

wiarygodną wyceną poszczególnych podmiotów. Istnieje zatem ryzyko, iż na skutek aktualizacji wyceny posiadanych aktywów istotnemu pogorszeniu mogą ulec wyniki finansowe Spółki. W celu ograniczenia ryzyka związanego ze zmianą wartości posiadanych aktywów spółka będzie dążyć do dywersyfikacji swojego portfela inwestycyjnego.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Sytuacja ogólnogospodarcza w Polsce i na świecie wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych ma istotny wpływ na kondycję i rozwój kluczowych rynków, na których działa Spółka oraz jego klienci. Do takich czynników makroekonomicznych można zaliczyć: poziom i dynamikę wzrostu PKB, inflację oraz poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopę bezrobocia oraz poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce. Pogorszenie sytuacji gospodarczej może w negatywny sposób wpływać na funkcjonowanie Spółki i obniżać popyt na jego usługi, a w konsekwencji doprowadzić do pogorszenia wyników finansowych Spółki. Wzrost stopy bezrobocia lub spadek realnych dochodów gospodarstw domowych, może ograniczyć udział inwestorów indywidualnych w obrotach na giełdzie w Polsce i na giełdach zagranicznych.

Ryzyko zmian przepisów podatkowych

Częste zmiany oraz brak jednoznacznej wykładni krajowych przepisów podatkowych stanowią dla Spółki istotne źródło ryzyka. Niestabilność systemu podatkowego i związane z nią próby wprowadzania nowych uregulowań mogą okazać się niekorzystne dla Spółki oraz odbiorców jej usług, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Możliwe różnice w interpretacji przepisów prawnych zwiększają wymienione ryzyko – w razie nieprawidłowego odczytania i zastosowania się Spółki do obowiązujących wymogów organy podatkowe uprawnione są do nakładania wysokich kar, które mogą mieć znaczny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Realizacja zagrożenia wynikającego z nieprawidłowości podatkowych nie jest przewidywana oraz nie miała miejsca w przeszłości, jednak nie można jej zupełnie wykluczyć. Jako sposób ograniczania tego ryzyka Spółka zakłada występowanie do właściwych organów podatkowych z wnioskiem o przedstawienie opinii w sprawie określonej interpretacji przepisów oraz korzystanie z konsultacji doradców podatkowych.

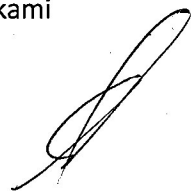
Ryzyko niekorzystnych zmian pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

Podobnie jak w przypadku przepisów podatkowych, również zmiany w zakresie pozostałych przepisów prawnych mogą mieć pośredni lub bezpośredni wpływ na działalność Spółki. Istnieje zatem ryzyko, że wprowadzone zmiany przepisów prawnych mogą negatywnie wpłynąć na działalność oraz sytuację finansową Spółki.

Ryzyko rynku kapitałowego i wahań cen rynkowych

Spółka narażona jest dodatkowo na ryzyko spadku wartości inwestycji. Na ryzyko to mają wpływ m.in. następujące czynniki:

- wyniki finansowe spółek portfelowych,
- uwarunkowania ekonomiczno-gospodarcze branży, w której działa spółka,
- ogólna sytuacja ekonomiczna w kraju i na świecie.
- W przypadku instrumentów finansowych notowanych na rynku regulowanym bądź w alternatywnym systemie obrotu występuje również ryzyko niekorzystnych zmian kursów tych instrumentów z przyczyn niezwiązanych bezpośrednio z kondycją gospodarki i wynikami finansowymi spółki, takimi jak: kapitalizacja spółki, płynność spółki, ryzyko rynkowe.



Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe wynika z natury samego rynku kapitałowego, który do wyceny aktywów oprócz czynnika racjonalnego używa także czynnika emocjonalnego. Dodatkowo obecnie rynki są ze sobą powiązane globalnie i spadek indeksów światowych może mieć istotny wpływ na notowania rodzimych spółek mimo ich dobrej kondycji finansowej.

10. Dane osób zarządzających

Dnia 28 lipca 2014 r. dotychczasowy prezes zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji i został odwołany przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

dr Sebastian Bogus

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Krakowie na kierunku Finanse i Bankowość.

Od 1996 r. związany z Domem Maklerskim POLONIA NET S.A. w Krakowie, początkowo jako analityk w Biurze Analiz i Informacji, od 1999 r. do 2001 r. jako Dyrektor Biura Emisji i Operacji Kapitałowych. W 2000 r. rozpoczął prowadzenie własnej Kancelarii Brokerskiej specjalizującej się w doradztwie ubezpieczeniowym i finansowym. Od 2009 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu w spółce Jurajski Dom Brokerski Sp. z o.o., która w 2010 r. przekształciła się w Jurajski Dom Brokerski S.A. Od 2002 r. jest wykładowcą akademickim (m.in. w Wyższej Szkole Zarządzania w Częstochowie oraz Akademii Planowania Finansowania w Warszawie). Posiada licencję Maklera Papierów Wartościowych (nr 1849) oraz licencję Brokera Ubezpieczeniowego. Posiada Certyfikat Doradcy w alternatywnym systemie obrotu NewConnect o numerze 1. W latach 2004-2011 biegły sądowy z zakresu wyceny przedsiębiorstw i instrumentów finansowych.

Pan Marcin Boszko ukończył Politechnikę Śląską w Gliwicach, oddział w Katowicach (Wydział - Transport). Współpracował z polskimi spółkami kapitałowymi będąc w ich zarządzie oraz organach nadzorczych. Posiada praktykę zarówno w dziedzinach finansowych, jak i inżynierskich, od 2007 roku pracuje w firmie P.I.B "Boszko-Kozubski" Sp. z o.o. Sp.K gdzie łączy obowiązki inżyniera budowy oraz doradcy zarządu. Zarządzał brygadami ekip budowlanych liczących powyżej stu osób, na kontraktach wartości powyżej 30 mln zł. Był członkiem zarządu: El Eko Systems S.A, spółki zależnej od Elkop S.A Był członkiem Rad Nadzorczych spółek: ERG S.A , Weedo S.A, Centurion S.A – pełnił obowiązki prezesa zarządu.

11. Dane o strukturze akcjonariatu na dzień publikacji 20.07.2015r

Twinlight Finance Limited 22.200.000 akcji serii A1 i A2.

Udział w głosach na WZA 56,49% Udział w Kapitale 47,24%

Pozostali : 24.800.000 akcji serii A, B, C.

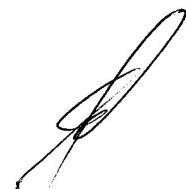
Udział w głosach na WZA 43,51% Udział w Kapitale 52,76%

12. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W minionym roku sprawozdawczym Spółka nie prowadziła żadnych prac badawczych i rozwojowych.

13. Nabycie udziałów (akcji) własnych

W roku 2014 Spółka nabyła 27250 akcji własnych.



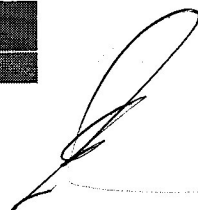
14. Przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczania istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

W minionym roku obrotowym Spółka nie zawierała kontraktów dotyczących instrumentów finansowych, nie zaciągała kredytu w walucie obcej. W związku z powyższym nie stosowano rachunkowości zabezpieczeń.

15. INFORMACJA NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

Spółka Silesia One S.A. dołożyła wszelkich starań, aby prowadzona przez nią polityka informacyjna była przejrzysta, efektywna oraz zgodna z zapisami „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect”.

	ZASADA	ZAKRES	KOMENTARZ
1	Przejrzysta i efektywna polityka informacyjna	częściowo	spółka, nie dysponuje odpowiednim sprzętem, który umożliwiłby transmisję obrad w odpowiedniej jakości oraz rejestrowanie przebiegu obrad i publikację w sieci Internet. W opinii Zarządu koszty z tym związane są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2	Efektywny dostęp do informacji niezbędnych dla oceny sytuacji i perspektyw	tak	
3	Korporacyjna strona internetowa- zakres udostępnionych informacji	tak	
3.1	podstawowe informacje o spółce	tak	
3.2	opis, rodzaj działalności, z której spółka uzyskuje największe przychody	tak	
3.3	opis rynku, na którym działa spółka, jego pozycja na rynku	tak	
3.4	życiorysy zawodowe członków organów spółki	tak	
3.5	informacje o powiązaniach członków RN z akcjonariuszem >5% głosów na WZ	tak	
3.6	dokumenty korporacyjne spółki	tak	
3.7	zarys planów strategicznych spółki	tak	
3.8	prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy	nie	Spółka nie publikowała prognozy finansowej na rok 2012
3.9	struktura akcjonariatu	tak	
3.10	dane oraz kontakt do osoby odpowiedzialnej za relacje inwestorskie	tak	
3.12	opublikowane raporty bieżące i okresowe	tak	
3.13	kalendarz publikacji dat	częściowo	Spółka nie sporządza kalendarza dotyczącego planowanych dat walnych zgromadzeń, spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych. Spotkania z inwestorami Spółka organizuje w miarę zgłaszanych potrzeb.
3.14	informacje na temat zdarzeń korporacyjnych	tak	
3.16	pytania akcjonariuszy dot. spraw objętych porządkiem obrad WZ	nie	W związku z małą ilością pytań akcjonariuszy, koniecznością ich dodatkowego protokołowania oraz faktu iż najczęściej dotyczą one spraw porządkowych walnego zgromadzenia, Spółka nie stosowała przedmiotowej praktyki.
3.17	informacje na temat powodów odwołania, zmiany terminu, porządku obrad WZ	nie dotyczy	Wskazane zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w spółce w raportowanym okresie
3.18	informacja o przerwie w obradach WZ i powodach przerwy	nie dotyczy	Wskazane zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w spółce w raportowanym okresie
3.19	informacje na temat Autoryzowanego Doradcy	nie	W dniu 17 lutego 2012 r. Spółka zakończyła umowę Autoryzowanym Doradcą
3.20	informacje na temat Animatora akcji spółka	tak	
3.21	dokument informacyjny (prospekt	tak	



	emisyjny)		
4	Strona internetowa w języku polskim lub angielskim	tak	
5	Wykorzystanie sekcji relacji inwestorskich na stronie GPWInfoStrefa	nie	W opinii zarządu Spółka publikuje wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej.
6	Utrzymywanie kontaktów z przedstawicielami AD	nie	W dniu 17 lutego 2012 r. Spółka zakończyła umowę z Autoryzowanym Doradcą
7	Niezwłoczne informowanie AD o istotnym zdarzeniu	nie	W dniu 17 lutego 2012 r. Spółka zakończyła umowę z Autoryzowanym Doradcą
8	Zapewnienie dostępu AD do dokumentów i niezbędnych informacji	nie	W dniu 17 lutego 2012 r. Spółka zakończyła umowę z Autoryzowanym Doradcą
9	Zakres treściowy raportu rocznego	nie	W opinii spółki dane na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej oraz Autoryzowanego Doradcy nie stanowią istotnej informacji dla inwestorów, wpływającej na podejmowane przez nich decyzje finansowe. Zarząd rozważa wprowadzenie tej zasady w przyszłości.
10	Uczestnictwo członków zarządu i rady nadzorczej w obradach WZ	tak	
11	Publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami, mediami	nie	W opinii zarządu Spółka publikuje wszelkie istotne informacje dla inwestorów za pośrednictwem giełdowych systemów informacyjnych oraz korporacyjnej strony internetowej. Ponadto spółka kontaktuje się z mediami i odpowiada na bieżąco na pytania inwestorów, które napływają do spółki. W przyszłości zarząd rozważy możliwość organizowania spotkań publicznych w momencie, gdy poweźmie wyraźną informację o takim zapotrzebowaniu.
12	Informacje zawarte w uchwale w sprawie emisji akcji z prawem poboru	nie dotyczy	Wskazane zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w spółce w raportowanym okresie
13	Zapewnienie odpowiedniego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami	tak	
13a	Zwołanie NWZ przez akcjonariuszy	nie dotyczy	Wskazane zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w spółce w raportowanym okresie
14	Wymogi dot. dnia ustalenia praw do dywidendy i dnia jej wypłaty	nie dotyczy	Wskazane zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w spółce w raportowanym okresie
15	Wymogi dot. uchwały w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej	nie dotyczy	Wskazane zdarzenie korporacyjne nie wystąpiło w spółce w raportowanym okresie
16	Raporty miesięczne	nie	Spółka nie będzie publikować raportów miesięcznych, ponieważ w opinii zarządu byłoby to zbędne powielanie informacji o bieżącej działalności spółki dostępnych na stronie internetowej, ponadto publikowane przez Spółkę raporty kwartalne w wystarczający sposób informują inwestorów i akcjonariuszy o sytuacji finansowej przedsiębiorstwa
16a	Uzasadnienie naruszenia obowiązku informacyjnego	tak	

16. Stosowanie ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Papiery wartościowe spółki Silesia One S.A. nie zostały dopuszczone do obrotu na żadnym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w związku z powyższym spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego przeznaczonych dla tych przedsiębiorstw.

Katowice, dnia 20.07.2015r.

– Prezes Zarządu

March Borsdo

SILESIA ONE
SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Aleksandra Zająca 22
40-749 Katowice
NIP: 573-27-77-110 Regon: 241243032