

Sprawozdanie Zarządu z działalności

GRUPY KAPITAŁOWEJ BAUMA S.A. w 2005 roku

Skład Grupy Kapitałowej

Według stanu na dzień 31 grudnia 2005 roku Grupa Kapitałowa BAUMA S.A. składała się z następujących podmiotów:

- 1) BAUMA S.A. - podmiot dominujący
- 2) BAUMA KRUSZYWA Sp. z o.o. - spółka zależna
- 3) BAUMA SYSTEM S.A. - spółka zależna
- 4) BAUMA UKRAINA - spółka zależna
- 5) BAUMA RUS – spółka zależna

Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa BAUMA S.A. działa w branży budowlanej. Przedmiotem działalności spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej jest m.in. wydierżawianie i sprzedaż przedsiębiorstwom budowlanym deskowań i żurawi budowlanych, wykonywanie na zlecenie remontów i prac konserwacyjnych deskowań oraz wykonywanie projektów zastosowań wyżej wymienionych elementów, prowadzenie importu na potrzeby usługowe i produkcyjne spółek, prowadzenie eksportu towarów i świadczonych przez spółki usług, wynajem, transport, montaż oraz obsługa i konserwacja żurawi, eksploatacja kopalni kruszyw, usługi sprzętowe i transportowe, produkcja i sprzedaż produktów betonowych oraz innych produktów związanych z przemysłem budowlanym i drogowym a także produkcja i wyrobów konstrukcji metalowych.

Siedziby, daty powstania i rejestracje działalności jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

- 1) Firma BAUMA S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Klasyków 10, działa od dnia 01.07.1995 r. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, przekształcającej spółkę z o.o. w spółkę akcyjną (Akt Notarialny z dnia 15.09.1995 r., Rep. A Nr 5500/95), zarejestrowaną w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000055818 przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- 2) Firma BAUMA KRUSZYWA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Klasyków 10, powstała dnia 15.10.1999 r. (Akt Notarialny Rep. Nr A – 4622/99; w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. St. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000034021. Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Udziałowców z dniem 1 listopada 2005 roku Spółkę Bauma Kruszywa Sp. z o.o. postawiono w stan likwidacji
- 3) Firma BAUMA SYSTEM S.A. z siedzibą w Starachowicach przy ulicy Radomskiej 29 powstała dnia 11.07.2000 r. (Akt Notarialny Rep. A Nr 2105/2000), zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy, w Rejestrze Przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000054140.
- 4) BAUMA UKRAINA z siedzibą w Kijowie przy ul. Gnata Juri 9, wpisana dnia 18.07.2001 r. do Państwowego Rejestru Republiki Ukrainy pod numerem 5878/01 i otrzymała kod identyfikacyjny 31563803.

5) Bauma – RUS z siedzibą w Moskwie, zarejestrowana przez Ministerstwo Skarbu Federacji Rosyjskiej.

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

W 2005 roku przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Bauma wyniosły 98.593 tys. zł i były wyższe od przychodów osiągniętych w roku 2004 o 20%. W szczególności wysoki poziom przychodów uzyskano ze sprzedaży usług dzierżawy, które były wyższe od uzyskanych w 2004 roku o 50%.

W analizowanym okresie zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 38.613 tys. zł i był wyższy od osiągniętego w roku 2004 o 44%. Zysk operacyjny osiągnął poziom 25.383 tys. zł, co daje rentowność operacyjną na poziomie 25,7%, w roku 2004 zysk operacyjny wyniósł 12.601 tys. zł (rentowność operacyjna 15,4%).

Zysk netto w roku 2005 wyniósł 18.181 tys. zł w stosunku do 10.862 tys. zł zysku osiągniętego w roku 2004.

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

Ryzyko sezonowości

W sprzedaży usług i produktów Grupy silnie występuje zjawisko sezonowości, co jest związane z sezonowością wykonywania prac budowlanych, które zwykle mają miejsce od wiosny do jesieni. Szczególnie niekorzystne warunki pogodowe zimą mogą spowodować zdecydowany spadek sprzedaży, który negatywnie odbija się na wynikach Grupy.

Ryzyko konkurencji

Grupa działa w branży charakteryzującej się bardzo dużą konkurencyjnością. W związku ze zmniejszeniem liczby inwestycji budowlanych w Polsce nasila się konkurencja cenowa w zakresie produktów i usług, które świadczą bądź oferują spółki Grupy. Grupa stara się konkurować przede wszystkim jakością i kompleksowością usług.

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

Podstawowym źródłem przychodów ze sprzedaży jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej w 2005 r. były wynajem i sprzedaż deskowań do realizacji konstrukcji monolitycznych, sprzedaż akcesoriów do prac żelbetowych, wynajem i sprzedaż żurawi budowlanych, sprzedaż produktów związanych z przemysłem budowlanym i drogowym. Poziom sprzedaży oferowanych przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej produktów, towarów i usług jest ściśle związany z wielkością zamówień płynących od dużych i średnich przedsiębiorstw budowlanych. Z kolei skala zapotrzebowania przedsiębiorstw budowlanych na produkty, towary i usługi oferowane przez spółki wchodzące w skład Grupy jest związana z wielkością inwestycji na rynku budowlanym.

W 2005 roku spółki wchodzące w skład Grupy prowadziły działalność handlową, usługową i produkcyjną w następującym zakresie:

- 1) sprzedaży i dzierżawy deskowań systemowych oraz żurawi budowlanych,

- 2) sprzedaży towarów handlowych:
 - akcesoriów do robót żelbetowych,
 - szalunków kartonowych,
 - systemów zbrojeń i zakotwień,
 - sklejki szalunkowej,
 - podgrzewaczy powietrza
- 3) produkcji deskowania ściennego PRIMO,
- 4) produkcji podpór budowlanych deskowania stropu BAUMA,
- 5) produkcji deskowania dźwigarkowego DSD 12/20,
- 6) produkcji szalunków słupów okrągłych TUBUS,
- 7) produkcji i sprzedaży surowców i kruszyw budowlanych.

Poniższa tabela przedstawia strukturę przychodów ze sprzedaży w 2005 i 2004 r.

Wyszczególnienie	12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 r.		12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2004 r.	
	tys. zł.	%	tys. zł.	%
Przychody ze sprzedaży usług dzierżawy	64 833	65,7	43 085	52,6
Przychody ze sprzedaży usług pozostałych	1 256	1,3	1 153	1,4
Przychody ze sprzedaży szalunków – wyrobów gotowych	10 812	11,0	15 872	19,3
Razem przychody ze sprzedaży produktów	76 901	78,0	60 110	73,3
Przychody ze sprzedaży szalunków - składniki majątku trwałego	13 464	13,7	18 432	22,5
Przychody ze sprzedaży towarów	8 228	8,3	3 490	4,2
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	21 692	22,0	21 922	26,7
Razem przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	98 593	100,0	82 032	100,0

Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem

Obroty Grupy w głównej mierze dotyczą rynku krajowego, ale sprzedaż na eksport rozwija się bardzo dynamicznie. Udział przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów na eksport w łącznych przychodach ze sprzedaży wynosi ok. 13%. W 2005 roku Grupa zrealizowała kilkadziesiąt transakcji eksportowych związanych ze sprzedażą systemów deskowań i towarów. Nasze produkty znalazły odbiorców na rynkach: ukraińskim, rosyjskim, kazachskim, litewskim, łotewskim, niemieckim, szwajcarskim, rumuńskim i czeskim.

Podstawowa działalność spółek wchodzących w skład Grupy związana jest z dystrybucją deskowań systemowych.

W celu zróżnicowania swojego portfolio Spółka Dominująca dokonuje m.in. zakupów szalunków głównie do robót inżynieryjno-mostowych od jednostki kontrolującej Grupę Kapitałową BAUMA S.A. – ULMA C y E, S. Coop. Udział zakupów z ULMA C y E, S. Coop. w ogólnej wartości zaopatrzenia wyniósł w 2005 roku 20,5%, w 2004 roku wskaźnik ten wyniósł 11,6%.

Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami, umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

W okresie objętym raportem, jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej nie zawierały żadnych umów z akcjonariuszami, pozostałe transakcje i umowy miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych a ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Opis transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500.000 euro

Transakcje zawarte w 2005 r. przez jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej miały charakter typowy i rutynowy, zawierane były na warunkach rynkowych, a ich charakter i warunki wynikały z prowadzenia bieżącej działalności operacyjnej.

Najistotniejszymi transakcjami były zakupy głównie szalunków BAUMA S.A. od BAUMA SYSTEM S.A. o wartości 32 901 tys. zł. oraz zakupy od ULMA C y E, S. Coop. o wartości 17 853 tys. zł

Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

Poniższa tabela przedstawia wszystkie umowy kredytowe, pożyczkowe oraz gwarancyjne, których stroną jest BAUMA S.A.

Data zawarcia	Rodzaj i treść umowy	Termin wymagalności	Wartość wg umowy
			Zadłużenie na 31.12.2005 r.
27.08.1999	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA S.A. a BRE Bank S.A. - kredyt obrotowy	15.12.2006	2 500 tys. zł.; 881 tys. zł.
29.06.2001	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA S.A. a BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny	31.05.2006	7 700 tys. zł.; 1 298 tys. zł.
02.06.2005	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA S.A. a BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny	31.05.2006	3 264 tys. zł.; 2 424 tys. zł.
14.12.2004	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA S.A. a BRE Bank S.A. - kredyt inwestycyjny	31.12.2010	15 000 tys. zł.; 13 531 tys. zł.
03.12.2004	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA S.A. a Fortis Bank Polska S.A. - kredyt inwestycyjny	02.12.2011	13 000 tys. zł.; 11 633 tys. zł.
03.12.2004	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA S.A. a Fortis Bank Polska S.A. - kredyt obrotowy	03.12.2014	2 000 tys. zł.; 1 347 tys. zł.
07.01.2005	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA S.A. a Bank BPH PBK S.A. w Warszawie - kredyt inwestycyjny	31.12.2011	15 000 tys. zł.; 15 000 tys. zł.
07.01.2005	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA S.A. a Bank BPH PBK S.A. w Warszawie - kredyt obrotowy	30.06.2006	2 000 tys. PLN; 1 725 tys. PLN

Poniższa tabela przedstawia wszystkie umowy kredytowe których stroną jest BAUMA SYSTEM S.A.

Data zawarcia	Rodzaj i treść umowy /forma zabezpieczenia	Termin wymagalności	<u>Wartość wg umowy</u> Zadłużenie na 31.12.2005 r.
06.08.2002	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA SYSTEM S.A. a BPH PBK S.A. w Warszawie dotycząca linii kredytowej w PLN	30.10.2007	5 000 tys. zł.; 2 982 tys. zł.
06.08.2002	Umowa kredytowa zawarta pomiędzy BAUMA SYSTEM S.A. a BPH PBK S.A. w Warszawie dotycząca linii kredytowej w PLN	30.06.2006	1 000 tys. zł.; 362 tys. zł.

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

BAUMA S.A. dokonała poręczenia spłaty kredytów udzielonych spółce zależnej Bauma System S.A.:

- w zakresie kredytu udzielonego do dnia 30.10.2007 r. w wysokości 5.000 tys. PLN,
- w zakresie kredytu udzielonego do dnia 30.06.2006 r. w wysokości 1.000 tys. PLN.

Bauma System S.A. i Bauma Kruszywa Sp. z o.o. udzieliła poręczenia BAUMA S.A. w zakresie całości zadłużenia w ING Lease z tytułu umów leasingu finansowego.

ULMA CyE, S. Coop. udzieliła gwarancji korporacyjnej BAUMA S.A. na kredyty wynikające z zawartych umów:

- z BRE Bank S.A. na kwotę 15 000 tys. PLN
- z Fortis Bank Polska S.A. na łączną kwotę 15 000 tys. PLN
- z Bank BPH S.A. na łączną kwotę 17 000 tys. PLN

W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji

W okresie objętym raportem spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. nie dokonywały emisji papierów wartościowych.

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

Grupa Kapitałowa BAUMA S.A. nie publikuje prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy.

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

W 2005 roku spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. nie miała problemów z terminowym regulowaniem własnych zobowiązań, zarówno finansowych jak i wobec dostawców. Ewentualne zagrożenie, które mogą powstać w przyszłości związane są z ewentualną dużą fluktuacją kursu EUR/PLN. Grupa stara się ograniczyć to ryzyko poprzez zintensyfikowanie działań eksportowych oraz aktywne uczestnictwo na rynku walutowym.

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

Wydatki inwestycyjne przewidywane na rok 2006 dotyczą w przeważającej części szalunków, które związane są z podstawową działalnością spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. Planowane zakupy wynikają z prowadzonej wymiany szalunków zużytych na nowe oraz z poszerzania posiadanego portfolio produktowego. Przewiduje się, iż realizacja zamierzeń inwestycyjnych będzie następowała przede wszystkim poprzez wykorzystanie linii kredytowych, a także poprzez wykorzystanie nadwyżki finansowej spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BAUMA S.A..

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

Przewidywany wzrost produkcji budowlanej w stosunku do lat poprzednich, znajduje potwierdzenie w rosnącym popycie na produkty i usługi oferowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej BAUMA S.A.. Sprostanie popytowi możliwe jest dzięki umowom kredytowym podpisanym przez Spółkę Dominującą BAUMA S.A. w 2004 i 2005 roku. Umożliwiły one sfinansowanie w 2005 roku dużych zakupów inwestycyjnych, których wysoki poziom Spółka Dominująca BAUMA S.A. uzyskała już w II połowie roku 2004. Zakupy inwestycyjne dotyczyły głównie nowych szalunków produkowanych przez spółkę Bauma System S.A. oraz nowych systemów szalunków zakupionych od Spółki – matki. Osiągnięty poziom majątku przeznaczonego na wynajem, połączony z wysoką jakością produktów pozwolił osiągnąć zadowalający poziom przychodów ze sprzedaży.

Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Widoczne efekty ożywienia gospodarczego odczuwalne po długim czasie również w budownictwie, powinny mieć bardzo pozytywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę w najbliższej przyszłości. Grupa realizuje plany ekspansji eksportowej i należy liczyć na możliwość pozyskania nowych kontraktów również poza obszarem Europy Środkowo – Wschodniej.

Z pewnością należy liczyć na bardzo pozytywne efekty związane z pozyskaniem przez Spółkę Dominującą BAUMA S.A. inwestora strategicznego – ULMA C y E, S. Coop. z Hiszpanii.

ULMA C y E, S. Coop. jest firmą zajmującą się produkcją oraz dystrybucją urządzeń i konstrukcji stalowych na potrzeby przemysłu budowlanego. Firma została założona w roku 1961 i prowadzi działalność w formie spółdzielni. Działa głównie na rynku europy Zachodniej (Hiszpania, Portugalia, Francja), a także w Ameryce Południowej. ULMA C y E, S. Coop. dysponuje nowoczesną technologią umożliwiającą szybkie dostosowanie do potrzeb kontrahentów oraz produkcję najwyższej klasy konstrukcji i urządzeń budowlanych. Zakup produktów od ULMA C y E, S. Coop. umożliwia Grupie Kapitałowej BAUMA S.A. uzupełnienie oraz rozszerzenie oferty i w konsekwencji lepsze dostosowanie do potrzeb rynku. Produkty ULMA C y E, S. Coop. wykorzystywane przez Grupę na rynku polskim charakteryzują się innymi parametrami, bądź wykorzystywane są w innych gałęziach budownictwa niż produkty zakupione od krajowego producenta. Współpraca z ULMA C y E, S. Coop. umożliwia Grupie BAUMA między innymi rozszerzenie oferty o urządzenia budowlane wykorzystywane w budownictwie inżynierskim a zwłaszcza w budownictwie mostowym i ekologicznym.

Wspomniane wyżej czynniki winny, w ocenie Zarządu BAUMA S.A., wywrzeć pozytywny wpływ na sytuację finansową Grupy oraz możliwość generowania przez Grupę Kapitałową BAUMA S.A. dodatnich wyników finansowych w kolejnych okresach.

Wpływ na wyniki osiągane przez Grupę Kapitałową BAUMA S.A. mają także kursy walutowe, w szczególności EUR/PLN. Związane to jest bezpośrednio z wyceną składników bilansu Grupy denominowanych w tej walucie. Z uwagi na fakt, że na koniec 2005 r. pasywa Grupy (zobowiązania z tytułu dostaw i z tytułu umów leasingowych) wyrażone w EUR przewyższały poziom aktywów w tej walucie, ewentualny wzrost kursu EUR/PLN może wpłynąć na zmniejszenie wyników finansowych osiąganych przez Grupę Kapitałową w kolejnych okresach.

Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2005 roku nie miały miejsca zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem podmiotu dominującego i Grupy Kapitałowej BAUMA S.A..

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w ciągu ostatniego roku obrotowego, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zgodnie ze Statutem Zarząd Spółki Dominującej BAUMA S.A. składa się z jednego do pięciu członków. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Okres sprawowania funkcji przez członka Zarządu (kadencja) określa Rada Nadzorcza, jednakże okres ten nie może być dłuższy niż trzy lata. Rada Nadzorcza określa również liczbę członków Zarządu oraz wybiera spośród nich Prezesa.

Zgodnie z Regulaminem Zarządu BAUMA S.A., Zarząd Spółki podejmuje uchwały w sprawach przewidzianych prawem i Statutem Spółki, z zastrzeżeniem, że o ile podjęcie uchwały wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki, uchwała może być podjęta po uzyskaniu takiej zgody. Zarząd podejmuje uchwały w szczególności w sprawach dotyczących:

- zwoływania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- ustalania szczegółowej struktury organizacyjnej Spółki i regulaminów wewnętrznych,
- udzielania i odwoływania prokur i pełnomocnictw,
- zaciągania kredytów,
- dokonywania inwestycji,
- uchwalania zasad wynagradzania pracowników Spółki,
- ustalania zasad i sposobu prowadzenia księgowości,
- ustalania szczegółowych zasad gospodarki finansowej Spółki,
- opracowywania rocznych planów finansowych Spółki,
- opracowywania wieloletnich planów rozwoju Spółki,
- ustalania i ogłaszania terminu wypłaty dywidendy przeznaczonej przez Walne Zgromadzenie do wypłaty

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza Spółki Dominującej BAUMA S.A. składa się z pięciu do dziewięciu członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- badanie bilansu,
- badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub strat,
- zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu, lub całego Zarządu,
- delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu albo gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki,

- ustalenie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- udzielanie zezwolenia na inwestycje i zakupy przekraczające 4/5 (cztery piąte) części wartości nominalnej kapitału zakładowego oraz zaciąganie kredytów przewyższających tę wartość,
- wybór biegłego rewidenta,
- udzielanie zgody na nabywanie lub zbywanie przez Zarząd nieruchomości lub udziału w nieruchomości.

W dniu 12 grudnia 2005 roku nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki Dominującej BAUMA S.A.. W związku ze złożoną rezygnacją z funkcji Członka Zarządu został odwołany Pan Cristobal Alvarez Estarta. Na jego miejsce został powołany Pan José Irizar Lasa. Powyższą zmianę wpisano do Rejestru Przedsiębiorców w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 stycznia 2006 r.

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

Nie występują umowy zawarte między spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej BAUMA S.A., 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 Spółki Dominującej BAUMA S.A. przez przejęcie.

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

Powyższe informacje zawarte zostały w Nocie 30 Informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

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

Według naszej najlepszej wiedzy według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu żadna z osób zarządzających nie posiada akcji Spółki Dominującej BAUMA S.A.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5 % w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu akcjonariuszem posiadającym powyżej 5% ogólnej liczby głosów jest ULMA C y E S, Coop. (Hiszpania) posiadająca bezpośrednio 4. 767.290 akcji BAUMA S.A. stanowiących 97,47% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniających do 4.767.290 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 97,47% ogólnej liczby głosów.

Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień

Według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu nie istnieją papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki Dominującej BAUMA S.A.

Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W spółkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje emitenta

W Spółce Dominującej BAUMA S.A. nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki BAUMA S.A. ani żadne ograniczenia w zakresie wykonywania praw głosu przypadających na akcje Spółki BAUMA S.A..

Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,***
- b) łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz, jeżeli spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego,***
- c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego,***
- d) informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.***

Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych BAUMA S.A. oraz badanie sprawozdania finansowego BAUMA S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za 2005 rok zostały przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. na podstawie umowy zawartej dnia 25 lipca 2005 r.

Łączne wynagrodzenie wynikające z powyższej umowy należne z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych BAUMA S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej BAUMA S.A. za rok 2005 wyniosło 184 tys. zł (za rok 2004 – 104 tys. zł).

Łączna wysokość wynagrodzenia wynikającego z umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych z innych tytułów niż badanie i przegląd sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych dotyczących 2005 r. wyniosło 29 tys. zł (za rok 2004 – 34 tys. zł).

W imieniu Zarządu BAUMA S.A.

Andrzej Kozłowski, Prezes Zarządu

José María Aizpitarte Iñarra, Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Orzełowski, Członek Zarządu

José Irizar Lasa, Członek Zarządu

José Ramón Anduaga Aguirre, Członek Zarządu

Warszawa, dnia 29 marca 2006 r.