującą, tj. FON Spółkę Akcyjną z siedzibą w Płocku, za akcje, które Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Spółek Przejmowanych (łączenie się przez przejęcie).

Łączące się Spółki działają w przeważającej mierze jako podmioty prowadzące usługową działalność finansową. FON S.A. prowadzi działalność w następujących obszarach: inwestycje kapitałowe, pożyczki, wynajem nieruchomości. Inwestycje kapitałowe oraz wynajem nieruchomości są wiodącą działalnością Spółki od dłuższego czasu, natomiast udzielanie pożyczek to segment, w którym spółka działa od tego roku. W raporcie nr 18/2013 spółka poinformowała o zmianie profilu działalności Spółki i strategii Spółki na lata 2013-2016. Do



momentu opublikowania tej zmiany wiodącą działalnością spółki FON S.A. był wynajem nieruchomości oraz działania w ramach funduszu private equity, który angażował się w ciekawe przedsięwzięcia o ponad przeciętnej stopie zwrotu.

Stark Development zajmuje się realizacją projektów deweloperskich w sektorze luksusowych apartamentów w miejscowościach wypoczynkowych Polski południowej.

FON Ecology skupia swoją działalność na pozyskiwaniu energii ze źródeł odnawialnych, takich jak wiatr, woda, biomasa, przy współpracy z partnerami z rynku.

Atlantis Energy skupia swą działalność na pozyskiwaniu energii ze źródeł odnawialnych, takich jak wiatr, woda, biomasa, we współpracy z partnerami z rynku. Jest właścicielem farmy wiatrowej zlokalizowanej w północnej części Mazowsza o mocy 750 KW (z możliwością rozbudowy do 2 MW), produkującej średniorocznie 1.000.000 KW.

Urlopy.pl prowadzi działalność agenta turystycznego, który prowadzi sprzedaż wycieczek poprzez bezpieczne i bezpośrednie kanały dystrybucji, takie jak: Internet, telefon - centrum rezerwacji oraz biura obsługi klienta na terenie całej Polski.

45) Zmiana w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

Zarząd Emitenta poinformował, że zgodnie z treścią uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29.11.2013 r. w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki, która wobec faktu zarejestrowania przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Spółek, o którym mowa w raporcie bieżącym nr 64/2013 w dniu 16.12.2013 r. doszło do zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Zgodnie z wyżej powołaną Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki do aktualnego składu Rady Nadzorczej powołany został Pan Piotr Cholewa. (Rb nr 65/2013)

46) Umowa pożyczki udziałów.

W dniu 23.12.2013r. Emitent zawarł ze spółką Damf Invest S.A. odpłatną umowę pożyczki posiadanych 14.100 udziałów spółki Urlopy.pl Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 705 000 zł. Zwrot pożyczonych udziałów został ustalony w terminie do 31.12.2020r. Jednocześnie strony ustaliły, że Pożyczkobiorca będzie przekazywał niezwłocznie Pożyczkodawcy wszelkie pożytki z udziałów spółki Urlopy.pl Sp. z o.o.

47) Zawarcie istotnej umowy pożyczki.

W dniu 30.12.2013 r. Emitent zawarł ze spółką Top Marka S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Wierzbicice 44a lok. 21B, KRS 0000292265 umowę zabezpieczonej pożyczki pieniężnej.

Na mocy umowy z dnia 30.12.2013 r. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 11.000.000,00 zł. Pożyczka będzie wypłacana Pożyczkobiorcy w transzach pod warunkiem ustanowienia przez Pożyczkobiorcę określonych umową zabezpieczeń. Pierwsza transza w wysokości 4.208.000,00 zł (cztery miliony dwieście osiem



tysięcy 00/100) zostanie przekazana na wskazane przez Pożyczkobiorcę konto w terminie 4 dni od zawarcia umowy, natomiast druga transza w wysokości 5.792.000,00 (pięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych 00/100) po ustanowieniu i wpisaniu w księdze wieczystej nieruchomości położonej w Poznaniu hipoteki umownej do wysokości 30.000.000,00 (trzydzieści milionów złotych 00/100).

Z tytułu udzielenia pożyczki Emitentowi przysługuje prowizja w wysokości 1.000.000,00 zł. Ponadto kwota pożyczki jest oprocentowana w wysokości równej stopie WIBOR dla depozytów 3-miesięcznych powiększonej o 3,3% (trzy i trzy dziesiąte procenta) w skali roku. Termin całkowitej spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 31.12.2014 r. Odsetki będą płatne miesięcznie z dołu. Strony postanowiły, że przeterminowane zadłużenie Pożyczkobiorcy będzie oprocentowane w wysokości czterokrotności stopy kredytu lombardowego Narodowego Banku Polskiego w skali roku.

Pożyczka została zabezpieczona za pomocą następujących instrumentów: weksel własny Pożyczkobiorcy, weksel własny poręczyciela, poręczenie osoby fizycznej – właściciela 100% udziałów spółki Top Marka SA, poddanie się przez Pożyczkobiorcę oraz Poręczyciela egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 30.000.000,00 (trzydzieści milionów złotych), przewłaszczenie nieruchomości położonej w Poznaniu wraz z nieodwołanym pełnomocnictwem w formie aktu notarialnego – w przypadku zalegania przez Pożyczkodawcę ze spłatą pożyczki, zastaw na 40.000 akcji imiennych Pożyczkobiorcy o wartości nominalnej 100 zł każda tj. o łącznej wartości 4.000.000,00 zł, prawo wypowiedzenia umowy dzierżawy nieruchomości w Poznaniu w przypadku jej przewłaszczenia na rzecz Emitenta oraz hipoteka umowna na nieruchomości w Poznaniu do wysokości 30.000.000,00 (trzydzieści milionów złotych 00/100).

Strony postanowiły również, że kwota udzielonej pożyczki może ulec zwiększeniu o kolejne 9.000.000,00 zł pod warunkiem, że łączna kwota udzielonej pożyczki nie przekroczy 22.000.000,00 (dwadzieścia dwa miliony złotych 00/100), a termin spłaty nie będzie przekraczał dnia 31.12.2016 r. Zwiększenie kwoty pożyczki uzależnione jest od spełnienia przez Pożyczkobiorcę ustalonych warunków, m.in. zwiększenia wartości nieruchomości i wymaga formy aneksu do umowy.

Nieruchomość stanowiąca zabezpieczenie przedmiotowej pożyczki posiada powierzchnię 23 411 metrów kwadratowych i zlokalizowana jest w Poznaniu, przy ul. Kopanina 54/56, w niewielkiej odległości od ulicy Głogowskiej stanowiącej dogodne połączenie z centrum miasta, drogi krajowej nr 5 oraz węzła autostrady A2. Rejon lokalizacji charakteryzuje się sporym zainwestowaniem a najbliższe otoczenie nieruchomości stanowi zabudowa komercyjna.

Zgodnie z informacjami zawartymi w operacie szacunkowym, który wycenia nieruchomość na 30 917 703 zł w stosunku do nieruchomości zawarto 76 umów najmu, których łączna wartość wpływa bezpośrednio na wartość nieruchomości.

W świetle powyższego i opinii Zarządu spółki FON SA przedmiotowa umowa pożyczki jest należycie zabezpieczona.

Umowa pożyczki z dnia 30.12.2013 r. została uznana za istotną ze względu na wartość umowy oraz sposób uzgodnionego zabezpieczenia jej spłaty.



NAJISTOTNIEJSZE ZDARZENIA OD ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO

48) Ustalenie dnia referencyjnego wymiany akcji.

Emitent w dniu 08.01.2014r. raportem bieżącym nr 3/2014 poinformował o otrzymanej Uchwale Krajowego depozytu Papierów Wartościowych. Zarząd KDPW postanowił określić, w związku z połączeniem spółek FON S.A., ATLANTIS ENERGY S.A., FON ECOLOGY S.A., URLOPY.PL S.A. i STARK DEVELOPMENT S.A. dokonanym w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przejęcie spółek ATLANTIS ENERGY S.A., FON ECOLOGY S.A., URLOPY.PL S.A. i STARK DEVELOPMENT S.A. przez spółkę FON S.A., dzień 17 stycznia 2014 r. jako dzień zamiany:

- 18.487.040 (osiemnaście milionów czterysta osiemdziesiąt siedem tysięcy czterdzieści) akcji spółki ATLANTIS ENERGY S.A. oznaczonych kodem PLATLEN00018 na akcje spółki FON S.A. oznaczonych kodem PLCASPL00019 w stosunku 1:2,26881720430;
- 109.000.000 (sto dziewięć milionów) akcji spółki FON ECOLOGY S.A. oznaczonych kodem PLFONEC00017 na akcje spółki FON S.A. oznaczonych kodem PLCASPL00019 w stosunku 1:1,05376344086;
- 420.000.000 (czterysta dwadzieścia milionów) akcji spółki URLOPY.PL S.A. oznaczonych kodem PLHLDPT00010 na akcje spółki FON S.A. oznaczonych kodem PLCASPL00019 w stosunku 1:0,30107526882;
- 1.300.000.000 (jeden miliard trzysta milionów) akcji spółki STARK DEVELOPMENT S.A. oznaczonych kodem PLSTARK00011 na akcje spółki FON S.A. oznaczonych kodem PLCASPL00019 w stosunku 1:0,10752688172.

Dniem referencyjnym, o którym mowa w § 217 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, dla dokonania zamiany, o której mowa powyżej, jest dzień 8 stycznia 2014r.

49) Zawarcie umowy pożyczki akcji.

W dniu 13.01.2014 r. Emitent jako pożyczkodawca zawarł umowę pożyczki akcji ze spółką DAMF Invest SA w Płocku jako pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki jest 4.827.159 akcji spółki ELKOP ENERGY S.A. w Płocku. 4.827.159 akcji ELKOP ENERGY S.A. będących przedmiotem umowy z dnia 13.01.2014 r. stanowi 29,71% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do oddania 4.827.159 głosów stanowiących 29,71% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu ELKOP ENERGY S.A. Zwrot przedmiotu pożyczki został określony na dzień 31.12.2015 r. Emitent informował, że zachodzą powiązania pomiędzy Emitentem a pożyczkobiorcą. Prezes Zarządu Pożyczkobiorcy Pani Małgorzata Patrowicz sprawuje funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, Członkowie Rady Nadzorczej pożyczkobiorcy Pani Marianna Patrowicz, Pan Jacek Koralewski oraz Pan Damian Patrowicz pełnią funkcje w Radzie Nadzorczej Emitenta. Emitent informuje, że Umowa nie przewiduje szczególnych postanowień ani kar umownych. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Zarząd Spółki wyjaśnia, że wartość akcji będących przedmiotem umowy pożyczki z dnia 13.01.2014 r. nie przekracza 10% wartości kapitałów własnych Spółki. Zarząd podjął decyzję o podaniu niniejszej informacji do wiadomości publicznej ze względu na fakt, że akcje będące przedmiotem umowy z dnia 13.01.2014 r. reprezentują znaczny udział w kapitale oraz głosach spółki ELKOP Energy S.A. (Rb nr 4/2014)



50) Podwyższenie kapitału zakładowego spółki w ramach kapitału docelowego w celu scalenia akcji.

Zarząd Emitenta podjął uchwałę w formie Aktu Notarialnego (Rep. A nr 96/2014) w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego, na mocy przysługującego mu upoważnienia w ramach kapitału docelowego. Podwyższenie kapitału, o którym mowa jest niezbędne, by uzyskać podzielną liczbę akcji i dokonać ich scalenia. Zarząd Emitenta wyjaśniał, że uchwała w przedmiocie podwyższenia kapitału została podjęta na podstawie upoważnienia zawartego w § 7a Statutu Spółki wynikającego z Uchwały nr 21 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20.06.2012 r. opublikowanej raportem bieżącym nr 16/2012 z dnia 21.06.2012 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło z kwoty 100.803.513,10 zł (sto milionów osiemset trzy tysiące pięćset trzynaście złotych 10/100) złotych o kwotę 6.486,90 zł (sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć złotych 90/100) do kwoty 100.810.000,00 zł (sto milionów osiemset dziesięć tysięcy złotych 00/100), w drodze emisji 64.869 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta zgodnie z uchwałą z dnia 16.01.2014 r. kapitał zakładowy będzie wynosił 100.810.000,00 zł (sto milionów osiemset dziesięć tysięcy złotych 00/100) złotych i będzie dzielił się na 1.008.100.000 (jeden miliard osiem milionów sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii M wyemitowane na mocy Uchwały Zarządu z dnia 16.01.2014 r. zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do indywidualnych odbiorców z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Cena emisyjna akcji serii M, została ustalona przez Zarząd na poziomie 0,10 zł każda, tj. łączna wartość emisyjna 64.869 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji serii M wyniosła 6.486,90 zł (sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć złotych 90/100) zł. Zarząd informował, że Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 16.01.2014 r. zgodnie z treścią § 7a ust. 7 Statutu Spółki wyraziła zgodę na wyłączenie prawa poboru akcji serii M w interesie Spółki oraz cenę nominalną akcji serii M. Zarząd Emitenta informuje, że akcje serii M będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich rejestrację w KDPW oraz dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym GPW S.A. (Rb nr 6/2014)

51) Zamiana akcji wynikająca z połączenia spółek.

W nawiązaniu do raport bieżącego nr 3/2014, zarząd Fon S.A. poinformował, że w dniu 17.01.2014r, w związku z połączeniem spółek, o których informowano w raporcie doszło do skutecznej zamiany akcji. (Rb nr 11/2014)

52) Zbycie akcji własnych na skutek wydania ich akcjonariuszom spółek przejmowanych.

Zarząd Emitenta w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 59/2013 z dnia 02.12.2013 r. poinformował, że zgodnie z postanowieniami uchwał nr 3 oraz 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29.11.2013 r. opublikowanych raportem bieżącym nr 58/2013 w dniu 29.11.2013 r. w dniu 17.01.2014 r. Zarząd Emitenta dokonał wydania akcji własnych Emitenta, akcjonariuszom spółek przejętych tj. spółek Atlantis Energy S.A. w Płocku, Stark Development S.A. w Chorzowie, Urlopy.pl S.A. w Płocku oraz FON Ecology S.A. w Płocku na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 30 sierpnia 2013 r. opublikowanym raportem bieżącym Spółki nr ESPI 45/2013 z dnia 30.08.2013 r. uzupełnionym aneksem z dnia 12.09.2013 r. opublikowanym raportem nr



ESPI 48/2013 r. z dnia 09.12.2013 r. oraz odpowiednio na stronie internetowej Emitenta.

W dniu 17.01.2014 r. Emitent wydał akcjonariuszom spółek przejętych łącznie 95.384.471 akcji własnych FON S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 9.538.447,10 zł (dziewięć milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy czterysta czterdzieści siedem 10/100).

Zbycie akcji własnych o których mowa powyżej nastąpiło nieodpłatnie na rzecz akcjonariuszy spółek przejętych zgodnie z treścią uchwał nr 3 oraz 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29.11.2013 r.

Zbyte w dniu 17.01.2014 r. 95.384.471 akcje własne stanowiły 9,46% udziału w kapitale zakładowym Spółki, oraz uprawniały do oddania 95.384.471 głosów stanowiących 9,46 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Emitent informuje, że aktualnie posiada łącznie 4.650.660 akcji własnych która to ilość stanowi 0,46 % udziału w kapitale zakładowym Spółki, oraz uprawnia do oddania 4.650.660 głosów stanowiących 0,46 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Posiadane przez Emitenta akcje własne zgodnie z treści art. 364 § 2 k.s.h. nie dają Emitentowi prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. (Rb nr 12/2014)

W związku z wynikającą z powyższego wydania akcji własnych zmianą w akcjonariacie Emitenta, Zarząd raportem bieżącym nr 14/2014 z dnia 20.01.2014r. poinformował o złożeniu stosownego zawiadomienia do Komisji nadzoru finansowego w trybie art.. 69 ust.1 pkt. 2

53) Zmiany w zarządzie Emitenta.

W dniu 20.01.2014 raportem bieżącym nr 13/2014, Emitent poinformował, że w dniu 20.01.2014r, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu Pana Roberta Ogrodnika do Zarządu Spółki na stanowisko Wiceprezesa.

54) Zwołanie NWZA.

W dniu 22.01.2014r. raportem bieżącym nr 15/2014, Zarząd Emitenta zawiadomił o zwołaniu na dzień 18.02.2014r. godz. 14:00 Nadzwyczajnego walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w siedzibie spółki w Płocku, ul. Padlewskiego 18 c.

55) Zmiana zakresu umowy zawartej z biegłym rewidentem.

Zarząd FON S.A.. informował, że wobec dokonanego połączenia spółek o którym mowa w raporcie 64/2013 z dnia 16.12.2013 r. w szczególności w związku z faktem przejęcia spółki zależnej FON Ecology S.A. w Płocku, Emitent nie będzie publikował skonsolidowanego sprawozdania za rok 2013 r. Emitent za rok 2013 opublikuje wyłącznie jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Wobec powyższego Zarząd FON S.A. poinformował, że zmianie uległ zakres umowy zawartej z biegłym rewidentem Misterys Audytor Adviser Sp. zo.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704 wybranym przez Radę Nadzorczą Spółki



jako podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki. Emitent informuje, że podmiot Misterys Auditor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.

56) Zmiany w akcjonariacie.

W dniu 23.01.2014 r. do spółki wpłynęły 2 zawiadomienia o pośrednim zwiększeniu udziału w kapitale zakładowym FON SA złożone przez Pana Mariusza Patrowicza oraz Pana Damiana Patrowicza oraz zawiadomienie o bezpośrednim zwiększeniu oraz pośrednim zmniejszeniu udziału w kapitale FON SA złożone przez Damf Invest SA w Płocku. (Rb nr18/2014)

57) Zmiany w Zarządzie Emitenta.

W dniu 31.01.2014r. Pani Izabela Jarota-Wahed zwróciła się do rady Nadzorczej z prośbą o odwołanie jej z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza przychyliła się do wniosku wnioskodawczynie i podjęła uchwałę o odwołaniu z pełnionej przez nią w Spółce funkcji z dniem 31.01.2014r. (Rb nr 19/2014)

W związku z powyższym w dniu 31.01.2014r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 01.02.2014r. na stanowisko Prezesa Zarządu pana Roberta Ogrodnika, pełniącego od 20.01.2014r funkcję Wiceprezesa Zarządu. (Rb nr 20/2014)

58) Umowa dzierżawy i nabycia infrastruktury.

W dniu 01.02.2014 Emitent zawarł ze spółką Elkop Energy S.A. umowę przeniesienia na rzecz Emitenta praw i obowiązków wynikających z dzierżawy działek gruntu o łącznej powierzchni 600 m² w miejscowości Nieszawa przeznaczonych pod lokalizację elektrowni wiatrowych wraz z infrastrukturą w skład, której wchodzi: linia zasilająca, nastawnia, rozdzielnia prądu, transformator służące do podłączenia elektrowni wiatrowych w celu produkcji energii elektrycznej za cenę łączną 40 000 zł netto.

59) Emisja obligacji serii D.

W dniu 14.02.2014r. Emitent złożył propozycję objęcia spółce Investment Friends Capital S.A. 20 szt. obligacji serii D o wartości nominalnej równej wartości emisyjnej wynoszącej 100 000,00 zł za każdą obligację czyli o łącznej wartości emisyjnej 2 000 000,00 zł. Oprocentowanie obligacji wynosi 7% w stosunku rocznym i jest płatne miesięcznie z dołu do 10 dnia każdego miesiąca począwszy od marca 2014r. Termin wykupu obligacji został określony na dzień 05.01.2015r. Wobec złożenia zapisu na obligacje w dniu 18.02.2014r Emitent dokonał przydziału obligacji dla Investment Friends Capital S.A.

60) Rejestracja zmian kapitału zakładowego.

Emitent raportem bieżącym z dnia 14.02.2014 nr 23/2014 poinformował, że na mocy postanowienia z dnia 14.02.2014 r. sygn. akt WA.XIV NS-REJ.KRS/4018/14/826 zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z dotychczasowej kwoty 100.803.513,10zł (sto milionów osiemset trzy tysiące pięćset trzydzieści złotych dziesięć groszy) o kwotę 6.486,90zł (sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć złotych



dziewięćdziesiąt groszy) do kwoty 100.810.000,00zł (sto tysięcy osiemset dziesięć tysięcy) złotych, w drodze emisji 64.869 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zarząd Emitenta wyjaśnia, że emisja akcji serii M została dokonana w ramach kapitału docelowego na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 16 stycznia 2014r. na mocy upoważnienia zawartego w uchwale nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20.06.2012 r. w sprawie: "udzielenia Zarządowi upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela zmiany Statutu Spółki (...)".

Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20.06.2012 r. opublikowane zostały raportem nr 16/2012 z dnia 21.06.2012r., natomiast uchwała Zarządu z dnia 16 stycznia 2014r. została opublikowana raportem bieżącym nr 6/2014.

Aktualnie kapitał zakładowy Emitenta wynosi 100.810.000,00zł z i dzieli się na 1.008.100.000 akcji o wartości 0,10 zł każda.

Zarząd Emitenta informuje, że akcje serii M będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich rejestrację w KDPW oraz dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym GPW S.A.

61) Uchwały podjęte na NWZA w dniu 18.02.2014r.

W dniu 18.02.2014r. Emitent przekazał do publicznej wiadomości treść Uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 18.02.2014r.

NWZA podjęło uchwały w zakresie:

- a. Scalenia akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki,
- b. Uchylenia uchwały nr 21 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki FON Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 20 czerwca 2012r. zawartej w protokole sporządzonym przed notariuszem, z numerem repetytorium A 967/2012 z dnia 25 czerwca 2012r. w sprawie: „udzielenia Zarządowi upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie praw do akcji i akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych” oraz zmiany Statutu;
- c. Uchylenia uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 listopada 2013 roku w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki;
- d. Upoważnienia Rady Nadzorczej do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, (Rb nr24/2014)

62) Częściowe zamknięcie subskrypcji akcji serii M.



Zarząd FON S.A. poinformował, że doszło do częściowego zamknięcia subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii M. Zarząd Emitenta wyjaśnia, że akcje zwykłe na okaziciela serii M zostały wyemitowane na podstawie uchwały Zarządu Emitenta podjętej w formie Aktu Notarialnego (Rep.A nr 96/2014) z dnia 16.01.2014r, o której informowano raportem bieżącym nr 6/2014 (z dnia 16.01.2014r), w oparciu o upoważnienie zawarte w § 7a Statutu Spółki wynikające z Uchwały nr 21 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20.06.2012 r. opublikowanej raportem bieżącym nr 16/2012 z dnia 21.06.2012 r.

W dniu 16.01.2014r. częściowo zakończona została subskrypcja akcji serii M w ramach, której subskrybowano 64.869 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji serii M o wartości nominalnej i emisyjnej 0,10 zł każda tj. łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 6.486,90 zł (sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć złotych 90/100) zł. Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym. Akcje serii M obejmowane były w ramach subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego. Akcje serii M będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zarząd Emitenta zgodnie z treścią § 33 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) z dnia 19 lutego 2009r. informuje, co następuje:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: data rozpoczęcia subskrypcji - 16 stycznia 2014r. data zakończenia subskrypcji - 16 stycznia 2014r.
2. Data przydziału akcji: Emitent informuje, iż emisja akcji serii M została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej. W związku z powyższym w ramach powyższej oferty prywatnej nie doszło do przydziału w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych. Jednocześnie Emitent wyjaśnia, iż wszystkie 64.869 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji serii M zostało objętych na podstawie zawartej umowy.
3. Liczba akcji objętych subskrypcją: 64.869 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii M
4. Przy emisji akcji serii M nie miała miejsce redukcja.
5. Liczba akcji, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji. W ramach subskrypcji zawarto umowę objęcia 64.869 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji serii M.
6. Liczba akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: W ramach subskrypcji objęto 64.869 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji serii M. Emisja akcji serii M została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, w której nie przeprowadza się przydziału akcji w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych.
7. Cena emisyjna po jakiej były obejmowane akcje: 0,10zł.
8. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje w ramach subskrypcji w poszczególnych transzach: W ramach subskrypcji zawarto 1 umowę objęcia akcji z jedną osobą prawną.
9. Liczby osób, którym przydzielono papiery wartościowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach: Subskrypcja akcji serii M została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, w której nie przeprowadza się przydziału akcji w rozumieniu przepisów kodeksu spółek handlowych. Akcje serii M zostały zaoferowane i objęte przez 1 podmiot.
10. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby akcji, które objęli wraz z faktyczną ceną jednej akcji (tj. ceną emisyjną lub sprzedaży po odliczeniu



wynagrodzenia za objęcie akcji w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): Emitent nie zawarł umowy o submisję akcji serii M.

11. Wartość przeprowadzonej subskrypcji (stanowiąca iloczyn akcji stanowiących przedmiot subskrypcji i ceny emisyjnej jednej akcji): Wartość przeprowadzonej subskrypcji akcji serii M to 6.486,90 zł (sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć złotych 90/100).

12. Łączna wysokość kosztów zaksięgowanych, które zostały zaliczone do kosztów emisji do dnia sporządzenia niniejszej informacji wynosi: 2 988,00 zł z czego:

a) koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty - 0 zł, b) koszty wynagrodzenia subemitentów 0 zł, c) koszty sporządzenia prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa - 0 zł, d) koszty promocji oferty - 0 zł, e) pozostałe koszty emisji (opłaty ewidencyjne, skarbowe, notarialne) wyniosły 2 988,00 zł, 13. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jedną Akcję serii M objętą subskrypcją: Średni koszt przeprowadzenia emisji akcji serii M przypadający na jedną akcję serii M objętą subskrypcją wynosi 0,05 zł.

(Rb nr26/2014)

63) Informacja o rejestracji w KDPW akcji zwykłych na okaziciela serii M.

W dniu 27 lutego 2014r spółka otrzymała uchwałę o rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 64.869 akcji zwykłych na okaziciela serii M spółki Emitenta. Emitent informuje, że Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w dniu 27 lutego 2014r, Uchwałą nr 234/14 postanowił dokonać zarejestrowania 64.869 akcji zwykłych na okaziciela serii M spółki Fon S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz nadać im kod PLCASPL00019, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na którym wprowadzone już zostały inne akcje Emitenta oznaczone kodem PLCASPL00019. Zarejestrowanie w KDPW wskazanych wyżej akcji nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania decyzji wydanej przez podmiot prowadzący rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje spółki oznaczone kodem PLCASPL00019, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku.(Rb nr 27/2014)

W 04.03.2014r. do Spółki wpłynęła informacja z KDPW w zakresie wydanego przez dział operacyjny komunikatu w sprawie rejestracji w depozycie akcji serii M w dniu 06.03.2014r. wydanego w oparciu o uchwałę Zarządu KDPW nr 234/14 z dnia 27.02.2014r. (Rb nr 30/2014)

64) Uchwała Zarządu GPW S.A. w sprawie dopuszczenia do obrotu akcji serii M.

Zarząd Fon S.A. informował, że w dniu 04.03.2014r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie wydał uchwałę nr 240/2014 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia akcji do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW. Zarząd GPW S.A. w Warszawie postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 64.869 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ponadto Zarząd GPW S.A. w Warszawie postanowił o wprowadzeniu z dniem 06.03.2014r. w trybie zwykłym akcji serii M do obrotu pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w dniu 06.03.2014r. rejestracji akcji serii M Emitenta.



Jednocześnie Emitent informuje, że celem emisji 64.869 akcji serii M było uzyskanie stosownej podzielnosci akcji Emitenta w celu przygotowania do procedury scalenia akcji. (Rb nr 28/2014)

65) Rejestracja zmian w Statucie Spółki.

W dniu 04.03.2014r. na podstawie otrzymanego przez Spółkę postanowienia Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie Emitent powziął informację o rejestracji w dniu 25.02.2014r. zmian w rejestrze KRS Spółki.

Emitent informował, że Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie w dniu 25 lutego 2014r. wydał postanowienie w przedmiocie rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwał nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 18.02.2014r. opublikowanych raportem bieżącym nr 24/2014 z dnia 18.02.2014r.

Z treści otrzymanego przez Emitenta postanowienia wynika, że Sąd Rejestrowy dokonał zmian zgodnie z treścią wniosku Emitenta oraz zgodnie z postanowieniami uchwał NWZ z dnia 18.02.2014r. Sąd wpisał do rejestru zmianę wartości nominalnej akcji Emitenta z dotychczasowej 0,10 zł (dziesięć groszy) na 1,60 zł (jeden złoty sześćdziesiąt groszy 60/100) z jednoczesnym zmniejszeniem ilości akcji spółki z dotychczasowych 1.008.100.000 do 63.006.250 akcji. Wysokość kapitału zakładowego Spółki nie uległa zmianie.

Ponadto Sąd Rejestrowy dokonał wykreślenia ze Statutu Spółki postanowień § 7A. Wobec powyższego Emitent informuje, że aktualnie kapitał zakładowy spółki wynosi 100.810.000,00 zł (sto milionów osiemset dziesięć tysięcy złotych) i dzieli się na 63.006.250 (sześćdziesiąt trzy miliony sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,60 zł (jeden złoty 60/100) każda akcja. Emitent poniżej podaje treść zmienionego Artykułu 7 Statutu Spółki (§ 7) Kapitał zakładowy spółki wynosi 100.810.000,00 zł (sto milionów osiemset dziesięć tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na 63.006.250 (sześćdziesiąt trzy miliony sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 1,60 (jeden złoty 60/100) każda, w tym: a/ 63.006.250 (sześćdziesiąt trzy miliony sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych serii A na okaziciela. (Rb nr 29/2014)

66) Prośba Zarządu Emitenta do Akcjonariuszy Spółki.

Zarząd Fon S.A. zwrócił się raportem bieżącym nr 31/2014 w dniu 04.03.2014r do Akcjonariuszy Spółki z prośbą o dostosowanie posiadanego stanu akcji Emitenta na ich rachunkach papierów wartościowych, celem zminimalizowania ryzyka niedojścia do skutku procedury scalenia akcji zgodnie z treścią Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18.02.2014 r.

Zarząd Emitenta wyjaśniał, że w celu powstania możliwie niewielkiej ilości tzw. niedoborów scaleniowych, liczba akcji na rachunkach każdego z Akcjonariuszy powinna być równa jedno lub wielokrotności liczby 16. Zarząd informował również, że w dniu 04.03.2014 r. skierował do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. wniosek o zawieszenie notowań akcji Spółki ,celem umożliwienia przeprowadzenia procedury scalenia akcji Emitenta przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.



67) Uchwała Zarządu GPW w sprawie zawieszenia obrotu akcjami Emitenta.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w dniu 5.03.2014r. na wniosek Emitenta podjął uchwałę nr 258/14 w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami Spółki, w związku z procedurą scalenia akcji. Emitent informuje, że procedura scalenia akcji Spółki została wszczęta przez Zarząd w związku z treścią uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18.02.2014 r. Zawieszenie obrotu akcjami Spółki nastąpi w okresie od dnia 11 marca 2014 r. do dnia 26 marca 2014 r. włącznie. Wobec powyższego Zarząd Emitenta informuje, że:

- 1) zlecenia maklerskie na akcje Emitenta przekazane na giełdę a nie zrealizowane do dnia 10 marca 2014r. (włącznie) tracą ważność po zakończeniu sesji giełdowej w tym dniu,
- 2) w okresie zawieszenia obrotu akcjami Spółki zlecenia maklerskie na akcje Spółki nie będą przyjmowane. (Rb nr 32/2014)

68) Uchwała zarządu KDPW w sprawie scalenia akcji Spółki.

W dniu 11.03.2014r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na wniosek Emitenta podjął uchwałę nr 282/14 w przedmiocie wymiany – scalenia – akcji Spółki. Emitent informuje, że na mocy wyżej wymienionej uchwały w dniu 26.03.2014r. dokonana zostanie wymiana – scalenie akcji Spółki zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Na skutek wymiany dotychczas zarejestrowane w Depozycie 1.008.100.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda zastąpionych zostanie 63.006.250 akcji o wartości 1,60 zł każda. Emitent informuje, że wymiana – scalenie akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. zostanie dokonane zgodnie z treścią uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18.02.2014r. Emitent przypomina, że zgodnie treścią uchwały nr 3 NWZ z dnia 18.02.2014r. zmianie uległa wartość nominalna wszystkich akcji Spółki z dotychczasowej 0,10 zł każda do 1,60 zł z jednoczesnym zmniejszeniem ilości akcji wszystkich emisji z dotychczasowej 1.008.100.000 akcji Spółki do 63.006.250 bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. (Rb nr 33/2014)

4. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY.

Poniżej Emitent przedstawia czynniki ryzyka według najlepszej wiedzy i woli oceny Emitenta, w zakresie znanych zagrożeń na dzień sporządzenia sprawozdania. W przyszłości mogą jednak pojawić się nowe ryzyka trudne do przewidzenia, jak również może ulec zmiana rangi poszczególnych ryzyk dla działalności Emitenta. Przedstawione ryzyka w poniższej kolejności, nie odzwierciedlają ich ważności dla Emitenta.

➤ Ryzyko wzrostu portfela przeterminowanych należności.

Spółka FON SA posiada portfel przeterminowanych należności. Nie można wykluczyć, iż w przyszłości nasi kontrahenci nie będą w stanie regulować swoich zobowiązań w terminie, przez co może nastąpić wzrost wartości portfela przeterminowanych należności. Zjawisko to może negatywnie wpłynąć na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju naszej Spółki.

➤ Ryzyko płynności finansowej.



Spółka jak każdy podmiot działający na rynku narażona jest na ryzyko utraty płynności finansowej, rozumianej jako zdolność regulowania swoich zobowiązań w wyznaczonym terminie. Finansowanie działalności przy pomocy zewnętrznych źródeł (dłużne instrumenty, kredyty) podwyższa ryzyko utraty płynności w przyszłości. W spółce obecnie nie występuje ryzyko utraty płynności. Spółka nie wyklucza w przyszłości (jeżeli będzie taka potrzeba) finansowania inwestycji instrumentami o charakterze dłużnym lub emisją celową akcji.

Spółka zarządza swoją płynnością poprzez bieżące monitorowania poziomu wymagalnych zobowiązań, przepływów pieniężnych oraz odpowiednie zarządzanie środkami pieniężnymi. Spółka inwestuje wolne środki pieniężne w bezpieczne, krótkoterminowe instrumenty finansowe (lokaty bankowe), które mogą być w każdej chwili wykorzystane do obsługi zobowiązań.

➤ **Ryzyko kredytowe**

rozumiane jest jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Spółki. Ryzyko kredytowe związane jest z trzema głównymi obszarami:

- wiarygodność kredytowa kooperantów handlowych
- wiarygodność kredytowa instytucji finansowych tj. banków,
- wiarygodność kredytowa podmiotów, w które Spółka inwestuje, udziela pożyczek.

Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów, przez co narażenie jej na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółka korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych jedynie w wiarygodnych instytucji finansowych.

Spółka nie udzielała w okresie sprawozdawczym pożyczek Spółkom portfelowym. Spółka udzielając potencjalnie przyszłych pożyczek spółkom portfelowym na ich bieżącą działalność, na podstawie umów inwestycyjnych, będzie na bieżąco monitorowała ich sytuację majątkową i wynik finansowy, oceniając i ograniczając poziom ryzyka kredytowego dla ewentualnie udzielonych w pożyczek.

➤ **Ryzyko związane z koniunkturą giełdową.**

Sytuacja na rynku kapitałowym jest ściśle powiązana z sytuacją prawną i polityczną otoczenia, w którym funkcjonuje Spółka. Nowy zakres działalności Spółki obejmuje inwestycje w papiery wartościowe innych podmiotów. Pogorszenie warunków ogólnogospodarczych, może być przyczyną obniżenia poziomu wyceny portfela inwestycyjnego tj. podmiotów, w które Spółka zainwestuje, co mogłoby wpłynąć negatywnie na uzyskiwane wyniki finansowe. Opisane ryzyko Spółka będzie ograniczać przez dywersyfikację branżową potencjalnych inwestycji oraz angażowanie się w projekty na różnych etapach rozwoju.

➤ **Ryzyko niskiej płynności inwestycji na rynku niepublicznym.**

Strategia Fon S.A. zakłada również zakup udziałów lub akcji w spółkach niepublicznych, a w związku z tym o znacznie ograniczonych możliwościach płynności. W konsekwencji mogą wystąpić potencjalne trudności z zamykaniem realizowanych inwestycji lub z uzyskaniem zadawalającej ceny przy sprzedaży posiadanych akcji lub udziałów. Emitent będzie starał się ograniczyć omawiane ryzyko uwzględniając je w cenie nabycia akcji/udziałów.

➤ **Ryzyko trudności lub niepozyskania dodatkowego kapitału.**

Opisując możliwe ryzyka nie można wykluczyć, że zarówno szacunki Zarządu dotyczące kapitału, który będzie niezbędny do działalności inwestycyjnej lub zabezpieczone finansowanie będzie niewystarczające. Nie ma gwarancji, czy Emitent pozyska środki w odpowiednim czasie, wysokości i po zadawalającej cenie. W przypadku niepozyskania dodatkowych środków istnieje ryzyko, że inwestycje wobec ich niedofinansowania mogą nie przynieść zakładanych zysków lub w skrajnym przypadku zakończyć się niepowodzeniem. Ryzyko to Spółka stara



się eliminować poprzez zabezpieczenie dostępu do innych źródeł finansowania będąc członkiem dużej grupy kapitałowej.

➤ **Ryzyko wzrostu konkurencji**

Emitent jak każdy podmiot gospodarczy będący w jego portfelu prowadzi działalność na konkurencyjnych rynkach. Działają na nim podmioty istniejące od wielu lat oraz pojawiają się wciąż nowe firmy. Duża konkurencja powoduje, że osiągnięte marże mogą mieć tendencje spadkowe, co może niekorzystnie wpłynąć na rentowność spółek z portfela Emitenta, a w konsekwencji negatywnie na ich wycenę i tym samym konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

➤ **Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od odbiorców**

Istnieje ryzyko wpływu na wyniki osiągnięte przez Emitenta od podmiotów związanych z Emitentem umowami na odbiór energii elektrycznej oraz umowami pożyczek. Nieterminowość regulowania należności z tytułu zawartych umów może mieć wpływ na bieżącą płynność finansową. Emitent w celu ograniczenia ryzyka prowadzi bieżący monitoring płatności oraz podejmuje niezbędne kroki w celu windykacji ewentualnie powstałych zadłużeń. Dalszy brak uregulowań i niepewność legislacyjna w zakresie OZE oraz ewentualnie przyjęte niekorzystne rozwiązania prawne dla tego sektora mogą niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

➤ **Ryzyko związane z otoczeniem prawnym**

Zmiany wprowadzane w polskim systemie prawnym mogą rodzić dla FON S.A. ryzyko w zakresie prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Dotyczy to w szczególności regulacji z dziedzin prawa handlowego, podatkowego, przepisów regulujących działalność gospodarczą, przepisów prawa energetycznego i budowlanego, przepisów prawa pracy, ubezpieczeń społecznych czy prawa papierów wartościowych. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności FON S.A. i na jego wyniki finansowe. Ponadto zmiany te mogą stwarzać problemy wynikające z niejednolitej wykładni prawa, która obecnie jest dokonywana nie tylko przez sądy krajowe, organy administracji publicznej, ale również przez sądy wspólnotowe. Interpretacje dotyczące zastosowania przepisów, dokonywane przez sądy i inne organy interpretacyjne bywają często niejednoznaczne lub rozbieżne, co może generować ryzyko prawne. Orzecznictwo sądów polskich musi pozostawać w zgodności z orzecznictwem wspólnotowym. W głównej mierze ryzyko może rodzić stosowanie przepisów krajowych niezgodnych z przepisami unijnymi, czy też odmiennie interpretowanymi.

➤ **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną (społeczno-ekonomiczną)**

Duży wpływ na działalność FON S.A. wywiera otoczenie makroekonomiczne. Do głównych czynników decydujących o ogólnej sytuacji gospodarczej Polski należą: dynamika i poziom PKB, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych i publicznych, poziom zadłużenia jednostek gospodarczych i jednostek budżetowych. Istnieje ryzyko, że pogorszenie któregokolwiek z wymienionych wskaźników obniży popyt na usługi FON S.A. i przełoży się negatywnie na jego sytuację finansową.

➤ **Ryzyko związane z systemem podatkowym**

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe, jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. O ile zaistnieją okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez FON S.A., a będącej



podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, mogą mieć one negatywny wpływ na działalność FON S.A., jego sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

➤ **Ryzyko siły wyższej**

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co może negatywnie wpłynąć na finansową efektywność przedsięwzięć realizowanych przez FON S.A.

➤ **Ryzyko związane ze wzrostem stóp procentowych**

FON S.A. nie wyklucza finansowania części prowadzonej działalności gospodarczej instrumentami dłużnymi. Instrumenty te byłyby oprocentowane według zmiennej stopy procentowej zależnej np. od stopy WIBOR 3M. W związku z powyższym FON S.A. rozpoznaje ryzyko wzrostu stóp procentowych, co w efekcie może przełożyć się na wzrost kosztu obsługi długu i na spadek rentowności finansowanego w ten sposób przedsięwzięcia.

W związku ze zmianą profilu wiodącej działalności, FON S.A. uruchomiła działalność związaną z udzielaniem pożyczek dla klientów detalicznych i małych firm, tj. pożyczek w wysokości od kilku do 200 tys. zł. Z działalnością tą wiążą się przedstawione poniżej ryzyka.

➤ **Ryzyko związane z konkurencją na rynku mikro i małych pożyczek**

Rynek mikro i małych pożyczek w Polsce jest, co do zasady, rynkiem rozdrobnionym. Bariery wejścia na rynek dla nowych podmiotów są stosunkowo niskie, co sprzyja pojawianiu się na nim coraz większej ilości usługodawców. FON S.A. planuje zniwelować negatywne skutki ze strony zaostrzającej się konkurencji poprzez skierowanie swojej oferty także do mikro i małych przedsiębiorców oraz minimalizacji kosztów prowadzonej działalności.

➤ **Ryzyko „złych” pożyczek**

Udzielanie pożyczek wiąże się z ryzykiem niewłaściwej oceny zdolności pożyczkobiorcy do jej spłaty, co może się wiązać np. ze zmianą jego sytuacji życiowej. FON S.A. zamierza minimalizować powyższe ryzyko poprzez odpowiedni dobór projektów finansowanych z udzielanych pożyczek, jak i właściwą ocenę zdolności finansowej pożyczkobiorców. Chybione decyzje powinny mieć więc charakter jednostkowy i nie powinny istotnie wpływać na wynik finansowy FON S.A.

➤ **Ryzyko zabezpieczenia pożyczek**

Z uwagi na dużą konkurencyjność na rynku mikro i małych pożyczek istnieje ryzyko, iż FON S.A. nie będzie mógł żądać odpowiedniego poziomu zabezpieczenia udzielonej pożyczki, co dotyczyć będzie w szczególności pożyczek opiewających na kilka lub kilkanaście tysięcy złotych. FON S.A. zamierza minimalizować powyższe ryzyko poprzez odpowiedni dobór projektów finansowanych z udzielanych pożyczek, jak i właściwą ocenę zdolności finansowej pożyczkobiorców. Chybione decyzje powinny mieć więc charakter jednostkowy i nie powinny istotnie wpływać na wynik finansowy FON S.A.

➤ **Ryzyko windykacji należności**

Należności wynikające z niespłaconych pożyczek będą dochodzone przez FON S.A. na drodze postępowania sądowego lub egzekucyjnego. Nieuzasadnione opóźnienia, występujące po stronie wymiaru sprawiedliwości, mogą spowodować nieoczekiwane przesunięcia terminów ostatecznych rozstrzygnięć prowadzonych windykacji.



FON S.A. zamierza minimalizować powyższe ryzyko poprzez wykorzystanie uproszczonych procedur dochodzenia roszczeń oraz poprzez współpracę z doświadczonymi firmami windykacyjnymi.

➤ **Ryzyko związane z konkurencją na rynku energii odnawialnej**

Opracowania branżowe przewidują wzrost liczby podmiotów działających na wskazanym rynku. Konkurencję dla FON SA mogą stanowić działające już w Polsce duże podmioty wytwarzające energię przy zużyciu paliw kopalnianych, które rozszerzą dotychczasowy obszar działalności, inne podmioty wytwarzające energię ze źródeł odnawialnych, a także zagraniczne koncerny planujące ekspansję w Polsce. Istnieje ryzyko, że wzrost konkurencji będzie prowadził do trudności w pozyskaniu nowych klientów i inwestorów, zwiększonego zapotrzebowania na lokalizacje pod przyszłe projekty, ograniczenie marż oraz spadek atrakcyjności inwestycji w obszarze odnawialnych źródeł energii, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez FON S.A. w przyszłości. FON S.A. zamierza ograniczyć powyższe ryzyko poprzez bieżące monitorowanie rynku oraz nawiązywanie współpracy z podmiotami z kraju i zagranicy zainteresowanymi rozwijaniem projektów na terenie Polski.

Spółka Fon S.A. po połączeniu ze spółką ATLANTIS ENERGY S.A. przejęła jej działalność z branży energetycznej zajmującą się pozyskaniem energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii - wiatru. Przychody Spółki w tym zakresie uzależnione są od siły wiatru w danym regionie Polski oraz mocy urządzeń elektroenergetycznych – wydajność elektrowni wiatrowych. Zmiana któregoś z czynników może istotnie wpłynąć na wysokość przychodu osiągniętego w danym roku obrotowym. Ryzyko z tym związane nie jest możliwe do oszacowania .

Zbyt słabe powiewy wiatru skutkują znacznym zmniejszeniem produkcji energii . Zbyt mocne poddmuchy także są niekorzystne. Efektem są zawirowania w dostawach energii, co jest kłopotliwe w okresach szczytowych poborów mocy . Zgodnie z założeniami połączenia spółek działalność w sektorze OZE ma zostać docelowo wygaszona poprzez zbycie posiadanych elektrowni.

W związku z przejęciem przez FON S.A. spółki Stark Development Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie, FON S.A. zamierza zakończyć prowadzoną przez nią działalność związaną z działalnością deweloperską. Jednakże do czasu zakończenia przedmiotowej działalności aktualne będą poniżej przedstawione ryzyka z nią związane

➤ **Ryzyko związane z konkurencją na rynku deweloperskim**

W wyniku połączenia spółek Emitent przejął nieruchomości gruntowe przeznaczone do sprzedaży. FON S.A. może spotkać się ze znaczną konkurencją ze strony innych podmiotów prowadzących podobną działalność. Konkurencja może prowadzić, między innymi, do nadwyżki podaży wywołanej zbyt dużą liczbą dostępnych obiektów i spadkiem cen gruntów. Potencjalnie może to mieć negatywny wpływ na możliwości sprzedaży oraz uzyskane wyniki finansowe FON S.A.

➤ **Ryzyko związane z odpowiedzialnością z tytułu sprzedaży mieszkań i domów**

Jako następcą prawnym spółki Stark Development S.A., Emitent jest narażona na ryzyko wystąpienia postępowań sądowych, związanych z zrealizowanymi projektami, w wyniku których FON S.A. może zostać zobowiązana do zaspokojenia określonych roszczeń (np. wynikających z rękojmi przysługującej klientom). FON S.A. Nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości roszczeń ze strony osób trzecich. Wystąpienie roszczeń będzie miało niewątpliwie negatywny wpływ na wynik finansowy FON S.A.



➤ **Ryzyko związane ze zmianami kadrowymi na kluczowych stanowiskach**

Działalność FON S.A. w znacznej mierze opiera się na wiedzy i doświadczeniu Zarządu oraz zatrudnianej kadry menadżerskiej. Rezygnacja któregośkolwiek strategicznego członka zespołu może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną, bądź sytuację finansową FON S.A. Ryzyko utraty kluczowych pracowników będzie znacząco spadało w wyniku realizacji zakładanych kontraktów i podpisywania kolejnych kontraktów. Ryzyko powyższe FON S.A. zamierza zminimalizować poprzez system premii pieniężnych powiązany z wynikami finansowymi FON S.A.

➤ **Ryzyko zawieszenia obrotu akcjami lub ich wykluczenia z obrotu na GPW**

Na podstawie §30 Regulaminu Giełdy, Zarząd GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres do trzech miesięcy, jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu albo, jeśli Emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW, a także na wniosek Emitenta. Zarząd Giełdy zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Na podstawie §31 Regulaminu Giełdy, Zarząd GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu na GPW m.in. w następujących przypadkach:

- jeżeli przestały spełniać inne, niż warunek nieograniczonej zbywalności, warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku,
- jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie,
- na wniosek Emitenta,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu,
- jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym,
- wskutek podjęcia przez Emitenta działalności, zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Na podstawie §31 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy wyklucza instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona,
- na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- w przypadku zniesienia ich dematerializacji,
- w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

➤ **Ryzyko nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego**

FON S.A. posiada status spółki publicznej w rozumieniu przepisów Ustawy o ofercie publicznej. Z tej przyczyny KNF może nałożyć na FON S.A. kary administracyjne za niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia kar obrót papierami



wartościowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, instrumentów finansowych z obrotu lub nałożyć karę pieniężną w kwocie do wysokości 1 mln zł, lub zastosować obie kary jednocześnie.

➤ **Ryzyko związane z płynnością i zmiennością kursów akcji Emitenta**

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w zorganizowanym systemie obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca oferowane akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu czynników, między innymi okresowych zmian wyników operacyjnych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

➤ **Ryzyko związane ze zmianą kursów notowanych aktywów finansowych będących w portfelu Emitenta.**

Spółka w istotny sposób ze względu na główny kierunek działalności narażona jest na ryzyko zmian wyceny aktywów finansowych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych i rynku New Connect. Z racji inwestycyjnego profilu działalności większość aktywów finansowych stanowią akcje podmiotów notowanych na rynkach. Duża zmienność tych rynków może istotnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Również obejmowane obligacje strukturyzowane, których wartość wykupu może być uzależniona od kursu wskazanych w warunkach wykupu walorów notowanych na GPW, jest obciążona znaczącym ryzykiem i wpływem na wyniki finansowe Spółki.

5. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM INFORMACJI W ZAKRESIE: POSTĘPOWANIA DOTYCZĄCEGO ZOBOWIĄZAŃ ALBO WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEDNOSTKI OD NIEGO ZALEŻNEJ, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA; DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

W roku obrotowym 2013 roku przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej nie toczyły się z powodztwa lub wobec Emitenta postępowania dotyczące zobowiązań ani wierzytelności, których jednorazowa lub łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych FON S.A.

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 OGÓLEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM.



W roku obrotowym 2013, Spółka FON S.A. kontynuowała działania polegające na wynajmie hal produkcyjnych w Koronowie oraz uzyskiwała przychody z tytułu odsetek i prowizji od udzielonych pożyczek gotówkowych oraz objętych obligacji.

W wyniku połączenia podmiotów od 16.12.2014r. Emitent w wynikach finansowych wykazuje również przychody z działalności prowadzonych przez podmioty przejęte. W 2014r Emitent będzie osiągał także przychody z tytułu przejętych działalności operacyjnych podmiotów przejętych tj. sprzedaży energii elektrycznej z odnawialnych źródeł jej wytwarzania, sprzedaży nieruchomości gruntowych zlokalizowanych w Wiśle i Mikołowie oraz udzielonych pożyczek i objętych obligacji przez przejęte podmioty.

W stosunku do roku 2012 nastąpiła zmiana w strukturze sprzedaży w związku ze zmianą strategii spółki i skierowaniu działalności w kierunku usługowej działalności finansowej tj. udzielaniu pożyczek dla podmiotów i osób fizycznych, których wartość zaczyna stanowić istotną pozycję w strukturze uzyskiwanych przychodów. Również w 2014 r. uzyskiwane przychody z energii elektrycznej wytwarzanej przez przejętą farmę wiatrową oraz ewentualna sprzedaż inwestycji w postaci nieruchomości gruntowych, będą stanowić znaczący udział w przychodach Spółki.

7. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, W PODZIALE NA KRAJOWE I ZAGRANICZNE ORAZ ZMIANACH W ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, ZE WSKAZANIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB KILKU ODBIORCÓW I DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM – NAZWY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁY W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA ZE SPÓŁKĄ.

Spółka prowadzi działalność na rynku krajowym. FON osiągnął przychody w roku obrotowym z wynajmu hal w Koronowie oraz z tytułu udzielonych pożyczek, w tym o znaczącej wartości od spółki Top-Marka oraz obejmowanych obligacji.

Przychody z najmu w 100% otrzymywane były od jednego najemcy – spółki METKOR Sp. z o.o. Spółka Emitent pod koniec 2013 roku zakończył działalność polegającą na wynajmie hal produkcyjnych w Koronowie z powodu ich zbycia.

Emitent jednocześnie podejmuje działania mające na celu rozszerzenie uruchomionej działalności związanej z udzielaniem pożyczek dla klientów detalicznych i małych firm.

W związku z połączeniem podmiotów z dniem 16.12.2013r, spółka przejęła również prowadzoną przez te podmioty działalność operacyjną tj. wytwarzanie i sprzedaż energii z odnawialnych źródeł jej pozyskiwania oraz sprzedaż nieruchomości gruntowych oraz działalność turystyczną.

W zakresie wytwarzania i odbioru energii elektrycznej z odnawialnych źródeł jej pozyskiwania, Emitent ma podpisane umowy z Energa Obrót S.A. w Gdańsku oraz Energa Operator S.A. w Płocku.

Sprzedaż nieruchomości gruntowych odbywa się za pośrednictwem agencji sprzedaży nieruchomości oraz przez własne działania marketingowo-sprzedażowe Emitenta.

W celu prowadzenia działalności turystycznej utworzono zależną spółkę celową, do której została przeniesiona działalność operacyjna w tym zakresie.

Geograficzny podział rynku ze względu na uzyskiwane przychody został przedstawiony w „Noty objaśniające do rachunku przepływów pieniężnych” w sprawozdaniu finansowym stanowiącym integralną część raportu rocznego.



W przychodach spółki nie wyodrębniono klienta, któremu odpowiadałoby więcej niż 10% przychodów ze sprzedaży.

8. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ FON S.A., W TYM ZNANYCH UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI ORAZ UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI.

Wszystkie znaczące umowy dla działalności gospodarczej Emitenta zostały wskazane w pkt. 3 niniejszego sprawozdania.

Znaczącą umowami dla działalności spółki w roku 2013 była umowa połączenia ze spółkami Fon Ecology S.A., Atlantis S.A., Urlopy.pl S.A., Stark Development S.A.

Również istotne są zawarte umowy pożyczek, w tym ze spółką Top-Marka oraz ważne dla kontynuacji przejętej działalności w zakresie wytwarzania energii z OZE, umowa na odbiór i sprzedaż wytworzonej energii elektrycznej z Energa Obrót S.A. Gdańsk, a także umowa o świadczenie usług dystrybucji energii z Energa Operator S.A. Płock.

9. INFORMACJE O ZMIANACH W POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH FON S.A. Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ WSKAZANIE GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE I NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA GRUPĄ ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA.

Spółka FON SA w 2013 r. nabywała i zbywała aktywa finansowe na rynku krajowym. Transakcje dotyczące papierów wartościowych opisane zostały w pkt. 3 niniejszego sprawozdania.

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka FON S.A. posiadała:

Nazwa Spółki	Ilość posiadanych akcji
Resbud S.A.	200 000
Damf Invest S.A.	22 974
Elkop Energy S.A.	4 827 159
Fly.pl S.A.	34 466 697



W związku z procesem połączenia spółek oraz zawartymi umowami w stosunku do powiązań prezentowanych w raporcie dotyczącym III kwartału 2013r, nastąpiły znaczące zmiany w stanie posiadania i powiązań kapitałowych:

- W związku z procesem połączenia Emitenta w dniu 16.12.2014r. ze Spółkami: Atlantis Energy S.A., Fon Ecology S.A., Urlopy.pl S.A., Stark Development S.A. spółka nie posiada akcji tych podmiotów.
- W związku z połączeniem w grudniu 2013r spółki Hibertus Sp. z o.o. ze spółką Elkop Energy S.A., Emitent nie posiada już pośrednio udziałów w spółce Hibertus Sp. z o.o.
- W wyniku zawartej w dniu 13.01.2014r umowy pożyczki akcji spółki Elkop Energy S.A., Emitent na dzień publikacji raportu nie posiada akcji tego podmiotu.
- W związku z zawartą w dniu 15.11.2013r umową pożyczki i zbyciu udziałów w spółce Flavio Planet Sp. z o.o., Emitent nie posiada już udziałów w tym podmiocie.

10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCYJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNE NIŻ RYNKOWE.

Wszystkie ważniejsze transakcje, w tym z podmiotami powiązanymi zostały wskazane w pkt. 3 niniejszego sprawozdania oraz wartościowo w nocie nr 3, 7 dodatkowych not objaśniających, a także w pkt. „Powiązania Spółki Fon” jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącego integralną część raportu rocznego Emitenta.

11. INFORMACJE O ZACIĄgniĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK WEDŁUG TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI.

W roku obrotowym 2013 do 31.12.2013r, Spółka wyemitowała następujące papiery dłużne:

- a) W dniu 12.04.2013r wyemitowano obligacje serii B w ilości 55.876 szt. objęte przez spółkę Fon Ecology S.A., w cenie emisyjnej równej cenie nominalnej w wysokości 100,00 zł za obligację tj. o łącznej wartości emisyjnej w wysokości 5.587.600,00 zł, oprocentowane w wysokości 6% w stosunku rocznym, z terminem wykupu na 16.04.2014r.
- b) W dniu 23.10.2013r wyemitowano obligacje serii C w ilości 1 szt. objęte przez spółkę Fon Ecology S.A., w cenie emisyjnej równej cenie nominalnej w wysokości 200.000,00 zł za obligację tj. o łącznej wartości emisyjnej w wysokości 200.000,00 zł, oprocentowane w wysokości 4,5% w stosunku rocznym, z terminem wykupu na 24.10.2014r.

W okresie sprawozdawczym do 31.12.2013r. Emitent nie zaciągał i nie wypowiedział innych umów pożyczek oraz nie oferował innych papierów dłużnych.



12. INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM.

W roku obrotowym 2013, Emitent zawarł następujące umowy pożyczek i aneksy do umów pożyczek:

- a) W dniu 15.11.2013r. Emitent zawarł aneks do umowy pożyczki z dnia 19.11.2012r zawartej ze spółką Fon Ecology S.A., na kwotę 1.000.000,00 zł, oprocentowaną 6% w stosunku rocznym, wydłużający okres jej spłaty do dnia 31.01.2014r.
- b) W dniu 30.12.2013r. Zarząd Emitenta zawarł umowę pożyczki ze spółką Atlantis S.A. na kwotę 330.000,00 zł, oprocentowaną w wysokości 9% w stosunku rocznym z terminem spłaty do dnia 31.01.2014r.
- c) W dniu 14.12.2013r. Zarząd Emitenta zawarł umowę pożyczki ze spółką Flavio Panet Sp. z o.o. na kwotę 6.763,00 zł, oprocentowaną w wysokości 8% w stosunku rocznym z terminem spłaty do dnia 13.10.2015r.
- d) W dniu 30.12.2013r. Zarząd Emitenta zawarł jako następcą prawny spółki Fon Ecology S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 07.10.2013r. ze spółką Refus Sp. z o.o. na kwotę 5.000,00 zł, oprocentowaną w wysokości 7% w stosunku rocznym w zakresie przedłużenia terminu spłaty do dnia 30.09.2014r.
- e) W dniu 13.02.2013r. Zarząd Emitenta zawarł umowę pożyczki ze spółką Flavio Planet Sp. z o.o. na kwotę 93.750,00 zł, oprocentowaną w wysokości 9% w stosunku rocznym z terminem spłaty do dnia 12.02.2015r.
- f) W dniu 01.02.2013r. Zarząd Emitenta zawarł umowę pożyczki ze spółką Flavio Planet Sp. z o.o. na kwotę 4.720,00 zł, oprocentowaną w wysokości 9% w stosunku rocznym z terminem spłaty do dnia 03.02.2014r.
- g) W dniu 30.12.2013r. Emitent zawarł aneks do umowy pożyczki z dnia 19.10.2012r zawartej ze spółką Refus Sp. z o.o. (następcą prawnym spółki Trans RMF Plus Sp. z o.o.), na kwotę 25.000,00 zł, oprocentowaną 9% w stosunku rocznym, wydłużający okres jej spłaty do dnia 30.09.2014r.
- h) W dniu 30.12.2013r. Emitent jako następcą prawny spółki Fon Ecology S.A. zawarł aneks do umowy pożyczki z dnia 06.06.2012r zawartej ze spółką Refus Sp. z o.o. (następcą prawnym spółki Trans RMF Plus Sp. z o.o.), na kwotę 100.000,00 zł, oprocentowaną 9% w stosunku rocznym, wydłużający okres jej spłaty do dnia 30.09.2014r.
- i) W dniu 30.12.2013r. Emitent jako następcą prawny spółki Fon Ecology S.A. zawarł aneks do umowy pożyczki z dnia 30.04.2012r zawartej ze spółką Refus Sp. z o.o. (następcą prawnym spółki Trans RMF Plus Sp. z o.o.), na kwotę pozostałą do spłaty w wysokości 28.500,00 zł, oprocentowaną 9% w stosunku rocznym, wydłużający okres jej spłaty do dnia 30.09.2014r.

Wszystkie obowiązujące umowy pożyczek na dzień 31.12.2013r. w tym zawarte z okresów poprzednich zostały wskazane w nocie 3 i 7 jednostkowego sprawozdania finansowego stanowiącego integralną część raportu rocznego Emitenta.



13. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM JEDNOSTEK POWIĄZANYCH.

Emitent w roku obrotowym 2013, nie udzielał i nie otrzymywał poręczeń i gwarancji.

14. W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW W OKRESIE OBIĘTYM RAPORTEM OPIS WYKORZYSTANIA WPLYWÓW Z EMISJI.

Emisja akcji serii L.

W dniu 30.01.2013 r. częściowo zakończona została emisja akcji serii L w ramach, której Emitent zawarł sześć umów objęcia akcji serii L obejmujących łącznie 670.285.131 (sześćset siedemdziesiąt milionów dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto trzydzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy 00/100) i wartości emisyjnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 67.028.513,10 zł. (sześćdziesiąt siedem milionów dwadzieścia osiem tysięcy pięćset trzydzieści złotych 10/100). Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Akcje zwykłe na okaziciela serii L zostały wyemitowane w ramach realizacji postanowień uchwały nr 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31.08.2011 r. opublikowanej raportem bieżącym nr 69/2011 z dnia 02.09.2011 r. Akcje serii L obejmowane były w ramach subskrypcji prywatnej,

Środki z emisji akcji serii L, Zarząd przeznaczył na zapłatę kaucji w związku z zawartą w dniu 30.01.2013 r. umową pożyczki akcji z DAMF INVEST SA. Przedmiotem Umowy pożyczki było 13.223.799 akcji spółki ATLANTIS ENERGY S.A., 93.399.853 akcji spółki FON ECOLOGY S.A. oraz 985.190.356 akcji spółki STARK DEVELOPMENT S.A. Zwrot przedmiotu pożyczki został określony na dzień 31.08.2013 r. Zabezpieczenie zwrotu pożyczki stanowi kaucja pieniężna w wysokości 24.028.463,10 zł. (Rb nr 5/2013)

W dniu 30.08.2013 r. spółka FON SA zawarła ze spółką DAMF Invest S.A. porozumienie do umowy pożyczki akcji Atlantis Energy S.A., FON Ecology S.A., Stark Development S.A. z dnia 30 stycznia 2013 r. komunikowanej raportem bieżącym 5/2013 oraz do umowy pożyczki akcji spółki Urlopy.pl S.A. z dnia 11 kwietnia 2013 r., komunikowanej raportem bieżącym 22/2013.

Na podstawie tego porozumienia DAMF INVEST S.A. oświadczył, że rezygnuje z żądania zwrotu ww. akcji, a FON S.A. niniejszą rezygnacją przyjmuje. Ponadto FON S.A. oświadcza, że w związku z rezygnacją żądania zwrotu ww. akcji zwalnia DAMF INVEST S.A. z obowiązku zwrotu kaucji pieniężnych, a DAMF INVEST S.A. niniejsze zwolnienie przyjmuje. (Rb nr 44/2013)

Wpływy z emisji akcji serii L zostały wykorzystane również na nabycie przez Emitenta 43.000 obligacji serii C spółki DAMF Invest S.A. o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 43.000.000,00 zł. Cena Emisyjna obligacji wynosiła 1.000,00 zł tj. łączna cena Emisyjna obligacji wynosiła 43.000.000,00 zł.



Obligacje są oprocentowane w stosunku 8% rocznie. Termin wykupu obligacji został ustalony na dzień 30 stycznia 2014 r., po cenie nominalnej powiększonej o należne odsetki. (Rb nr 6/2013)

Emisja akcji serii M

W dniu 16.01.2014r. zakończona została subskrypcja akcji serii M w ramach, której subskrybowano 64.869 (sześćdziesiąt cztery tysiące osiemset sześćdziesiąt dziewięć) akcji serii M o wartości nominalnej i emisyjnej 0,10 zł każda tj. łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 6.486,90 zł (sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt sześć złotych 90/100) zł. Akcje zostały pokryte wkładem pieniężnym. Akcje serii M obejmowane były w ramach subskrypcji prywatnej.

Głównym celem emisji było uzyskanie podzielności wszystkich wyemitowanych akcji Spółki do planowanego procesu scalania akcji Emitenta. (Rb nr26/2014)

Wkłady pozyskane z emisji prywatnej akcji serii M, Zarząd Emitenta przeznaczył na bieżącą działalność spółki.

15. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK, JEŻELI POSZCZEGÓLNE RÓŻNICE PRZEKRACZAJĄ 10% WARTOŚCI POSZCZEGÓLNYCH POZYCJI OSTATNIEJ PROGNOZY PRZEKAZANEJ PRZEZ EMITENTA.

Spółka FON S.A. nie publikowała prognozy finansowej na 2013 rok i lata następne.

16. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ZE WSKAZANIEM EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ ORAZ DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.

Na dzień sporządzania raportu Zarząd nie stwierdza zagrożenia w zakresie wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz w zakresie płynności finansowej.

Spółka nie posiada żadnych znaczących zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych istotnych zobowiązań poza wynikającymi z bieżącego funkcjonowania Spółki. Emitent wszystkie swoje zobowiązania reguluje terminowo.

W ocenie Zarządu sytuacja Emitenta jest stabilna i nie występuje ryzyko utraty lub zaburzenia płynności finansowej.

17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych została omówiona w komentarzu dotyczącym perspektyw rozwoju działalności spółki FON SA. Wskazano tam m.in. że finansowanie działalności polegającej na udzielaniu pożyczek zaplanowane jest ze środków własnych oraz środków jakie spółka może pozyskać ze sprzedaży posiadanych aktywów trwałych i obrotowych. Jeśli będzie taka konieczność niewykluczone jest finansowanie dłużne.



Zarząd ocenia, że na dzień publikacji raportu okresowego sytuacja spółki jest stabilna i nie istnieje zagrożenie kontynuacji działalności. Spółka nie posiada znaczących zobowiązań, a należności Emitenta oraz planowane przychody dają podstawę stwierdzić, że w ocenie Zarządu nie występuje również ryzyko utraty płynności.

W wyniku połączenia spółek obniżono koszty funkcjonowania grupy kapitałowej, a skumulowane aktywa i środki finansowe pozwolą Emitentowi na działalność w szerszym zakresie oraz zapewnią stabilność i płynność finansową, co będzie korzystne dla Spółki oraz wszystkich Akcjonariuszy spółek połączonych.

18. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.

Wszystkie istotne zdarzenia i czynniki nietypowe mające wpływ na działalność gospodarczą w 2013 roku zostały wskazane w pkt. 3 niniejszego sprawozdania.

Szczególony, znaczący wpływ na prezentowane wyniki finansowe w roku obrotowym, miał proces połączenia spółek, który nastąpił 16.12.2014r. metodą łączenia udziałów, co w efekcie przełożyło się bezpośrednio na wykazywane wyniki finansowe Emitenta, które uwzględniają przychody i koszty spółek połączonych.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na FON S.A. („Spółka Przejmująca”) za akcje, które Spółka Przejmująca wydała akcjonariuszom Spółek Przejmowanych (łączenie się przez przejęcie), na zasadach uzgodnionych w Planie połączenia.

Ze względu na specyfikę niniejszego oferowania akcji, ceny emisyjnej (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych, ustalono poniżej wymienione parytet wymiany akcji. Zarządy łączących się spółek uznały, iż właściwą metodą wyceny na potrzeby określenia parytetu wymiany akcji będzie wycena wg stanu na dzień 31 lipca 2013 roku, bazująca na cenach rynkowych akcji łączących się spółek z okresów trzech, sześciu oraz dziewięciu miesięcy obrotu tymi akcjami, poprzedzających 31 lipca 2013 roku. Przez cenę rynkową rozumie się cenę będącą średnią arytmetyczną z arytmetycznych średnich trzymiesięcznych, sześciomiesięcznych oraz dziewięciomiesięcznych dziennych cen akcji ważonych wolumenem obrotu, z zastrzeżeniem, że w wyliczeniach pominięte zostały dni sesyjne, w których wartość obrotu akcjami była niższa niż 100 złotych.

Oferowane akcje FON S.A. zostały wydane akcjonariuszom Spółek Przejmowanych, za wyjątkiem FON S.A., w zamian za posiadane przez nich akcje Spółek Przejmowanych przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji:

- a) jednej akcji ATLANTIS Energy odpowiada 2,26881720430 akcji FON S.A. („Parytet Wymiany Akcji ATLANTIS Energy”), czyli 93 akcjom ATLANTIS Energy odpowiada 211 akcji FON S.A.;
- b) jednej akcji Stark Development odpowiada 0,10752688172 akcji FON S.A. („Parytet Wymiany Akcji Stark Development”), czyli 93 akcjom Stark Development odpowiada 10 akcji FON S.A.;
- c) jednej akcji Urlopy.pl odpowiada 0,30107526882 akcji FON S.A. („Parytet Wymiany Akcji Urlopy.pl”), czyli 93 akcjom Urlopy.pl odpowiada 28 akcji FON S.A.;
- d) jednej akcji FON Ecology odpowiada 1,05376344086 akcji FON S.A. („Parytet Wymiany Akcji FON Ecology”), czyli 93 akcjom FON Ecology odpowiada 98 akcji FON S.A.

W celu wydania akcji spółki Fon S.A., Akcjonariuszom spółek przejmowanych, Emitent dokonał stosownego wcześniejszego skupu akcji własnych.



19. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA TRWAJĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ WYPACOWANEJ PRZEZ SPÓŁKĘ.

Do najistotniejszych czynników zewnętrznych, mających bezpośredni lub pośredni wpływ na rozwój FON S.A. należą:

- a) koniunktura na rynkach kapitałowych mająca wpływ na dokonywane inwestycje kapitałowe, ich wycenę oraz płynność posiadanych papierów wartościowych,
- b) sytuacja na rynku nieruchomości, mająca wpływ na zrealizowanie z powodzeniem sprzedaży nieruchomości Spółki Mikołowie i Wiśle,
- c) sytuacja na rynku finansowym i strategię banków co będzie miało wpływ na zrealizowanie z powodzeniem zamierzenia związanego ze zmianą profilu działalności spółki – udzielania pożyczek dla osób indywidualnych i małych firm.
- d) sytuacja legislacyjna i rynkowa w sektorze odnawialnych źródeł energii, co będzie miało wpływ na bieżąco uzyskiwane przychody z tej działalności operacyjnej i ewentualne powodzenie i wynik finansowy przy sprzedaży farmy wiatrowej.

W wyniku połączenia spółek ograniczono koszty oraz uzyskano wzmocnienie Emitenta dysponującego skumulowanymi środkami finansowymi wystarczającymi do prowadzenia działalności na istotną skalę z korzyścią dla akcjonariuszy wszystkich połączonych Spółek. Połączenie posiadanego przez Spółki know-how rynkowego i dokładna diagnoza poszczególnych obszarów działania pozwoli osiągnąć oczekiwane synergie, zarówno operacyjne, jak i finansowe, co przyniesie korzyść zarówno akcjonariuszom, jak i kontrahentom wszystkich Spółek.

W 2014r. Emitent będzie wygaszał działalność dewelopersko przejętą od spółki Stark Development S.A. starając się zbyć przejęcie nieruchomości gruntowe. Również planowane jest wygaszenie działalności operacyjnej Atlantis Energy S.A. w zakresie OZE i sprzedaż posiadanej farmy wiatrowej. Jednak do czasu pozyskania zadawalającej oferty zakupu, spółka będzie na bieżąco prowadziła produkcję i sprzedaż energii z odnawialnych źródeł jej pozyskiwania.

Działalność turystyczna prowadzona przez spółkę Urlopy.pl została wydzielona i wniesiona do spółki celowej, która będzie dalej prowadzić działalność operacyjną w tym segmencie.

W 2014 r. Zarząd Spółki FON SA będzie kontynuował działania wyznaczone uchwałami akcjonariuszy Spółki tj. min. komunikowane raportem bieżącym 18/2013 z dnia 13 marca 2013 r. dotyczącym zmiany profilu działalności spółki.

Do połowy roku 2013 wiodącą działalnością spółki był wynajem nieruchomości ale również angażowanie się w ciekawe przedsięwzięcia o ponad przeciętnej stopie zwrotu.

Obecnie Zarząd spółki podejmuje działania mające na celu poszerzenie działalności związanej z udzielaniem pożyczek dla klientów detalicznych i małych firm.

Spółka również nadal będzie inwestować środki na szeroko rozumianym rynku kapitałowym, angażując kapitał zarówno w podmioty notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych, a także w podmioty nie mające statusu spółek publicznych.

Finansowanie tej działalności zaplanowane jest ze środków własnych oraz środków jakie spółka może pozyskać ze sprzedaży aktywów trwałych i obrotowych. Jeśli będzie taka konieczność niewykluczone jest finansowanie dłużne.



Wg opinii Zarządu realizacja powyższej strategii powinna wpłynąć na wzrost wartości firmy.

20. KAPITAŁ I AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY PONAD 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU FON SA.

- Kapitał zakładowy Emitenta na dzień 31.12.2013r wynosiła 100.803.513,10 zł i dzieli się na 1.008.035.131 akcji zwykłych na okaziciela dających łącznie 1.008.035.131 głosów w tym:

Seria	Liczba akcji	Rodzaj akcji
A	1 539 000	Akcje zwykłe na okaziciela
B	2 500 000	Akcje zwykłe na okaziciela
C	1 509 322	Akcje zwykłe na okaziciela
D	9 295 283	Akcje zwykłe na okaziciela
E	15 017 202	Akcje zwykłe na okaziciela
G	2 880 000	Akcje zwykłe na okaziciela
H	3 270 000	Akcje zwykłe na okaziciela
I	72 021 000	Akcje zwykłe na okaziciela
J	3 968 193	Akcje zwykłe na okaziciela
K	224 000 000	Akcje zwykłe na okaziciela
L	670 285 131	Akcje zwykłe na okaziciela
M	1 750 000	Akcje zwykłe na okaziciela
Razem:	1 008 035 131	Akcje zwykłe na okaziciela

Wg wiedzy posiadanej przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2013 roku, wykaz akcjonariuszy, posiadających bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu FON S.A. przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Damf Invest S.A.	601 691 507	59,69	601 691 507	59,69
Refus Sp. z o.o.	150 000 000	14,88	150 000 000	14,88
Pozostali	256 343 624	25,43	256 343 624	25,43
Razem:	1 008 035 131	100	1 008 035 131	100

- W dniu 14.02.2014r. Sąd Rejonowy dla M.ST. Warszawy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, które odbyło się w drodze emisji 64.869 akcji serii M.
W związku z podwyższeniem wysokość kapitału zakładowego wynosi 100.810.000,00 zł i dzieli się na 1.008.100.000 akcji zwykłych na okaziciela uprawniających do oddania 1.008.100.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- W wyniku emisji 64.869 akcji serii M, łączna liczba akcji serii M wynosi – 1.814.869



Na dzień 14.02.2014r według wiedzy Zarządu struktura akcjonariuszy bezpośrednich przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Damf Invest S.A.	654 646 653	64,94	654 646 653	64,94
Pozostali	353 453 347	35,06	256 343 624	35,06
Razem:	1 008 100 000	100	1 008 100 000	100

Brak zasadniczych zmian w akcjonariacie bezpośrednim w stosunku do danych przekazanych w poprzednim raporcie kwartalnym. Nastąpił nieznaczny spadek udziału spółki Damf Invest S.A., która według raportu za III kwartał 2013r posiadała 69,49% akcji Emitenta.

Według wiedzy Zarządu na dzień 23.01.2014 stan posiadania akcjonariatu bezpośredniego przedstawia się następująco:

Damf Invest S.A. – 809.232.444 akcji stanowiących 80,28% udziału w kapitale zakładowym (łącznie bezpośrednio + pośrednio).

Mariusz Patrowicz – 809.232.444 akcji stanowiących 80,28% udziału w kapitale zakładowym (stan posiadania pośredniego)

Damian Patrowicz – 809.232.444 akcji stanowiących 80,28% udziału w kapitale zakładowym (stan posiadania pośredniego)

- W dniu 25.02.2014r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmian w Statucie spółki poprzez zmianę wartości nominalnej akcji, ujednoczenie oznaczenia akcji, a także zmianę ogólnej liczby akcji (scalenie) bez zmiany wysokości kapitału zakładowego. Wobec powyższego na dzień 25.02.2014r. Liczba akcji zwykłych na okaziciela wszystkich emisji wynosi: 63.006.250 i uprawnia do oddania 63.006.250 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Struktura akcji przedstawia się następująco:

Seria	Liczba akcji	Rodzaj akcji
A	63 006 250	Akcje zwykłe na okaziciela
Razem:	63 006 250	Akcje zwykłe na okaziciela

Obecnie wszystkie akcje Emitenta są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

21. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.

Wszystkie papiery wartościowe emitowane przez Spółkę są na okaziciela bez dodatkowych uprawnień.



22. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.

Ograniczenia takie w stosunku do akcji Spółki FON SA nie występują.

23. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY WSZYSTKICH AKCJI FON S.A. ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE).

Wg wiedzy Zarządu Spółki FON SA, członkowie Rady Nadzorczej (osoby nadzorujące FON Spółkę Akcyjną) na dzień publikacji raportu rocznego posiadają następujące ilości akcji:

Funkcja w organach Emitenta	Rada Nadzorcza i Zarząd	Liczba akcji na dzień 21.03.2014	Wartość nominalna posiadanych akcji w zł.
	Zarząd		
Prezes Zarządu	Izabela Jarota-Wahed	0	0
Prezes Zarządu	Robert Ogrodnik	0	0
	Rada Nadzorcza		
Przewodniczący RN	Wojciech Hetkowski (bezpośrednio)	2.000	200
Członek RN	Damian Patrowicz (pośrednio)	809.232.444	80.923.244
Członek RN	Małgorzata Patrowicz	0	0
Członek RN	Marianna Patrowicz	0	0
Członek RN	Jacek Koralewski	0	0
Członek RN	Piotr Cholewa (bezpośrednio)	0	0

Statut FON Spółka Akcyjna nie przewiduje żadnych uprawnień (opcji) na rzecz Zarządu i Rady Nadzorczej w obejmowaniu akcji.

Powyższe dane, dotyczące liczby posiadanych akcji przez członków organów Spółki zostały przedstawione z zachowaniem należytej staranności na podstawie wiedzy Zarządu Spółki według stanu na dzień 23 stycznia 2014 roku, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna – sprzedaży akcji przez ww. osoby, o których Spółka nie została poinformowana.

24. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH.

W odniesieniu do poprzednio publikowanego raportu okresowego, za III kwartał, w spółce zaszły zmiany w składzie osobowym organów nadzorujących i zarządu.

Skład Zarządu

- Na dzień publikacji raportu okresowego Prezesem Zarządu od 01.02.2014r jest Robert Ogrodnik.



Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA **2013**

z działalności FON S.A. za rok 2013

Do dnia 31.01.2014r funkcję Prezesa Zarządu pełniła - Izabela Jarota-Wahed.

Skład Rady Nadzorczej

- Skład RN na dzień publikacji raportu rocznego przedstawia się następująco:

Wojciech Hetkowski – Przewodniczący RN
Damian Patrowicz
Małgorzata Patrowicz
Jacek Koralewski
Marianna Patrowicz
Piotr Cholewa

W stosunku do ostatnio publikowanego raportu okresowego za III kwartał 2013r, zaszły zmiany w składzie osobowym i liczbie Członków Rady Nadzorczej. Do Rady Nadzorczej z dniem 16.12.2013r został powołany Pan Piotr Cholewa.

POWIĄZANIA OSOBOWE SPÓŁKI FON S.A.

Powiązania osobowe osób wchodzących w skład organów Spółki zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym stanowiącym integralną część raportu rocznego Emitenta w pkt. „Powiązania Spółki Fon S.A.”.

25. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.

W roku 2013 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w spółce FON S.A. W wyniku połączenia spółek w dniu 16.12.2013r, spółka nie sporządza sprawozdania skonsolidowanego.

25. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO.

Spółka nie prowadzi badań w zakresie rozwoju technicznego.

26. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I NATURZE) ODRĘBNIEM DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA ZA 2013 ROK.

Wynagrodzenia Członków Zarządu w roku 2013

Izabela Jarota Wahed - 93 tys. zł

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej w 2013 roku

Wojciech Hetkowski - 5,14 tys. zł
Małgorzata Patrowicz - 3,94 tys. zł
Marianna Patrowicz - 2,45 tys. zł
Jacek Koralewski - 2,70 tys. zł
Damian Patrowicz - 4,72 tys. zł
Piotr Cholewa - 0,35 tys. zł



27. WARTOŚĆ WSZYSTKICH NIE SPŁACONYCH POŻYCZEK UDZIELONYCH PRZEZ FON S.A. OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM ORAZ ICH OSOBOM BLISKIM (ODDZIELNIE), A TAKŻE UDZIELONYCH IM GWARANCJI I PORĘCZEŃ (ODDZIELNIE).

W roku 2013 roku Spółka FON S.A. nie udzieliła pożyczek, gwarancji ani poręczeń osobom zarządzającym, nadzorującym i ich osobom bliskim.

28. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI ZAWARTYCH W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO UMOWACH, W WYNIKU, KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY FON S.A.

Spółka nie posiada informacji na temat istnienia umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy FON SA.

29. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU W FON S.A.

W roku obrotowym 2013, średnie zatrudnienie w FON S.A. wynosiło łącznie 2 pracowników.

W związku z połączeniem spółek w dniu 16.12.2013r, i przejęciu zatrudnionych pracowników zatrudnienie w roku 2014 wzrosło.

30. INFORMACJA NA TEMAT PRZYCHODÓW I WYNIKÓW SEGMENTÓW BRANŻOWYCH.

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2013-01-01 do 2013-12-31		Sprzedaż domków z działką	Dział. turystyczna	Sprzedaż energii	Działalność finansowa	pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	1 100	1 610	306	1 246	236	4 498
II.	Koszty segmentu	1 291	1 857	386	279	53	3 866
III	Wynik brutto segmentu z dział. gospodarczej	-191	-247	-80	967	183	632
I	Koszty sprzedaży			1	84		85
II	Koszty zarządu					1 906	1 906
III	Pozostałe przychody operacyjne					2 552	2 552
IV	Pozostałe koszty operacyjne					5 163	5 163
V	Przychody finansowe					50 890	50 890
VI	Koszty finansowe					12 174	12 174
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM							34 746



Powyzsze dane uwzgledniają przychody spółek przejętych w wyniku połączenia.

31. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY BYŁY ONE ODPOWIEDNIO ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU; W PRZYPADKU GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANÝCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.

W Spółce FON SA nie występują programy motywacyjne lub premiowe oparte na kapitale emitenta.

32. 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.

Brak umów o takim charakterze.

33. INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA.

Wobec wygaśnięcia umowy z dotychczasowym podmiotem dokonującym badania sprawozdań finansowych Rada Nadzorcza FON SA na posiedzeniu w dniu 17.06.2013 r. z przedstawionych przez Zarząd ofert dokonała wyboru podmiotu: Misters Audytor Adviser Sp. zo.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704. Wybrany podmiot dokona przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za pierwsze półrocze 2013r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2013.

Zarząd FON S.A.. informował, że wobec dokonanego połączenia spółek o którym mowa w raporcie 64/2013 z dnia 16.12.2013 r. w szczególności w związku z faktem przejęcia spółki zależnej FON Ecology S.A. w Płocku,



Emitent nie będzie publikował skonsolidowanego sprawozdania za rok 2013 r. Emitent za rok 2013 opublikuje wyłącznie jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Wobec powyższego Zarząd FON S.A. poinformował, że zmianie uległ zakres umowy zawartej z biegłym rewidentem Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanym na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3704 wybranym przez Radę Nadzorczą Spółki jako podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki. Emitent informuje, że podmiot Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przeprowadzi badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.

34. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY 2013 R.

- Wynagrodzenie Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. wyniosło odpowiednio:
za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za I półrocze 2013r. – łącznie 6 000,00 zł netto
za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego – 15 700,00 zł netto
- Zarząd Spółki FON SA informuję, że w roku 2012 zawarł umowę na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r. FON S.A. z Auxilium Audyt Sp. z o.o. Sp. K. Wynagrodzenie z tytułu badania wyniosło ogółem 14 500,00 zł netto.

35. INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

W Spółce nie wdrożono programu akcji pracowniczych.

Płock, dnia 21 marca 2014 r.

Robert Ogrodnik – Prezes Zarządu