

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA **2011**
z działalności FON S.A. za rok 2011

*Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu
z działalności FON S.A.
za rok 2011r. do sprawozdania finansowego.*

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

INFORMACJE PODSTAWOWE ORAZ OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

1. 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:	Sylwia Szwed
RADA NADZORCZA:	Wojciech Hetkowski – Przewodniczący RN Damian Patrowicz Małgorzata Patrowicz Jacek Koralewski Marianna Patrowicz

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest wynajem nieruchomości oraz inwestycje kapitałowe. 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.

2. Oświadczenia Zarządu Emitenta

W sprawozdaniu z działalności FON S.A. za rok 2011 Zarząd pragnie zwrócić uwagę, iż przedstawiona w nim analiza działalności spółki w 2011 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 2011 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 Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki FON S.A. za rok 2011 .

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA **2011**

z działalności FON S.A. za rok 2011

Oświadczenie odnośnie przyjętych zasad rachunkowości

Zarząd FON Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne jednostkowe 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 FON Spółka Akcyjna oraz jej wynik finansowy oraz to, że jednostkowe sprawozdanie roczne Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji 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 przegląd i ocenił jednostkowe sprawozdanie finansowe FON Spółka Akcyjna za 2011 rok.

Podmiotem wybranym przez Radę Nadzorczą jest BDO Sp. z o.o. ma swoją siedzibę w Warszawie przy ul. Postępu 12 oraz wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr ewidencyjnym 3355 i posiada:

- NIP 108-000-42-12,
- nr KRS 0000293339

Zarząd FON S.A. potwierdza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dokonujący przeglądu rocznego skonsolidowanego 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.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH, UJAWNIONYCH W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, W SZCZEGÓLNOŚCI OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM, A TAKŻE OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **70 123** tys. złotych;

Rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zysk netto w wysokości **12 977** tys. złotych;

Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące całkowity dochód w wysokości **(33 177)** tys. złotych;

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **49 683** tys. złotych;

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **(63)** tys. złotych;

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI I OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIĄ ZYSKI LUB PONIESIONE STRATY W ROKU OBROTOWYM 2011.

- 1) W dniu 3 stycznia 2011r. podczas posiedzenia Zarządu Spółki, podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego FON Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z kwoty 10.803.180, 70 złotych o kwotę 396.819,30 złotych do kwoty 11.200.000 złotych, w drodze emisji nie więcej niż 3.968.193 akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda akcja, po cenie emisyjnej 0,56zł za akcję. Akcje zostały zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do indywidualnych odbiorców. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w nowej emisji akcji serii J z pozbawieniem dotychczasowych emisariuszy prawa poboru, pozwoliło na pozyskanie kapitału przez Spółkę. Subskrypcja prywatna była bez wątpienia najlepszym sposobem pozyskania środków finansowych potrzebnych Spółce, umożliwiającym wzrost jej pozycji na rynku oraz podniesienie wiarygodności i zwiększenie dynamiki rozwoju. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy miało na celu pozyskanie środków, co umożliwiło akumulację i konsolidację kapitału Spółki.
- 2) Dnia 14 stycznia 2011r. zakończyła się prywatna emisja akcji serii J, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, w związku z objęciem przez osobę uprawnioną w ramach subskrypcji prywatnej 3.968.193 akcji serii J Spółki o wartości nominalnej 0,10 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 396.819,30 zł.
- 3) Dnia 24 stycznia 2011 roku do siedziby Spółki wpłynął pozew z załącznikami w odpisach, wniesiony przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych - Organizacja Pożytku Publicznego we Wrocławiu przeciwko FON S.A. w Płocku. Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych Organizacja pożytku publicznego wystąpiła o naprawienie szkody na rzecz 35 obywateli – akcjonariuszy Emitenta. Wraz z pozwem sądowym Spółka otrzymała uzasadnienie pozwu. Łączna wysokość szkody obliczona, jako suma iloczynów ilości jednostkowych praw poboru posiadanych przez poszczególnych inwestorów oraz teoretyczną wartość praw poboru wynosi – 3.965.636,32zł. Odnosząc się do działań Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych w imieniu 35 akcjonariuszy Spółki, którzy uważają się za poszkodowanych ostatecznym odstąpieniem przez Spółkę od emisji z prawem poboru akcji serii F, Spółka stoi konsekwentnie na stanowisku, że roszczenia odszkodowawcze tych akcjonariuszy są całkowicie bezpodstawne i oczywiście bezzasadne, o czym Zarząd Spółki informował w RB nr 56/2010 z 14.09.2010r. oraz wielokrotnie wyjaśniał w mediach publicznych.
- 4) W dniu 7 lutego 2011 złożono do Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy, odpowiedź na pozew, w związku z doręczeniem Emitentowi w dniu 24 stycznia 2011 roku pozwu, o którym to Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2011 z dnia 25 stycznia 2011 roku. Zarząd FON S.A. w odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa w całości. Spółka stoi konsekwentnie na stanowisku, że roszczenia odszkodowawcze Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych na rzecz akcjonariuszy są całkowicie bezpodstawne i oczywiście bezzasadne, o czym Zarząd Spółki informował w RB nr 56/2010 z 14.09.2010r. oraz wielokrotnie wyjaśniał w mediach publicznych.
- 5) W dniu 8 lutego 2011r. Zarząd Spółki FON SA zawarł ze Spółką ELKOP ENERGY S.A. w Płocku umowę sprzedaży akcji. Przedmiotem umowy było zbycie przez Emitenta 2.500.000 akcji

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

zwykłych na okaziciela spółki FON Ecology S.A. w Płocku na rzecz kupującego ELKOP ENERGY S.A. w Płocku. W umowie z dnia 08.02.2011r. strony ustaliły, że łączna cena za zbywane przez Emitenta akcje wyniesie 675.000 zł. tj. 0,27 zł za jedną akcję. Termin zapłaty ceny za akcje strony ustaliły na dzień 09.02.2011r. Wartość ewidencyjna zbywanych aktywów to 700.000zł. Zbywane przez Emitenta 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda stanowiły 8,62 % udziału w kapitale zakładowym spółki FON Ecology S.A. Przed zbyciem akcji objętych umową z dnia 08.02.2011r. Emitent posiadał łącznie 14.704.828 akcji FON Ecology S.A. która to ilość stanowiła 50,71% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniała do oddania 14.704.828 głosów na jej Walnym Zgromadzeniu. Po transakcji Emitent posiadał 12.204.828 akcji FON Ecology S.A., która to ilość stanowiła 42,08% udziału w jej kapitale zakładowym i uprawniała do oddania 12.204.828 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki. Ponadto Emitent informował, że pomiędzy nim a nabywcą akcji spółką ELKOP ENERGY S.A. zachodziły powiązania osobowe oraz kapitałowe. Prezes Zarządu Emitenta Pani Sylwia Szwed sprawowała jednocześnie funkcje członka Rady Nadzorczej nabywcy akcji. Jednocześnie Emitent informował, że posiadał 610 akcji nabywcy tj. ELKOP ENERGY S.A. stanowiących 20,33% w jego kapitale zakładowym i uprawniających do oddania takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu ELKOP ENERGY S.A. Podstawą kwalifikacji istotności zbywanych przez Emitenta aktywów była ich wartość rynkowa przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta.

- 6) Zarząd FON S.A. w dniu 8 lutego 2011 r. otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o zarejestrowaniu w dniu 01.02.2011 r. podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Emitenta. Wartość kapitału zakładowego Spółki została podwyższona z kwoty 3.601.080,70 zł do kwoty 11.200.000,00 zł, czyli o kwotę 7.598.919,30 zł, w wyniku wpisania 72.021.000 akcji na okaziciela serii I oraz 3.968.193 akcji serii J spółki FON S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda. W związku z dokonaną w/w rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosiła 112.000.000.
- 7) W dniu 18 lutego 2011 zarząd spółki ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki FON S.A. na dzień 18.03.2011 roku o godz. 13:00 w siedzibie Spółki w Płocku przy ul. Padlewskiego 18c, w porządku obrad, którego znalazła się uchwała podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 2.139.650.000 zł, to jest o kwotę 2.128.450.000 zł, poprzez emisję 217.000.000 imiennych akcji zwykłych serii K o wartości nominalnej 0,10 złotych każda ("Akcje Serii K") oraz poprzez emisję 21.000.000.000 akcji imiennych serii L pozbawionych prawa głosu (akcje nieme) uprzywilejowanych co do dywidendy w stosunku do pozostałych akcji Spółki w stosunku 2:1 o wartości nominalnej 0,10 złotych każda ("Akcje Serii L").
- Zwołane na dzień 18 marca 2011 roku NWZA zakończyło się 14 kwietnia 2011 roku po dwóch zgłoszonych przez uczestniczących akcjonariuszy, przerwach. Po przeprowadzonym głosowaniu jawnym oddano 71.300.000 głosów ważnych z 71.300.000 akcji - co stanowi 63,66 % kapitału zakładowego, w tym głosów "za" - brak, głosów przeciwnych - brak i głosów wstrzymujących się – 71.300.000. Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nie została podjęta. W związku z niepodjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przewodniczący nie poddał pod głosowanie projektu uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki. Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zarządził zamknięcie Zgromadzenia.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

- 8) W dniu 3 marca 2011r. do spółki wpłynęło zawiadomienie akcjonariusza Fartpol Holdings Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze o zmniejszeniu udziału akcji posiadanych przez Fartpol Holdings Limited w ogólnej liczbie głosów spółki Fon S.A. w Płocku o 2,33%. Zmniejszenie udziału akcji Fartpol Holdings Limited w ogólnej liczbie akcji Emitenta nastąpiło na skutek dokonania w dniu 1 lutego 2011r. przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki Emitenta. Sąd Rejestrowy postanowieniem z dnia 1 lutego 2011 dokonał rejestracji 72.021.000 akcji serii I oraz 3.968.193 akcji serii J spółki Fon S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Fartpol Holdings Limited poinformowało, że zmniejszenie posiadanego przez nią udziału w ogólnej liczbie głosów nastąpiło na skutek rejestracji akcji serii J – tj. na skutek zwiększenia ogólnej liczby akcji spółki o 3.968.193 akcji serii J. Fartpol Holdings Limited poinformowało, że ilość posiadanych przez nią akcji nie uległa zmianie. Przed rejestracją Fartpol Holdings Limited posiadało 71.300.000 akcji spółki Emitenta która to ilość stanowiło 65,99% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniało do oddania 71.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Fartpol Holdings Limited poinformowało, że posiadał 71.300.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowiła 63,66 % udziału w kapitale zakładowym spółki i uprawniała do oddania 71.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Ponadto Fartpol Holdings Limited poinformowało, że inne podmioty od niej zależne nie posiadają akcji spółki Fon S.A. w Płocku oraz, że Fartpol Holdings Limited nie zawierało żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.
- 9) W dniu 8 marca 2011 roku odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki FON S.A., na którym podjęta została Uchwała Nr 1/08/03/2011 Zarządu spółki pod firmą FON Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 9 marca 2011 roku dotycząca zmiany statutu Spółki.
- 10) Dnia 15 marca 2011r. do spółki FON S.A. wpłynęła Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii J spółki FON S.A. Zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy stwierdził, że do obrotu giełdowego dopuszczonych jest 3.968.193 akcje zwykłe na okaziciela serii J spółki FON S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zarząd Giełdy wprowadził z dniem 17 marca 2011 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki FON S.A., pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 17 marca 2011r rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLCASPL00019".
- 11) Dnia 16 marca 2011r. Emitent zawarł ze Spółką Fogut Holdings Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze umowę objęcia akcji Emitenta. Przedmiotem umowy z dnia 16.03.2011r. było objęcie przez Fogut Holdings Limited 19.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Emitenta serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 1.900.000,00zł. Akcje serii M wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 1/08/03/2011 Zarządu Emitenta z dnia 08.03.2011r. o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 13/2011 z dnia 09.03.2011r. Akcje Serii M Emitenta objęte zostały po cenie emisyjnej 0,60 zł za każdą akcję tj. za łączną cenę 11.400.000 zł. Przedmiotem wkładu niepieniężnego spółki Fogut Holding Limited na pokrycie objęcia akcji Emitenta serii M było 25.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Atlantis S.A. w Płocku o wartości nominalnej 0,35 zł każda. Akcje stanowiące wkład na pokrycie objęcia akcji emisji serii M Emitenta były dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz stanowiły 59,52% udziału w kapitale zakładowym spółki Atlantis S.A. oraz uprawniały do oddania

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

25.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Atlantis S.A. która to liczba stanowiła 59,52% ogólnej liczby głosów w spółce Atlantis S.A. Akcje powyższe objęte zostały zakazem sprzedaży do dnia 10.01.2015 roku.

- 12) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FON SA zwołane na dzień 18 marca 2011r. podjęło uchwałę o ogłoszeniu przerwy w obradach. Inne uchwały w dniu 18.03.2011r nie zostały podjęte. Obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostaną wznowione w dniu 8 kwietnia 2011r. o godzinie 13.00.
- 13) W dniu 21 marca 2011 roku Zarząd Spółki FON SA otrzymał postanowienie Prokuratury Okręgowej w Warszawie z dnia 22 lutego 2011 roku w sprawie o sygn. akt VI Ds. 228/10 o umorzeniu dochodzenia w sprawie podania nieprawdziwych bądź zatajenia prawdziwych danych w sposób istotny wpływających na treść informacji o zakończeniu współpracy pomiędzy Emitentem a Lemna International Inc., tj. o czyn z art. 100 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Prokuratura Okręgowa w Warszawie stwierdziła brak znamion czynu zabronionego. Tym samym nie podzieliła stanowiska Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, który - jak wynika z treści otrzymanego postanowienia - w dniu 10 września 2010 roku złożył zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przedmiotowego przestępstwa.
- 14) W dniu 22 marca 2011r. Zarząd Emitenta otrzymał informację ze spółki powiązanej ELKOP ENERGY S.A. w Płocku o tym, że w dniu 21.03.2011r. do spółki ELKOP ENERGY S.A. wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie z dnia 11.03.2011r wydane pod sygnaturą WA.XIV NS REJ.KRS/002394/11/942. na mocy którego Sąd rejestrowy dokonał wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego spółki ELKOP ENERGY S.A. pod numerem KRS 000380413. O założeniu spółki ELKOP ENERGY S.A. Emitent informował raportem bieżącym nr 60/2010 z dnia 19.10.2010r. Emitent na dzień 22 marca 2011r. posiadał 610 akcji w kapitale zakładowym spółki ELKOP ENERGY S.A. stanowiących 20,33% udziału w jej kapitale zakładowym.
- 15) W dniu 24 marca 2011r. do spółki wpłynęło zawiadomienie akcjonariusza FARTPOL HOLDINGS LIMITED w Larnace na Cyprze o zbyciu akcji Emitenta w ilości dającej 58,92% udziału ogólnej liczbie głosów Emitenta. Zbycie akcji Emitenta nastąpiło na skutek zawarcia przez FARTPOL HOLDINGS LIMITED w dniu 16.03.2011r. umowy objęcia akcji w ramach której FARTPOL HOLDINGS LIMITED dokonał wniesienia jako wkład niepieniężny na pokrycie akcji nowej emisji innej spółki, akcje Emitenta w ilości 66.000.000, która to ilość stanowiła 58,92% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała do oddania 66.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. FARTPOL HOLDINGS LIMITED poinformował, że przed zawarciem umowy z dnia 16.03.2011r. posiadał 71.300.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowiła 63,66% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała do oddania 71.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. FARTPOL HOLDINGS LIMITED poinformował, że po zawarciu umowy posiadał 5.300.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowiła 4,73 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała do oddania 5.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Ponadto FARTPOL HOLDINGS LIMITED poinformował, że inne podmioty od niej zależne nie posiadają akcji Emitenta oraz, że FARTPOL HOLDINGS LIMITED nie zawierał żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem było by przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

16) W dniu 25 marca 2011 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uchylił decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 28 czerwca 2010 r., o sygnaturze DPO/AI/476/50/28/09/10/AD, utrzymującą w mocy decyzję z dnia 10 marca 2010 r., o sygnaturze DPO/AI/476/50/26/09/10/AD, nakładającą na Emitenta karę pieniężną w wysokości 150.000,00 zł w związku ze stwierdzeniem naruszenia art. 56 ust. 1 pkt 1 w zw. z ust. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ponadto Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie zasądził na rzecz Emitenta zwrot kosztów zastępstwa procesowego. W ustnym uzasadnieniu wyroku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie przychylił się do argumentacji Emitenta, reprezentowanego przez radcę prawnego Tomasza Łuczyńskiego z kancelarii Łuczyński i Wspólnicy Sp.k. W szczególności zgodził się z zarzutem, iż Komisja Nadzoru Finansowego w sposób uznaniowy i wybiórczy przychyliła się do zeznań jednych świadków, odmawiając wiarygodności zeznaniom innych świadków, co w sposób istotny wpłynęło na nałożenie kary pieniężnej na Emitenta. Tym samym, należy uznać za chyby zarzut Komisji Nadzoru Finansowego o nieprawidłowościach przy wypełnianiu ustawowych obowiązków informacyjnych przez Emitenta. Przedmiotowy wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie uprawomocnił się i KNF dokonała zwrotu kary w wysokości 150 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami.

37. Transakcje FON SA na akcjach Spółki ERG S.A.

Zarząd FON S.A. w Płocku w dniu 06.04.2011r. zawarł ze spółką Atlantis S.A. w Płocku porozumienie o współpracy w zakresie wspólnego wykonywania uprawnień właścicielskich z akcji spółki ERG S.A. w Dąbrowie Górniczej. Porozumienie z dnia 06.04.2011r, przewidywało, że Emitent oraz Atlantis S.A. będą wspólnie wykonywały prawo głosu z posiadanych przez nie akcji spółki ERG S.A. w trakcie obowiązywania porozumienia. Emitent posiadał bezpośrednio pakiet 1.967.500 akcji ERG S.A., która to ilość stanowiła 4,54% udziału w kapitale zakładowym ERG i uprawniała do oddania 1.967.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG. Atlantis S.A. posiadał bezpośrednio pakiet 1.967.500 akcji ERG S.A., która to ilość stanowiła 4,54% udziału w kapitale zakładowym ERG i uprawniała do oddania 1.967.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG. Łącznie Emitent oraz Atlantis S.A. posiadały pakiet 3.935.000 akcji ERG S.A., która to ilość stanowiła 9,08 % udziału w kapitale zakładowym ERG S.A. oraz uprawniała do oddania 3.935.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG S.A. Zarząd FON SA w Płocku w dniu 20.09.2011r. zbył 1.967.500 akcji Spółki ERG S.A. uprawniających do oddania 1.967.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG. Obecnie FON SA nie posiada akcji spółki ERG SA.

17) Zarząd Fon S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 21 kwietnia 2011r. podjął uchwałę nr 1/21/04/2011 Rep. A 1023/2011 w przedmiocie uchylenia uchwały Zarządu nr 1/08/03/2011 (Rep. A 1155/2011) na podstawie, której dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z kwoty 11.200.000 złotych do kwoty 13.100.000 złotych, to jest o kwotę 1.900.000 złotych, w drodze emisji nie więcej niż 19.000.000 złotych akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 złotych. Wobec otrzymania zarządzenia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie wydanego w sprawie o sygn. akt WA XIV 5512/11/987 Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6.04.2011r o zwrocie wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zarząd Emitenta podjął decyzję o rezygnacji z przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały z dnia 8.03.2011r. Emitent poinformował, że uchylenie uchwały skutkowało koniecznością zwrotu wniesionego przez Fogut Holding Limited wkładu na pokrycie akcji serii M w postaci akcji

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

zwykłych na okaziciela Atlantis Spółki Akcyjnej w liczbie 25.000.000, stanowiących 59,52 % udziału w ogólnej liczbie głosów Atlantis SA .

- 18) W dniu 11 kwietnia 2011 roku Zarząd Spółki odwołał prokurę łączną udzieloną Pani Annie Kaczorowskiej, polegającą na łącznej reprezentacji z członkiem zarządu Spółki.
- 19) W dniu 11 kwietnia 2011 roku wpłynął do Spółki pozew z załącznikami w odpisach, wniesiony przez Kancelarię "Adwokaci i Radcowie Prawni" Izabella Żyglicka i Wspólnicy działającej w imieniu powoda Pana Jerzego Fedorowicza przeciwko FON S.A. w Płocku. Kancelaria prawna w imieniu powoda wystąpiła o naprawienie szkody i zapłacenie na jego rzecz kwoty 144.001,24 zł. Wraz z pozew sądowym Spółka otrzymała uzasadnienie pozwu. Łączna wysokość szkody obliczona została, jako suma iloczynów ilości jednostkowych praw poboru posiadanych przez inwestora oraz teoretyczną wartość praw poboru. Odnosząc się do działań kancelarii prawnej Pani Izabeli Żyglickiej występującej w imieniu Jerzego Fedorowicza akcjonariusza Spółki, który uważa się za poszkodowanego ostatecznym odstąpieniem przez Spółkę od emisji z prawem poboru akcji serii F, Spółka stoi konsekwentnie na stanowisku, że roszczenia odszkodowawcze tego akcjonariusza są całkowicie bezpodstawne i oczywiście bezzasadne, o czym Zarząd Spółki informował w RB nr 56/2010 z 14.09.2010r. oraz wielokrotnie wyjaśniał w mediach publicznych.
- 20) Dnia 14 kwietnia 2011r. podczas NWZA FON SA zwołanego po przerwach ogłoszonych 8 kwietnia 2011r. nie podjęto uchwał ogłoszonych porządkiem obrad.
- 21) W dniu 21 kwietnia 2011r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1/21/04/2011 Rep. A 1023/2011 w przedmiocie uchylenia uchwały Zarządu nr 1/08/03/2011 (Rep. A 1155/2011) na podstawie, której dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z kwoty 11.200.000 złotych do kwoty 13.100.000 złotych, to jest o kwotę 1.900.000 złotych, w drodze emisji nie więcej niż 19.000.000 złotych akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 złotych . Wobec otrzymania zarządzenia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie wydanego w sprawie o sygn. akt WA XIV 5512/11/987 Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6.04.2011r. o zwrocie wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zarząd Emitenta podjął decyzję o rezygnacji z przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały z dnia 8.03.2011r. Emitent informował, że uchylenie uchwały skutkuje koniecznością zwrotu wniesionego przez Fogut Holding Limited wkładu na pokrycie akcji serii M w postaci akcji zwykłych na okaziciela Atlantis Spółki Akcyjnej w liczbie 25.000.000, stanowiących 59,52 % udziału w ogólnej liczbie głosów Atlantis SA.
- 22) W dniu 28 kwietnia 2011r. do spółki wpłynęło zawiadomienie akcjonariusza ATLANTIS S.A. w Płocku o zbyciu akcji Emitenta w ilości dającej 58,92% udziału ogólnej liczbie głosów Emitenta. Zbycie akcji Emitenta nastąpiło na skutek zawarcia przez ATLANTIS S.A. w dniu 21.04.2011r. porozumienia rozwiązującego zawartą w dniu 16.03.2011r. umowę objęcia akcji na skutek, czego ATLANTIS S.A. zbyła akcje Emitenta w ilości 66.000.000, która to ilość stanowiła 58,92% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała do oddania 66.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. ATLANTIS S.A. poinformowało, że przed zawarciem porozumienia z dnia 21.04.2011r. posiadało 66.000.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowiła 58,92 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała do oddania 66.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. ATLANTIS S.A. poinformowało, że po transakcji zbycia akcji nie posiada

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

akcji Emitenta. ATLANTIS S.A. poinformowało, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy nie wyklucza bezpośredniego oraz pośredniego zmniejszenia lub zwiększenia swojego zaangażowania w spółce Emitenta. Ponadto ATLANTIS S.A. poinformowało, że inne podmioty od niego zależne nie posiadają akcji Emitenta oraz, że ATLANTIS S.A. nie zawierało żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem było by przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

- 23) W dniu 6 maja 2011r. do spółki wpłynęło zawiadomienie akcjonariusza FARTPOL HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Larnace na Cyprze o nabyciu akcji Emitenta w ilości dającej 58,92% udziału ogólnej liczbie głosów Emitenta. Nabycie akcji Emitenta nastąpiło na skutek zawarcia przez FARTPOL HOLDINGS LIMITED w dniu 21.04.2011r. porozumienia rozwiązującego zawartą w dniu 16.03.2011r. umowę objęcia akcji na skutek czego FARTPOL HOLDINGS LIMITED nabył akcje Emitenta w ilości 66.000.000, która to ilość stanowi 58,92% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 66.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. FARTPOL HOLDINGS LIMITED poinformował, że przed zawarciem porozumienia z dnia 21.04.2011r. posiadał 5.300.000 akcji Emitenta która to ilość stanowiła 4,73 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała oddania 5.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. FARTPOL HOLDINGS LIMITED poinformował, że po transakcji nabycia posiadał 71.300.000 akcji spółki Emitenta która to ilość stanowiła 63,66 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała do oddania 71.300.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. FARTPOL HOLDINGS LIMITED poinformował, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy nie wyklucza bezpośredniego oraz pośredniego zmniejszenia lub zwiększenia swojego zaangażowania w spółce Emitenta.

Ponadto FARTPOL HOLDINGS LIMITED poinformował, że inne podmioty od niego zależne nie posiadają akcji Emitenta oraz, że FARTPOL HOLDINGS LIMITED nie zawierał żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

- 24) W dniu 10 maja 2011r. Zarząd Spółki FON SA otrzymał od swojej spółki powiązanej ELKOP ENERGY S.A. w Płocku informację o zawarciu przez jej spółkę zależną, w której ELKOP ENERGY S.A. posiada 100% udziałów - Hibertus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000381756, umowy przedwstępnej zakupu 6 elektrowni wiatrowych na Pomorzu. Spółka Hibertus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w dniu 09.05.2011r. zawarła z osobą fizyczną przedwstępną umowę zakupu funkcjonującej od roku 2005 /2006 farmy wiatrowej składającej się 6 elektrowni wiatrowych VESTAS V20 o mocy znamionowej 100kW każda, z możliwością rozbudowy do 1 MW każda tj 6 MW łącznie wraz z infrastrukturą niezbędną do jej eksploatacji oraz prawem dzierżawy nieruchomości gruntowych, na których elektrownie są posadowione- akt notarialny Repertorium Nr 1202/2011. Elektrownie zlokalizowane są w województwie Kujawsko – Pomorskim. Dzień zawarcia umowy przyrzeczonej ustalony został na datę 07 czerwca 2011r. Łączny szacunkowy koszt rozbudowy farmy wiatrowej wraz z jej zakupem został wyliczony na kwotę 10,5 mln Euro, czyli ok. 40 mln zł netto. W dniu 15.06.2011r. otrzymał od swojej spółki powiązanej ELKOP ENERGY S.A. w Płocku informację o zawarciu przez jej spółkę zależną Hibertus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której ELKOP ENERGY S.A. posiada 100% udziałów, umowy przyrzeczonej zakupu urządzeń elektrycznych Elektrownie Wiatrowe. Umowa przyrzeczona zakupu elektrowni wiatrowych została zawarta na warunkach określonych w umowie przedwstępnej. Spółka Hibertus Sp. z o.o. zawarła umowę zakupu urządzeń elektrycznych Elektrownie Wiatrowe w dniu 07.06.2011r. Ustalona cena nabycia w wysokości 1.854.840 zł została zapłacona w dniu podpisania umowy. Emitent informował, że na dzień

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

10.05.2011r. posiadał 610 akcji w kapitale zakładowym spółki ELKOP ENERGY S.A. stanowiących 20,33% udziału w jej kapitale zakładowym.

- 25) Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy FON SA zwołane na dzień 10 maja 2011r. podjęło uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 224.000.000 warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 22.400.000zł poprzez emisję nie więcej niż 224.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10zł każda, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki, oraz dematerializacji tych akcji nowej serii, a także upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych oraz ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki. Jeden warrant subskrypcyjny uprawniał będzie do objęcia jednej akcji serii K.
- 26) Nabycie aktywów znacznej wartości przez spółkę FON S.A. Zarząd FON S.A. podjął działania inwestycyjne i na podstawie skierowanej do Emitenta przez Spółkę Investment Friends S.A. w Warszawie w dniu 16 maja 2011 roku oferty nabycia obligacji oraz na podstawie złożonych zapisów na obligacje na okaziciela serii B spółki Investment Friends S.A. w Warszawie, Emitent nabył aktywa o znacznej wartości. FON S.A. w wyniku zapisu nabył 16 000 obligacji zwykłych pieniężnych na okaziciela serii B. Obligacje mają termin wykupu określony na dzień 15 maja 2012 roku. Spółka FON S.A. nabyła obligacje po cenie nominalnej tj. 100 zł za każdą obligację tj. za łączną cenę 1.600.000 zł. Termin zapłaty ceny obligacji ustalony został przez spółkę Investment Friends S.A. najpóźniej do dnia 15.05.2012 roku. Jednocześnie w dniu 17 maja 2011 r. Zarząd FON S.A. zawarł, jako zleceniodawca z Domem Maklerskim BZ WBK S.A. w Poznaniu, jako zleceniobiorcą umowę zlecenia. Przedmiotem umowy zlecenia z dnia 17.05.2011r. było zawarcie we własnym imieniu przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. na rachunek Emitenta umowy sprzedaży będących własnością Emitenta 16 000 obligacji zwykłych pieniężnych na okaziciela wyemitowanych przez spółkę Investment Friends S.A. w Warszawie o numerach od 000 001 do 016 000o wartości nominalnej 100, 00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 1.600.000 zł (dalej: Obligacje). Zbycie obligacji było po 93,20 zł, spółka poniosła na tej transakcji stratę – 6,80 zł na obligacji.
- 27) Zarząd FON S.A. z siedzibą w Płocku informuje, że w dniu 07.06.2011r. do spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydane w dniu 31.05.2011r. pod sygnaturą WA.XIV NS-REJ.KRS/010853/11/627 na mocy, którego zarejestrowana została wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w wysokości 22.400.000,00 zł. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonane zostało na mocy uchwały nr.3/2011 z dnia 10.05.2011r. Kapitał zakładowy Emitenta nie uległ zmianie i w chwili publikacji niniejszego raportu wynosi 11.200.000 i dzieli się na 112.000.000 (sto dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela w tym:
- a/ 1.539.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
 - b/ 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
 - c/ 1.509.322 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
 - d/ 9.295.283 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
 - e/ 15.017.202 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
 - f/ 2.880.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G
 - g/ 3.270.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.
 - h/ 72.021.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

i/ 3.968.193 akcji zwykłych na okaziciela serii J.

Akcje serii A,B,C,D,E,G,H,I,J są akcjami uczestniczącymi w obrocie, natomiast akcje serii K po ich wydaniu przez Emitenta w zamian za warranty subskrypcyjne zamienne na akcje serii K , stanowiły będą przedmiot ubiegania się o dopuszczenie do obrotu.

- 28) Na dzień 27 czerwca 2011 roku Zarząd Spółki zwołał Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia następujących uchwał:

Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2010.

- Przedstawienie i rozpatrzenie jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta za rok obrotowy 2010.
- Pokrycie straty finansowej za 2010 r. i podjęcie decyzji o dalszej działalności Spółki.
- Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2010 oraz sprawozdania zawierającego ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za rok 2010 oraz wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za rok 2010.
- Podjęcie uchwał w sprawach:
 - a. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2010;
 - b. zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010 to jest za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010;
 - c. zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010 to jest za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010;
 - d. zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2010;
 - e. podjęcie uchwały o pokryciu straty finansowej za 2010 r. i podjęcie decyzji o dalszej działalności Spółki.
 - f. udzielenia Zarządowi absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2010;
 - g. udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2010;
 - h. zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki
 - i. zmiany w wynagrodzeniach Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 27 czerwca 2011 roku w siedzibie spółki odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w celu podjęcia uchwał opisanych powyżej. Treść podjętych uchwał dostępna jest na stronie Emitenta oraz w raporcie bieżącym nr 48/2011 z 28.06.2011r.

Na WZA dokonano zmiany w Radzie Nadzorczej Emitenta. Swoją rezygnację złożył Pan Mariusz Patrowicz, a Walne przyjęło jego rezygnację. Przyjęto również rezygnację z członka Rady Nadzorczej złożoną przez Pana Grzegorza Leonarskiego.

Na nowego członka Rady Nadzorczej spółki zgłoszono kandydaturę Pana Damiana Patrowicza, która po głosowaniu jawnym została przyjęta.

Rada Nadzorcza Spółki FON S.A. składa się aktualnie z sześciu członków.

31. W dniu 7.07.2011r wraz z Spółką ATLANTIS S.A. z siedzibą w Płocku oraz dwiema osobami fizycznym, zawiązał spółkę akcyjną pod firmą DAMF INVEST Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku. Kapitał zakładowy spółki akcyjnej DAMF INVEST S.A. wynosi 100.000,00 (sto tysięcy 00/100) złotych i dzieli się na 20 (dwadzieścia) akcji imiennych o wartości nominalnej 5.000,00 (pięć tysięcy 00/100) każda. Emitent w kapitale zakładowym Spółki DAMF INVEST S.A. objął 9 (dziewięć) akcji imiennych serii C, o wartości nominalnej 5.000,00 (pięć tysięcy 00/100) złotych każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 45.000,00 (czterdzieści pięć tysięcy 00/100) złotych

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

stanowiących 45 % w kapitale zakładowym i dających taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu spółki DAMF INVEST S.A. Emitent pokrył akcje poprzez wniesienie wkładu pieniężnego. Prezesem Zarządu Spółki DAMF INVEST S.A. z siedzibą w Płocku, została Pani Małgorzata Patrowicz będąca jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej spółki drugiego ze współzałożycieli. Rada Nadzorcza DAMF INVEST S.A. składa się z trzech członków tj. Jacka Koralewskiego, Jolanty Koralewskiej, Marianny Patrowicz. Obszarem działalności Spółki DAMF INVEST S.A. jest : 1. Pozostałe pośrednictwo pieniężne PKD 64.19.Z

32. W dniu 07.07.2011r. zakończona została subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii K. Zarząd FON S.A. wyjaśnia, że akcje zwykłe na okaziciela serii K zostały wyemitowane na podstawie § 2 uchwały nr 3/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 10.05.2011r. 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 38/2011r. z dnia 11.05.2011r. korygowanym w dniu 30.05.2011r. Przedmiotową uchwałą Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FON S.A. dokonało emisji nie więcej niż 224.000.000 (dwieście dwadzieścia cztery miliony) warrantów subskrypcyjnych, z których każdy daje prawo objęcia 1 (jednej) akcji emisji serii K o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Do złożenia zapisów na akcje serii K uprawnione były podmioty posiadające warranty subskrypcyjne zamienne na akcje serii K, cena emisyjna akcji serii K została ustalona na poziomie 0,36 zł za każdą akcję. FON S.A. w dniu 28 czerwca 2011 r. wydał 224.000.000 warrantów subskrypcyjnych, których posiadacze w dniu 29.06.2011r. złożyli zapisy na wszystkie 224.000.000 akcji serii K. Akcje zostały wydane nabywcom w dniu 20.07.2011r. Akcje serii K obejmowane były w ramach subskrypcji prywatnej, której przeprowadzenie nie wymagało sporządzenia prospektu emisyjnego.

Wobec powyższego podwyższenie kapitału zakładowego zgodnie z §2 uchwały nr 3/2011 NZW z dnia 10.05.2011r. zostało dokonane z kwoty 11.200.000 zł (jedenaście milionów dwieście tysięcy złotych) do kwoty 33.600.000zł (trzydzieści trzy miliony sześćset tysięcy złotych) tj. o kwotę 22.400.000 (dwadzieścia dwa miliony czterysta tysięcy złotych) poprzez emisję 224.000.000 (dwieście dwadzieścia cztery miliony) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Cena emisyjna akcji serii K została określona przez Zarząd Emitenta na podstawie § 2 ust. 4 uchwały nr 3/2011 NZW z dnia 10.05.2011r. na poziomie 0,36 zł za każdą akcję.

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

data rozpoczęcia subskrypcji – 28 czerwca 2011r.

data zakończenia subskrypcji - 07 lipca 2011r.

2. Data przydziału akcji:

Przydział akcji serii E został dokonany w dniu 20.07.2011r.

3. Liczba akcji objętych subskrypcją:

224.000.000 akcji serii K.

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

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży.

W ramach subskrypcji objęto wszystkie 224.000.000 akcji serii K.

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:

Akcje serii E obejmowane były po cenie emisyjnej równiej 0,36 zł. (trzydzieści sześć groszy)

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

W ramach subskrypcji złożonych zostało 3 zapisy na akcje serii K.

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

W ramach subskrypcji akcje serii K przydzielone zostały jednej osobie prawnej i dwóm osobom fizycznym.

9. 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 K.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:

a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 50.000

b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0 zł

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

d) promocji oferty: 0

33. W dniu 20 lipca 2011 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 925/2011 w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii K Emitenta. Na podstawie uchwały nr 925/2011 Zarząd GPW postanowił o dopuszczeniu w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym w dniu 21 lipca 2011 r. 224.000.000 (dwieście dwadzieścia cztery miliony) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii K Emitenta pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 21 lipca 2011 roku rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLCASPL00019".

34. Zarząd FON Spółka Akcyjna zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odbędzie się 23 sierpnia 2011 roku o godz. 13:00 w siedzibie Spółki w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 C. Szczegółowy porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

3. Stwierdzenie ważności zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.

4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.

5. Podjęcie uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki. oraz dematerializacji tych akcji nowej serii, a także upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, o której mowa w art. 5 ust. 3 i 4 w związku z ust. 8 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

6. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

7. Zamknięcie obrad.

35. Transakcje Atlantis S.A. na akcjach Emitenta.

- W dniu 27.07.2011r. do spółki wpłynęło zawiadomienie akcjonariusza ATLANTIS S.A. w Płocku o nabyciu akcji Emitenta w ilości dającej 49,83 % udziału ogólnej liczbie głosów Emitenta. Nabycie

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

akcji Emitenta nastąpiło na skutek zawarcia przez ATLANTIS S.A. z Emitentem w dniu 29.06.2011r. umowy objęcia akcji w ramach, której ATLANTIS S.A. nabyło w dniu 20.07.2011r. 167.433.000 akcji nowej emisji Emitenta, która to ilość stanowi 49,83 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 167.433.000 głosów, stanowiących 49,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Emitenta ATLANTIS S.A. poinformowało, że przed nabyciem akcji Emitenta, o których mowa powyżej nie posiadało żadnych jego akcji. ATLANTIS S.A. poinformowało, że aktualnie posiada 167.433.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowi 49,83 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 167.433.000 głosów, stanowiących 49,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Emitenta.

- W dniu 2.09.2011r. do spółki wpłynęło zawiadomienie akcjonariusza ATLANTIS S.A. w Płocku w trybie 69 ust. 1 pkt. 2) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) o zbyciu akcji Emitenta w ilości odpowiadającej 49,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów Emitenta. Zbycie akcji Emitenta nastąpiło na skutek zawarcia przez ATLANTIS S.A. ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku w dniu 29.08.2011r. umowy objęcia akcji na podstawie której ATLANTIS S.A. zbyła 167.433.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowi 49,83 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 167.433.000 głosów, stanowiących 49,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Emitenta ATLANTIS S.A. poinformowała, że przed zawarciem umowy z dnia 29.08.2011r. posiadała 167.433.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowi 49,83 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 167.433.000 głosów, stanowiących 49,83 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Emitenta.

36. Transakcje FARTPOL Holdings Limited na akcjach Emitenta.

Zarząd Fon S.A. z siedzibą w Płocku niniejszym informuje, że w dniu 29.07.2011 roku wpłynęło do spółki zawiadomienie akcjonariusza FARTPOL Holdings Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze, w trybie 69 ust. 1 pkt. 2) w zw. z art. 69 ust. 2) pkt 2) oraz w związku z art. 69a ust.1 pkt 3) Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) o zmniejszeniu udziału FARTPOL Holdings Limited w ogólnej liczbie głosów Emitenta poniżej progu 25 %. Zmniejszenie udziału Fartpol Holdings Limited w ogólnej liczbie głosów nastąpiło na skutek podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do kwoty 33.600.000 zł poprzez emisję akcji serii K, w której to emisji Fartpol Holdings Limited nie brał udziału. Na skutek podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta Fartpol Holdings Limited również utraciło status podmiotu dominującego względem Emitenta. Akcjonariusz Fartpol Holdings Limited wyjaśnił, że stan ilościowy posiadanych przez niego akcji Emitenta nie uległ zmianie i wynosi 71.300.000. Przed podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta, Fartpol Holdings Limited posiadał 71.300.000 akcji, która to ilość stanowiła 63,66 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawniało do oddania 71.300.000 głosów stanowiących 63,66% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Fartpol Holdings Limited posiada 71.300.000 akcji Emitenta co stanowi 21,22% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do oddania 71.300.000 głosów stanowiących 21,22% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Ponadto Fartpol Holdings Limited poinformował, że inne podmioty od niego zależne nie posiadają akcji Emitenta oraz, że Fartpol Holdings Limited nie zawierała żadnych

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

porozumień ani umów, których przedmiotem było by przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

W dniu 03.11.2011r. do spółki wpłynęło zawiadomienie akcjonariusza FARTPOL HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Larnace na Cyprze o zbyciu akcji Emitenta w ilości powodującej zejście przez akcjonariusza poniżej progu 5 % udziału w ogólnej liczbie głosów Emitenta.

Zbycie akcji Emitenta nastąpiło na skutek zawarcia przez FARTPOL HOLDINGS LIMITED w dniu 28.10.2011r. cywilnoprawnej umowy zbycia akcji w ramach, której FARTPOL HOLDINGS LIMITED zbył akcje Emitenta w ilości 180.000 która to ilość stanowi 0,053% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 180.000 głosów stanowiących 0,053 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

FARTPOL HOLDINGS LIMITED poinformował, że przed zawarciem umowy z dnia 28.10.2011r. posiadał 16.974.000 akcji Emitenta, która to ilość stanowiła 5,05 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawniała do oddania 16.974.000 głosów, stanowiących 5,05 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. FARTPOL Holdings Limited poinformował, że aktualnie posiada 16.794.000 akcji Emitenta co stanowi 4,9982 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do oddania 16.794.000 głosów stanowiących 4,9982 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

38. Transakcje FON SA na akcjach spółki Urlopy.pl S.A.

FON S.A. w ramach przysługującego jej prawa poboru nabył 149.119.460 akcji serii B w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Urlopy.pl S.A. Ilość ta stanowi 35,50 % udziału w kapitale zakładowym Urlopy.pl S.A. oraz uprawnia do oddania 149.119.460 głosów stanowiących 35,50 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Urlopy.pl S.A.

Przed w/w zdarzeniem Spółka Fon S.A. posiadała 4.000.556 akcji, która to ilość stanowiła 40,01 % udziału w kapitale zakładowym Urlopy.pl S.A. i uprawniała do oddania 4.000.556 głosów stanowiących 40,01 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Urlopy.pl S.A. Fon S.A. aktualnie posiada 153.120.016 akcji spółki Urlopy.pl S.A. która to ilość stanowi 36,46 % udziału w kapitale zakładowym Urlopy.pl S.A. oraz uprawnia do oddania 153.120.016 głosów stanowiących 36,46 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Urlopy.pl S.A.

Fon S.A. wyjaśnia, że zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów Urlopy.pl S.A. nastąpiło na skutek kolejnego podwyższenia kapitału spółki Urlopy.pl S.A. w drodze emisji akcji serii C, w którym to podwyższeniu Zawiadamiąca nie brała udziału.

Ponadto FON SA informuje, że inne podmioty od niej zależne nie posiadają akcji spółki Urlopy.pl S.A. w Płocku oraz, że nie zawierał żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem było by przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

39. NWZA spółki FON S.A.

W dniu 27.07.2011 roku zarząd spółki ogłosił zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Fon S.A. na dzień 23.08.2011 roku na godz. 13.00 w siedzibie spółki w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 C z następujący porządkiem obrad:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

6. Podjęcie uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, zmiany statutu Spółki oraz dematerializacji akcji nowej emisji, a także upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, o której mowa w art. 5 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
7. Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
8. Zamknięcie obrad.

W trakcie NWZ w dniu 23-08-2011 roku sporządzono Protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia aktem Rep. A nr 2485/2011w którym ogłoszono przerwę w obradach do dnia 31-08-2011 roku do godziny 13,00. Informacja opublikowana w Raporcie bieżącym nr 66/2011 z dnia 23-08-2011 roku.

W dniu 31-08-2011 roku wznowiono obrady NWZ Akcjonariuszy Spółki FON S.A. z siedzibą w Płocku. Został sporządzony Protokół z NWZ przed notariuszem Grażyną Popiłko prowadząca Kancelarię Notarialną w Sierpcu. Podjęto Uchwałę nr 5/2001 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy spółki zmiany statutu spółki oraz dematerializacji akcji nowej emisji.

Akt Notarialny Rep. A nr 2620/2011 zawierający Protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31-08-2011 został opublikowany w raporcie bieżącym Emitenta pod numerem 69/2011.

40. Transakcje ze Spółką DAMF INVEST S.A.

Zarząd Fon S.A. informuje, iż w dniu 29.08.2011 roku Emitent zawarł ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku umowę objęcia akcji, której przedmiotem było objęcie przez Emitenta wkładu niepieniężnego w postaci posiadanych przez Emitenta 62.650.000 akcji spółki Atlantis S.A w Płocku. Umowa została zawarta przez Emitenta w dniu 29.08.2011 roku i przewidywała objęcie przez Emitenta 7.500 akcji zwykłych imiennych serii D spółki Damf Invest S.A o wartości nominalnej i emisyjnej 5.000 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 37.500.000 złotych. Akcje będące przedmiotem umowy z dnia 29.08.2011 roku stanowią 37,46% udziału w kapitale zakładowym DAMF Invest S.A oraz uprawniają do oddania 7.500 głosów stanowiących 37,46% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DAMF Invest S.A. Akcje spółki Atlantis S.A wnoszone przez Emitenta, jako wkład do spółki DAMF Invest S.A zostały wycenione zgodnie z treścią art. 3121§ 1 pkt. 1 k.s.h. na 1,10 zł każda tj. łączna wartość wynosi 68.915.000 zł. Emitent wskazuje, że nabycie aktywów znacznej wartości tj. akcji serii D spółki DAMF Invest S.A sfinansowane zostało ze środków własnych Emitenta w postaci posiadanych przez Emitenta akcji spółki Atlantis S.A.

41. Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego FON S.A.

Dnia 12 .09.2011 roku do spółki Fon S.A wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydane w dniu 05.09.2011r. pod sygnaturą WA.XIV NS-REJ.KRS/020408/11/630 na mocy, którego zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 11.200.000,00 zł do kwoty 33.600.000,00 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w wyniku rejestracji 224.000.000 akcji serii K. Akcje serii K wyemitowane na mocy uchwały nr 3 § 2 NZW Emitenta z dnia 10.05.2011r. zostały wydane przez Emitenta posiadaczom warrantów

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

subskrypcyjnych, które również zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 3 § 1 NZW Emitenta z dnia 10.05.2011r., o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 38/2011 – korekta z dnia 30.05.2011r.

Kapitał zakładowy Emitenta aktualnie wynosi 33.600.000,00 zł i dzieli się na 336.000.000 akcji zwykłych na okaziciela dających łącznie 336.000.000 głosów w tym:

- a/ 1.539.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- b/ 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- c/ 1.509.322 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
- d/ 9.295.283 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
- e/ 15.017.202 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f/ 2.880.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- g/ 3.270.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H.
- h/ 72.021.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I.
- i/ 3.968.193 akcji zwykłych na okaziciela serii J.
- j/ 224.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K.

42. Uchwała KDPW dotycząca akcji Serii L

Zarząd Fon S.A informuje, iż w dniu 26.09.2011 roku wpłynęła do spółki uchwała o rejestracji w KDPW do 672.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L spółki Emitenta. KDPW w dniu 26.09.2011r. dokonało na podstawie uchwały 878/2011 zarejestrowania do 672.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii L spółki Fon S.A o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie uchwały nr 5/2011 NZW spółki z dnia 31.08.2011 roku.

43. Zarejestrowanie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Dnia 30.09.2011 roku Zarząd Spółki Fon S.A. powziął informację o decyzji Sądu Rejonowego dla miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy KRS, że w dniu 16.09.2011 wydane zostało postanowienie pod sygnaturą WA.XIV NS-REJ.KRS/22843/11/455 na mocy, którego zarejestrowane zostało warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta na kwotę 67.200.000 zł.

44. Zakończenie negocjacji ze spółką Triada S.A.

Emitent informuje, że w dniu 12.08.2011r przekazał do KNF raportem nr 64/2011 poufną informację, iż w dniu 11.08.2011r. jako jedna ze stron zawarła ze spółkami Atlantis S.A , Urlopy.pl oraz Triada S.A w Warszawie list intencyjny, w zakresie negocjacji ustalenia warunków i trybu dokapitalizowania spółki Triada poprzez dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Triada S.A w zamian za łączny pakiet akcji nowej emisji reprezentujący nie mniej niż 80 % udziału w kapitale zakładowym Triada S.A. Zarząd Emitenta wyjaśnia , że podjął decyzję w sprawie ujawnienia poufnej informacji ze względu na zakończenie prowadzonych negocjacji ze spółką Triada S.A w Warszawie , które nie doprowadziły do uzgodnienia przez strony satysfakcjonujących je warunków współpracy.

45. Rezygnacja członka Rady Nadzorczej.

W dniu 24.10. 2011r wpłynęło do Emitenta oświadczenie o rezygnacji Pani Jolanty Koralewskiej z funkcji członka RN.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

NAJISTOTNIEJSZE ZDARZENIA OD ZAKOŃCZENIA ROKU OBROTOWEGO

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 01.03.2012r. ze skutkiem na dzień 02.03.2012r. z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu Emitenta odwołana została Pani Sylwia Szwed. Do tymczasowego pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki na podstawie art. 383 §1 kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Emitenta postanowiła oddelegować na okres od dnia 02.03.2012r. do dnia 02.04.2012r. Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Wojciecha Hetkowskiego.

Dnia 13 marca 2012r. Sąd Rejonowy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Refus Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z kwoty 11.000zł do kwoty 777.600zł poprzez utworzenie 15.332 nowych udziałów o wartości nominalnej 50zł każdy. Spółka FON SA objęła 5.332 nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Refus Sp. z o.o., o wartości po 50 zł każdy z nich, to jest to kapitał o łącznej wartości 266.000zł, który to kapitał pokryła w całości wkładem niepieniężnym w postaci 16.697.627 akcji serii E Elkop SA o wartości nominalnej 0,50zł każda akcja, to znaczy obejmuje każdy udział za kwotę 1.565zł.

OMÓWIENIE PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA PRZYNAJMNIEJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM.

W 2011r. Zarząd Spółki FON SA kontynuował działania wyznaczone uchwałami jego właścicieli tj. akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z przyjętą strategią rozwoju na 2012r. Spółka FON SA rozpoczęła inwestycje kapitałowe w następujące spółki:

- W dniu 13.05.2011r. Emitent złożył w spółce P.E. ELKOP S.A formularz objęcia 16.600.000 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 8.300.000 zł. Cena emisyjna akcji serii F była równa cenie nominalnej tj. 0,50 zł tj. łącznie cena emisyjna akcji obejmowanych przez Emitenta w zamian za posiadane warranty wyniosła 8.300.000 zł. Na podstawie umowy objęcia udziałów w dniu 24 listopada 2011 roku, Emitent objął 20tys udziałów spółki REFUS Sp. z o.o. w podwyższonym kapitale zakładowym spółki o łącznej wartości nominalnej 1 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 9 mln zł. Emitent za zgodą Rady Nadzorczej dokonał wniesienia akcji ELKOP S.A. jako wkładu niepieniężnego na pokrycie kapitału zakładowego w zamian za udziały w spółce REFUS Sp. z o.o. Niniejsza transakcja znacząco wpłynęła na przychody finansowe spółki.
- FON S.A. realizując uprawnienie przysługujące mu z posiadanych warrantów w dniu 29 czerwca 2011 roku dokonał zapisu na 83.150.000 akcji serii K spółki Atlantis S.A. o wartości nominalnej 0,35 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 29.102.500 zł oraz o wartości emisyjnej 0,96 zł za każdą akcję tj. o łącznej wartości emisyjnej 79.824.000zł. Akcje zostały wydane Emitentowi w dniu 20.07.2011r. Akcje spółki Atlantis SA objęte w zamian za warranty subskrypcyjne stanowiąc 65,99 % w kapitale zakładowym spółki Atlantis SA , dając 65,99 % głosów na walnym zgromadzeniu Atlantis SA. Emitent informuje , iż źródłem finansowania nabytych akcji były środki własne Emitenta.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

- Na mocy umów cywilnoprawnych z dnia 22.11.2011r. Emitent nabył łącznie 104.423 akcje FON Ecology S.A. która to ilość stanowi 10,44 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 104.423 głosów, stanowiących 10,44 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
Na mocy pierwszej z umów z dnia 22.11.2011r. FON SA nabył od FON Ecology SA 100.629 akcji FON Ecology, która to ilość stanowi 10,06 % udziału w kapitale zakładowym FON Ecology i uprawnia do oddania 100.629 głosów, stanowiących 10,06 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
Na mocy drugiej z umów z dnia 22.11.2011r. Emitent nabył od spółki OMENIX Sp. z o.o. 3.794 akcji FON Ecology SA, która to ilość stanowi 0,38 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i uprawnia do oddania 3.794 głosów, stanowiących 0,38 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
FON S.A. przed nabyciem akcji, o których mowa powyżej, posiadała łącznie 420.638 akcji FON Ecology SA, która to ilość stanowiła 42,06 % udziału w kapitale zakładowym FON Ecology SA i uprawniała do oddania 420.638 głosów stanowiących 42,06 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.
FON S.A. aktualnie posiada łącznie 525.061 akcji FON Ecology SA, która to ilość stanowi 52,51 % udziału w kapitale zakładowym tejże spółki i uprawnia do oddania 525.061 głosów, stanowiących 52,51 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

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

Ryzyko wzrostu portfela przeterminowanych należności

Spółka FON SA posiada portfel przeterminowanych należności na wysokim poziomie. 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 restrukturyzacyjne

Zarząd Spółki FON SA prowadzi działania restrukturyzacyjne, których celem jest skoncentrowanie prowadzonej działalności na działalności związanej z ochroną środowiska. Dotychczasowa podstawowa działalność Spółki - wynajem nieruchomości nie przyniósł w 2011r. spodziewanych zysków. Dalsze działania związane ze sprzedażą nieruchomości w Koronowie są utrudnione bez wcześniejszego doprowadzenia ksiąg wieczystych tejże nieruchomości do stanu zerowego. Dlatego też Zarząd Spółki przeprowadza czynności, efektem, których ma być uwolnienie zapisów w księgach wieczystych nieruchomości należących do spółki. Ma to na celu ułatwić wykonanie decyzji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy - sprzedaż nieruchomości.

Spółka nie może zapewnić, że powyższe działania restrukturyzacyjne zostaną przeprowadzone efektywnie. A także trudno jest przewidzieć termin zakończenia działań.

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Spółka FON S.A. w roku 2011 nie realizowała żadnych kontraktów w związku z tym nie wystąpiło ryzyko związane z ich realizacją.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

Ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności

Immanentną cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz krótkookresowe wahania wartości obrotów. Ryzyko to może być tym większe w przypadku akcji Emitenta, że ewentualne ich notowanie będzie miało miejsce na rynku równoległym Giełdy. Może to skutkować tym, że ewentualna sprzedaż bądź zakup większego pakietu akcji Emitenta wiązać się będzie z koniecznością akceptacji znacznie mniej korzystnej ceny niż kurs odniesienia. Nie można także wykluczyć czasowych znacznych ograniczeń płynności, co może uniemożliwiać bądź znacznie utrudnić sprzedaż bądź zakup akcji Emitenta.

Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Emitent. Przyszłe zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od odbiorców

Istnieje ryzyko wpływu na wyniki osiągnięte przez Emitenta od podmiotów związanych z Emitentem umowami na wynajem hal produkcyjnych. Nieterminowość regulowania należności z tytułu zawartych umów ma wpływ na bieżącą płynność finansową. Umowy najmu nieruchomości należy w tym wypadku traktować, jako trwałe uzależnienie umowne od odbiorców.

Inne ryzyka:

Prowadzona przez Prokuraturę w Bydgoszczy sprawa dotycząca transakcji kupna-sprzedaży nieruchomości w Koronowie. Nabyta w 2006r. od Spółki Stalprod Sp. z o.o. nieruchomość obciążona jest wieloma hipotekami, które nie zostały spłacone i wykreślone przez Pana Andrzeja Piocha, pełniącego w roku 2006 jednocześnie funkcje Prezesa Stalprod Sp. z o.o. i Członka Zarządu Spółki FON SA. Niewywiązanie się przez Spółkę Stalprod Sp. z o.o. (kontrahenta sprzedającego Spółce FON S.A. nieruchomość położoną w Koronowie) z umowy kupna/sprzedaży może narazić Spółkę FON SA na dodatkowe straty finansowe

WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO.

Spółka nie prowadzi takich badań.

AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA.

Na koniec roku 2011 spółka osiągnęła zysk w wysokości 14.466.482,42 zł i jest on wynikiem osiągniętych przychodów finansowych, transakcjach kapitałowych na akcjach spółek FON Ecology SA, ERG SA, wycena udziałów REFUS Sp. z o.o. oraz wniesienie aportu do DAMF INVEST S.A.

Koszty finansowe wyniosły 64.822,40 zł. To głównie aktualizacja inwestycji krótkoterminowych.

Emitent nie publikuje prognoz finansowych dla spółki, ale wraz ze wzrostem zysków z inwestycji kapitałowych, planuje nadal alokować pieniądze i zarabiać na działalności finansowej.

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.

Spółka FON S.A. kontynuowała działania polegające na wynajmie hal produkcyjnych w Koronowie. Z tego tytułu spółka osiągnęła przychód w wysokości 168.000 zł.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

Zmiany w strukturze sprzedaży w stosunku do 2010 roku polegają na tym, iż w roku poprzedzającym rok sprawozdania spółka uzyskiwała przychody z tytułu sprzedaży usług budowlanych. W rachunku zysków i strat za 2010 rok ta pozycja występowała. Jednakże sprzedaż usług budowlanych dotyczyła jednorazowego zlecenia i nie jest kontynuowana ta działalność.

INFORMACJE O ZMIANACH RYNKÓW 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.

FON osiągnął przychody ze sprzedaży wynajmu hal w Koronowie.

Przychody z najmu w 100% otrzymywane są od jednego najemcy – spółki METKOR Sp. z o.o.

Spółka FON SA kontynuuje działalność polegającą na wynajmie hal produkcyjnych.

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

Transakcje na akcjach spółki Urlopy.pl SA i jej następstwa.

- Urlopy.pl SA – stan akcji na dzień 1.01.2011r. wynosił 158.001.158 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 43,89 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.
- 12.01.2011r. - W związku ze zmianą wartości nominalnej akcji spółki URLOPY.PL S.A. z 0,01 zł na 0,36 zł, stan akcji uległ zmianie: przed scaleniem FON SA posiadał 158.001.158 akcji zwykłych na okaziciela, co stanowiło 43,89 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po scaleniu FON SA posiada 4.388.922 akcji stanowiących 43,89% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.
- 14.01.2011r. – umowa sprzedaży 128.366 akcji spółki Urlopy.pl S.A. Przed transakcją FON SA posiadał 4.388.922 akcji stanowiących 43,89% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po transakcji FON SA posiada 4.260.556 akcji stanowiących 42,61% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.
- 11.05.2011 - dokonanie sprzedaży w ramach sesji zwykłej 157.000 akcji zwykłych na okaziciela. Przed transakcją FON SA posiadał 4.260.556 akcji stanowiących 42,61% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po transakcji FON SA posiada 4.103.556 akcji stanowiących 41,04 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.
- 13.05.2011r. – dokonanie sprzedaży w ramach sesji zwykłej 103.000 akcji zwykłych na okaziciela. Przed transakcją FON SA posiadał 4.103.556 akcji stanowiących 41,04 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po transakcji FON SA posiada 4.000.556 akcji stanowiących 40,01% % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.
- 6.07.2011r. – rejestracja nowej emisji 149.119.460 akcji serii B w podwyższonym kapitale zakładowym Urlopy.pl S.A. która to ilość stanowi 35,50 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Przed ww. zdarzeniem Spółka Fon S.A. posiadała 4.000.556 akcji, która to ilość stanowiła 40,01% w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po ww. zdarzeniu FON SA posiada 153.120.016 akcji stanowiących 36,46 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Zmniejszenie udziału w ogólnej liczbie głosów Urlopy.pl S.A. nastąpiło na skutek kolejnego podwyższenia kapitału spółki Urlopy.pl S.A. w drodze emisji akcji serii C, w którym to podwyższeniu FON SA nie brała udziału.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

- 17.11.2011r. dokonanie sprzedaży w ramach sesji zwykłej 12.157.448 akcji zwykłych na okaziciela. Przed transakcją FON S.A. posiadała 153.120.016 akcji stanowiących 36,46 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA. Po transakcji FON S.A. posiada 140.962.568 akcji stanowiących 33,56 % w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA.

Transakcje FON SA na akcjach PC Guard SA

- W lutym 2011 spółka FON S.A. podpisała umowę objęcia akcji spółki PC Guard S.A. z siedzibą w Poznaniu. Umowa dotyczy objęcia akcji nowej emisji serii E spółki PC Guard S.A. Przedmiotem wkładu na obejmowane akcje serii E był wkład pieniężny.
- W czerwcu 2011r. spółka FON SA sprzedała w ramach sesji zwykłej 275.000 akcji. Na dzień 31.12.2011r. spółka FON SA nie posiadała akcji zwykłych na okaziciela PC Guard SA.

Transakcje FON SA na akcjach FON Ecology SA

- Zarząd FON S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 08.02.2011r. zawarł ze Spółką ELKOP ENERGY S.A. w Płocku umowę sprzedaży akcji. Przedmiotem umowy z dnia 08.02.2011r. jest zbycie przez Emitenta 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki FON Ecology S.A. w Płocku na rzecz kupującego ELKOP ENERGY S.A. w Płocku.

W umowie z dnia 08.02.2011r. strony ustaliły, że łączna cena za zbywane przez Emitenta akcje wyniesie 675.000 zł. tj. 0,27 zł za jedną akcję. Termin zapłaty ceny za akcje strony ustaliły na dzień 09.02.2011r. Emitent informuje, że wartość ewidencyjna zbywanych aktywów to 700.000zł. Zbywane przez Emitenta 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda stanowią 8,62 % udziału w kapitale zakładowym spółki FON Ecology S.A. Przed zbyciem akcji objętych umową z dnia 08.02.2011r. Emitent posiadał łącznie 14.704.828 akcji FON Ecology S.A. która to ilość stanowiła 50,71% kapitału zakładowego tej spółki i uprawniała do oddania 14.704.828 głosów na jej Walnym Zgromadzeniu. Na dzień 31 marca 2011 roku Emitent posiadał 12.204.828 akcji FON Ecology S.A., która to ilość stanowi 42,08% udziału w jej kapitale zakładowym uprawnia do oddania 12.204.828 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

Ponadto Emitent informuje, że pomiędzy nim a nabywcą akcji spółką ELKOP ENERGY S.A. zachodzą powiązania osobowe oraz kapitałowe. Prezes Zarządu Emitenta Pani Sylwia Szwed sprawuje jednocześnie funkcje członka Rady Nadzorczej nabywcy akcji. Emitent jednocześnie informuje, że posiada 610 akcji nabywcy tj. ELKOP ENERGY S.A. stanowiących 20,33% w jego kapitale zakładowym i uprawniających do oddania takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu ELKOP ENERGY S.A.

- Dnia 22 listopada 2011r. FON SA zakupiła 100 629 akcji FON Ecology SA od FON Ecology SA.

- Zarząd FON S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 8 lutego 2011 roku zawarł ze spółką P.E. Elkop S.A. w Chorzowie umowę pożyczki akcji. Przedmiotem umowy z dnia 08.02.2011 roku było udzielenie przez FON S.A. jako pożyczkodawcę spółce P.E. Elkop S.A. w Chorzowie, jako pożyczkobiorcy odpłatnej pożyczki 350.000.000 akcji spółki Investment Friends Development S.A. z siedzibą w Płocku (09-402) przy ul. Padlewskiego 18c wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000290189 o wartości nominalnej spółki 0,01 zł każda. Z tytułu udzielonej pożyczki FON S.A. będzie otrzymywał wynagrodzenie w wysokości 5.000 zł miesięcznie przez cały czas obowiązywania umowy. Strony określiły termin zwrotu przedmiotu pożyczki na dzień 23.12.2012r. Tytułem zabezpieczenia zwrotu akcji pożyczkobiorca jest zobowiązany do wpłacenia na rachunek emitenta kwoty 6.250.000 zł.

Strony określiły, że zwrot kwoty udzielonej tytułem zabezpieczenia nastąpi w wysokości nominalnej w terminie 3 dni od dnia zwrotu akcji. Umowa pożyczki akcji z dnia 08.02.2011 roku nie zawiera żadnych postanowień w przedmiocie kar umownych. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Umowa pożyczki akcji z dnia 08.02.2011 r. została uznana za znaczącą przez Zarząd FON S.A. ze względu na wartość akcji będących przedmiotem umowy oraz wartość udzielonego przez pożyczkobiorcę zabezpieczenia.

- Zarząd Fon S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 16.03.2011r. zawarł ze Spółką Fogut Holdings Limited z siedzibą w Larnace na Cyprze umowę objęcia akcji Emitenta. Przedmiotem umowy z dnia 16.03.2011r. jest objęcie przez Fogut Holdings Limited 19.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Emitenta serii M o wartości nominalnej 0,10 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 1.900.000,00zł.

Akcje serii M wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr. 1/08/03/2011 Zarządu Emitenta z dnia 08.03.2011r., o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 13/2011 z dnia 09.03.2011r.

Akcje Serii M Emitenta objęte zostały po cenie emisyjnej 0,60 zł za każdą akcję tj. za łączną cenę 11.400.000 zł.

Przedmiotem wkładu niepieniężnego spółki Fogut Holding Limited na pokrycie objęcia akcji Emitenta serii M jest 25.000.000 akcji zwykłych na okaziciela spółki Atlantis S.A. w Płocku o wartości nominalnej 0,35 zł każda. Akcje stanowiące wkład na pokrycie objęcia akcji emisji serii M Emitenta są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym oraz stanowią 59,52% udziału w kapitale zakładowym spółki Atlantis S.A. oraz uprawniają do oddania 25.000.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Atlantis S.A. która to liczba stanowi 59,52% ogólnej liczby głosów w spółce Atlantis S.A.

Emitent oświadcza, że pomiędzy Emitentem, osobami Zarządzającymi Emitenta a spółką Fogut Holdings Limited i osobami nią Zarządzającymi nie zachodzą żadne powiązania. Akcje powyższe objęte są zakazem sprzedaży do dnia 10.01.2015 roku.

Zarząd Fon S.A. z siedzibą w Płocku w dniu 21.04.2011r. przed Notariuszem Grażyną Popiłko prowadzącą Kancelarię Notarialną w Sierpcu przy ul. Jana Pawła II nr 3 CD, Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1/21/04/2011 Rep. A 1023/2011 w przedmiocie uchylenia uchwały Zarządu nr 1/08/03/2011 (Rep. A 1155/2011) na podstawie, której dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z kwoty 11.200.000 (jedenaście milionów dwieście tysięcy) złotych do kwoty 13.100.000 (trzyście milionów sto tysięcy) złotych, to jest o kwotę 1.900.000 złotych (milion dziewięćset tysięcy), w drodze emisji nie więcej niż 19.000.000 złotych (dziewięćnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy).

Wobec otrzymania zarządzenia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie wydanego w sprawie o sygn. akt WA XIV 5512/11/987 Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6.04.2011r. o zwrocie wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zarząd Emitenta podjął decyzję o rezygnacji z przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały z dnia 8.03.2011r. . Emitent informuje, że uchylenie uchwały skutkuje koniecznością zwrotu wniesionego przez Fogut Holding Limited wkładu na pokrycie akcji serii M w postaci akcji zwykłych na okaziciela Atlantis Spółki Akcyjnej w liczbie 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów), stanowiących 59,52 % udziału w ogólnej liczbie głosów Atlantis SA .

- Zarząd FON S.A. w Płocku niniejszym informuje, że w dniu 06.04.2011r. zawarł ze spółką Atlantis S.A. w Płocku porozumienie o współpracy w zakresie wspólnego wykonywania

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

uprawnień właścicielskich z akcji spółki ERG S.A. w Dąbrowie Górniczej. Porozumienie z dnia 06.04.2011r, przewiduje, że Emitent oraz Atlantis S.A. będą wspólnie wykonywały prawo głosu z posiadanych przez nie akcji spółki ERG S.A. w trakcie obowiązywania porozumienia.

Emitent posiada bezpośrednio pakiet 1.967.500 akcji ERG S.A., która to ilość stanowi 4,54% udziału w kapitale zakładowym ERG i uprawnia do oddania 1.967.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG.

Atlantis S.A. posiada bezpośrednio pakiet 1.967.500 akcji ERG S.A., która to ilość stanowi 4,54% udziału w kapitale zakładowym ERG i uprawnia do oddania 1.967.500 głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG.

Łącznie Emitent oraz Atlantis S.A. posiadają pakiet 3.935.000 akcji ERG S.A., która to ilość stanowi 9,08 % udziału w kapitale zakładowym ERG S.A. oraz uprawnia do oddania 3.935.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu ERG S.A.

- W dniu 15.06.2011r. FON SA zawarł ze spółką Atlantis S.A. porozumienie, w którym zobowiązał się do zakupu do 10% akcji spółki IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie. Porozumienie podpisane przez FON S.A. i Atlantis S.A. dokonane zostało na podstawie umowy zobowiązującej do nabycia akcji spółki IQ Partners S.A. zawartej pomiędzy spółką Atlantis S.A. z siedzibą w Płocku a spółką AZARACO LTD z siedzibą w Nikozji na Cyprze, w ramach której Atlantis S.A. może wskazać podmiot mogący dokonać zakupu akcji objętych drugą i trzecią transzą. Podmiotem wskazanym przez Atlantis S.A. została spółka FON S.A. z siedzibą w Płocku. Termin nabycia akcji obejmującej pakiet stanowiących do 10% udziału w kapitale zakładowym IQ Partners S.A. w Warszawie ustalony został na okres do dnia 29.12.2011r.

Jednocześnie Zarząd FON S.A. uważa powyższą transakcję za korzystną z uwagi na potencjał Spółki IQ Partners S.A. będącego funduszem technologicznym, inwestującym w projekty dotyczące szczególnie Internetu, mediów, mobile, e-commerce oraz IT. W portfolio Spółki IQ Partners S.A. znajdują się między innymi takie podmioty jak Screen Network S.A., Site S.A., Zakupy.com S.A. i wiele innych prężnie rozwijających się Spółek.

- Zarząd Fon S.A. z siedzibą w Płocku informuje, że w dniu 12.05.2011r. zawarł ze spółką P.E. ELKOP S.A. z siedzibą w Chorzowie umowę pośrednictwa inwestycyjnego, na mocy, której Emitent zobowiązał się do podjęcia czynności w celu pozyskania inwestora lub inwestorów zainteresowanych objęciem warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez P.E. ELKOP S.A. uprawniających do objęcia akcji emisji serii F. Z tytułu prawidłowej realizacji umowy Emitent będzie uprawniony do otrzymania wynagrodzenia w wysokości 2.000.000 zł. Emitent w przypadku nie przedstawienia przez pozyskanych inwestorów oferty objęcia warrantów spółki ELKOP S.A. zgodnie z umową, zobowiązał się do objęcia, co najmniej 16.600.000 warrantów ELKOP S.A. Umowa została uznana przez Emitenta za znaczącą, ze względu na jej wartość przekraczającą 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.
- W dniu 27-06-2011r FON S.A. zawarł ze spółką Atlantis SA umowę objęcia 83.150.000 warrantów subskrypcyjnych z których każdy dawał prawo objęcia 1 (jednej) akcji emisji serii K spółki Atlantis SA o wartości nominalnej 0,35 zł każda. Warranty spółka Atlantis S.A. wyemitowała na podstawie uchwały nr 3/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Atlantis SA z dnia 10.05.2011r. w sprawie: "Emisji warrantów subskrypcyjnych,

warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki".

FON S.A. realizując uprawnienie przysługujące mu z posiadanych warrantów w dniu 29 czerwca 2011 roku dokonał zapisu na 83.150.000 akcji serii K Emitenta o wartości nominalnej 0,35 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 29.102.500 zł oraz o wartości emisyjnej 0,96 zł za każdą akcję tj. o łącznej wartości emisyjnej 79.824.000zł. Akcje zostały wydane Emitentowi w dniu 20.07.2011r. Akcje spółki Atlantis SA objęte w zamian za warranty subskrypcyjne stanowiąc 65,99 % w kapitale zakładowym spółki Atlantis SA , dając 65,99 % głosów na walnym zgromadzeniu Atlantis SA o czym Zarząd Atlantis S.A poinformował w Raporcie Bieżącym Nr 57/2011 z dnia 28 lipca 2011 roku.

- Na podstawie umowy objęcia udziałów w dniu 24 listopada 2011 roku, Emitent objął 20tys udziałów spółki REFUS Sp. z o.o. w podwyższonym kapitale zakładowym spółki o łącznej wartości nominalnej 1 mln zł i łącznej wartości emisyjnej 9 mln zł. Niniejsza transakcja znacząco wpłynęła na przychody finansowe spółki.
- Umowy nabycia obligacji Investment Friends SA:
 - W dniu 16 maja 2011r Emitent dokonał zapisu na obligacje serii B IF SA w ilości 16.000 szt po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej 100 zł/szt. Dniem wykupu obligacji jest dzień 16 maja 2012 roku. Obligacje mają charakter obligacji niezabezpieczonych.
 - W dniu 9 grudnia spółka dokonała zapisu na obligacje serii E Investment Friends SA w ilości 61000 szt obligacji po cenie emisyjnej 100 zł za łączna wartość 6.100.000 zł. Obligacje mają charakter obligacji niezabezpieczonych. Wykup obligacji przypada na 8 marca 2012 roku.

Emitent informuje ,iż źródłem finansowania nabytych akcji były środki własne Emitenta.

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.

W lutym 2011 spółka FON S.A. podpisała umowę objęcia akcji spółki PC Guard S.A. z siedzibą w Poznaniu. Umowa dotyczyła objęcia akcji nowej emisji serii E spółki PC Guard S.A. Przedmiotem wkładu na obejmowane akcje serii E był wkład pieniężny.

Spółka FON S.A z siedzibą w Płocku, jako główny akcjonariusz spółki FON Ecology S.A. w której to posiada 42,09% udziałów w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na WZA; poprzez Spółkę zależną od FON Ecology S.A. – Omenix Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której to pośrednio posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników, w ramach umowy cywilno-prawnej z dnia 29.03.2011r oraz transakcji kupna akcji w dniu 30.03.2011r w ramach sesji zwykłej pośrednio nabył 550.050 akcji Spółki PC Guard S.A. z siedzibą w Poznaniu. Przed zakupem akcji, Spółka FON S.A. nie posiadała pośrednio akcji Spółki PC Guard S.A.

Spółka FON SA w 2011r. prowadziła działalność inwestycyjną polegającą na nabywaniu na rynku krajowym aktywów finansowych. Na dzień 31.12.2011 roku Spółka FON S.A. posiadała:

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

- 525 061 szt akcji spółki FON Ecology SA, co stanowiło 52,51% udziałów i tyle samo głosów na WZA,
- 60 625 000 szt akcji spółki Stark Development SA, co stanowiło 22,05% udziałów i tyle samo głosów na WZA
- 140 962 568 szt akcji spółki Urlopy.pl SA, co stanowiło 33,56 % udziałów i tyle samo głosów na WZA

INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCI Z PODMIOTAMI ZALEŻNYMI UZNANE ZA ISTOTNE PRZEZ EMITENTA.

- Zarząd Fon S.A. z siedzibą w Płocku informuje, że w dniu 12.05.2011r. zawarł ze spółką P.E. ELKOP S.A. z siedzibą w Chorzowie umowę pośrednictwa inwestycyjnego, na mocy, której Emitent zobowiązał się do podjęcia czynności w celu pozyskania inwestora lub inwestorów zainteresowanych objęciem warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez P.E. ELKOP S.A. uprawniających do objęcia akcji emisji serii F. Z tytułu prawidłowej realizacji umowy Emitent będzie uprawniony do otrzymania wynagrodzenia w wysokości 2.000.000 zł. Emitent w przypadku nie przedstawienia przez pozyskanych inwestorów oferty objęcia warrantów spółki ELKOP S.A. zgodnie z umową, zobowiązał się do objęcia, co najmniej 16.600.000 warrantów ELKOP S.A. Umowa została uznana przez Emitenta za znaczącą, ze względu na jej wartość przekraczającą 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.
- W dniu 27-06-2011r zawarł ze spółką Atlantis SA umowę objęcia 83.150.000 warrantów subskrypcyjnych, z których każdy dawał prawo objęcia 1 (jednej) akcji emisji serii K spółki Atlantis SA o wartości nominalnej 0,35 zł każda. FON S.A. realizując uprawnienie przysługujące mu z posiadanych warrantów w dniu 29 czerwca 2011 roku dokonał zapisu na 83.150.000 akcji serii K Emitenta o wartości nominalnej 0,35 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 29.102.500 zł oraz o wartości emisyjnej 0,96 zł za każdą akcję tj. o łącznej wartości emisyjnej 79.824.000zł. Akcje zostały wydane Emitentowi w dniu 20.07.2011r. Akcje spółki Atlantis SA objęte w zamian za warrantów subskrypcyjne stanowiąc 65,99 % w kapitale zakładowym spółki Atlantis SA , dając 65,99 % głosów na walnym zgromadzeniu Atlantis SA. FON S.A. informuje, iż źródłem finansowania nabytych akcji były środki własne Emitenta.
- Zarząd Fon S.A. informuje, iż w dniu 29.08.2011 roku Emitent zawarł ze spółką DAMF Invest S.A. w Płocku umowę objęcia akcji, której przedmiotem było objęcie przez Emitenta wkładu niepieniężnego w postaci posiadanych przez Emitenta 62.650.000 akcji spółki Atlantis S.A w Płocku.
Umowa została zawarta przez Emitenta w dniu 29.08.2011 roku i przewidywała objęcie przez Emitenta 7.500 akcji zwykłych imiennych serii D spółki DAMF Invest S.A o wartości nominalnej i emisyjnej 5.000 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej i emisyjnej 37.500.000 złotych. Akcje będące przedmiotem umowy z dnia 29.08.2011 roku stanowią 37,46% udziału w kapitale zakładowym DAMF Invest S.A oraz uprawniają do oddania 7.500 głosów stanowiących 37,46% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu DAMF Invest S.A. Akcje spółki Atlantis S.A wnoszone przez Emitenta, jako wkład so spółki DAMF Invest S.A zostały wycenione zgodnie z treścią art. 3121§ 1 pkt. 1 k.s.h. na 1,10 zł każda tj. łączna wartość wynosi 68.915.000 zł.
Emitent wskazuje, że nabycie aktywów znacznej wartości tj. akcji serii D spółki DAMF Invest

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

S.A sfinansowane zostało ze środków własnych Emitenta w postaci posiadanych przez Emitenta akcji spółki Atlantis S.A.

INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, UMOWACH POŻYCZKI, PORĘCZEŃ I GWARANCJI.

- 28.01.2011 r – 300 tys. zł FON S.A. zaciągnął pożyczkę od Omenix sp. z o.o. na okres jednego roku . Pożyczka jest oprocentowana 10% w skali roku.
- 01.04.2011 r. – 100 tys. zł FON SA zaciągnął pożyczkę od Omenix sp. z o.o. na okres jednego roku . Pożyczka jest oprocentowana 10% w skali roku.
- 29.04.2011 r. – 100 tys. zł. FON SA zaciągnął pożyczkę od Omenix sp. z o.o. na okres jednego roku . Pożyczka jest oprocentowana 10% w skali roku.
- 29.12.2011r. FON SA udzielił poręczenia spółce zależnej FON Ecology SA w związku z podpisaniem umowy inwestycyjnej dotyczącej zakupu udziałów Spółki TransRMF-Plus Sp. z o.o. w której majątku znajduje się 13.957.500 akcji imiennych spółki Zakłady Mięsne Herman S.A. w Hermanowej, która to ilość stanowi 92,95 % udziału w kapitale zakładowym spółki Zakłady Mięsne Herman S.A. i pośrednio uprawnia do oddania 25.653.885 głosów stanowiących 96,04 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Zakłady Mięsne Herman S.A. Spółka Zakłady Mięsne Herman S.A. w Hermanowej jest spółką publiczną, której akcje notowane są na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie.

INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I POŻYCZKACH WEDŁUG TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku Spółka Akcyjna FON posiada zobowiązanie z tytułu zakupu akcji wobec spółki zależnej: Urlopy.pl S.A. w wys. 90.087,24 zł, którego końcowy termin spłaty przypadał na dzień 30 czerwca 2011 roku, jednakże umowa została aneksowana w zakresie terminu spłaty do dnia 29 lutego 2012r.

Emitent posiadał również zobowiązanie z tytułu zakupu akcji FON Ecology S.A. od podmiotu zależnego FON Ecology.

Spółka FON SA posiada zadłużenie wobec OMENIX Sp. z o.o. w wysokości 500 tys zł z tytułu pożyczki krótkoterminowej. Termin spłaty przypada na 29.04.2012 roku.

INFORMACJE O UDZIELONYCH POŻYCZKACH WEDŁUG TERMINÓW WYMAGALNOŚCI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM GRUPY KAPITAŁOWEJ FON.

Spółka FON SA udzieliła następujących pożyczek:

- 300.000 zł na okres 3 miesięcy z oprocentowaniem 10% w skali roku. Pożyczkobiorca jest osoba fizyczna. Na dzień 31 grudnia 2011 roku pożyczka wraz z odsetkami została spłacona. Spółka uważa, iż tego typu transakcje finansowe były dobrą lokatą finansową.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW Z EMISJI.

Z emisji prywatnej akcji serii J do spółki wpłynęło 2.222.188,08 zł. Wpływy z emisji akcji serii J pozwoliły na objęcie 275.000 akcji spółki PC Guard S.A. z siedzibą w Poznaniu, za kwotę 687.500 zł. Dodatkowo dokonano spłaty wymagalnych zobowiązań w kwocie 1.147.601,30; dokonano spłaty odsetek od obligacji wobec Fartpol Holdings Limited, a także opłacono kapitał zakładowy w kwocie 305 tys. zł w nowo utworzonej spółce ELKOP Energy S.A.

Środki pozyskane z emisji akcji serii K wynikającej z warrantów subskrypcyjnych które szczegółowo zostały opisane we wcześniejszych pkt., Emitent przeznaczył na inwestycje kapitałowe. Realizując uprawnienie przysługujące mu z posiadanych warrantów w dniu 29 czerwca 2011 roku spółka FON SA dokonała zapisu na 83.150.000 akcji serii K Atlantis SA, o wartości nominalnej 0,35 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 29.102.500 zł oraz o wartości emisyjnej 0,96 zł za każdą akcję tj. o łącznej wartości emisyjnej 79.824.000zł. Akcje zostały wydane Emitentowi w dniu 20.07.2011r. Akcje spółki Atlantis SA objęte w zamian za warrant subskrypcyjny stanowiły 65,99 % w kapitale zakładowym spółki Atlantis SA, dając 65,99 % głosów na walnym zgromadzeniu Atlantis SA.

Pozostałą część środków Zarząd Emitenta przeznaczył na bieżącą działalność spółki.

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 2011 rok, ani też którykolwiek z jego kwartałów.

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.

Sytuacja w Spółce FON SA, dzięki wpływom z emisji akcji serii J i K oraz dokonanych transakcjom finansowym, uległa poprawie. Pozyskane środki pozwoliły na uregulowanie bieżących zobowiązań i zaległości. Umożliwiło to również dokonanie intratnych inwestycji w instrumenty finansowe innych podmiotów.

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

Wszystkie możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych w roku 2011 zostały omówione we wcześniejszych elementach komentarza.

OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

Wszystkie istotne zdarzenia i czynniki nietypowe mające wpływ na działalność gospodarczą w 2011 roku zostały omówione we wcześniejszych elementach komentarza.

CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU FON S.A. ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY CO NAJMNIJ DO KOŃCA TRWAJĄCEGO ROKU OBROTOWEGO, Z UWZGLĘDNIENIEM ELEMENTÓW STRATEGII RYNKOWEJ WYPRACOWANEJ PRZEZ SPÓŁKĘ.

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

- a) Zakończenie z powodzeniem subskrypcji akcji nowych emisji Spółki FON S.A.,
- b) Zakończenie procesu restrukturyzacyjnego FON SA.
- c) Dokonywanie inwestycji kapitałowych z dużą stopą zwrotu.
- d) zrealizowana z powodzeniem sprzedaż nieruchomości Spółki FON SA w Koronowie,
- e) Pozyskiwanie nowych projektów energetycznych poprzez spółki zależne od FON S.A. lub z nią stowarzyszone.
- f) Sytuacja finansowa spółek zależnych od Emitenta, co jednocześnie wpłynie na wyniki FON SA.

ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA FON S.A. ORAZ W POZIOMIE KOMPUTERYZACJI, WSPOMAGAJĄCEJ ZARZĄDZANIE W SPÓŁCE.

W roku 2011 roku nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w spółce FON S.A.

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 NAJMNIJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA; DWU LUB WIĘCEJ POSTĘPOWAŃ DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ STANOWI ODPOWIEDNIO, CO NAJMNIJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA.

Na dzień 31 grudnia 2011r. wobec spółki FON S.A. toczą się następujące postępowania sądowe:

- Jerzy Fedorowicz o zapłatę kwoty 144 002,00 zł – pozew z dnia 18.03.2011r. sprawa w toku postępowania sądowego tocząca się przed Sądem Okręgowym w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy. Sprawa dotyczy zapłaty odszkodowania tytułem naprawienia szkody powstałej w majątku Wzywającego w wyniku pozbawienia go nabytego, lecz nie wprowadzonego jeszcze do publicznego obrotu prawa poboru, w związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne zgromadzenie pozwanego w dniu 26 kwietnia 2007 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji serii F, przeznaczonych m.in. dla powoda.
- Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych Organizacja Pożytku Publicznego o zapłatę kwoty 3 965 637 zł. pozew z dnia 25.10.2010 r. sprawa w toku postępowania sądowego tocząca się przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy. Zarząd Spółki w dniu 13 września 2010 roku otrzymał od radcy prawnego Pani Izabelli Żyglickiej, pełnomocnika Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych reprezentującego 35 osób

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

fizycznych przedsądowe wezwanie do zapłaty kwoty 3.965.636,32 złotych pod rygorem skierowania sprawy na drogę postępowania sądowego tytułem naprawienia szkody majątkowej powstałej w wyniku niedojścia do skutku emisji akcji serii F Spółki z 2007 roku.

Zarząd FON SA (Emitent) z siedzibą w Płocku, dniu 7 lutego 2011 złożył do Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy, odpowiedź na pozew, w związku z doręczeniem Emitentowi w dniu 24 stycznia 2011 roku pozwu, o którym to Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2011 z dnia 25 stycznia 2011 roku.

Zarząd FON S.A. w odpowiedzi na pozew wniósł o oddalenie powództwa w całości. Spółka stoi konsekwentnie na stanowisku, że roszczenia odszkodowawcze Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych na rzecz akcjonariuszy są całkowicie bezpodstawne i oczywiście bezzasadne, o czym Zarząd Spółki informował w RB nr 56/2010 z 14.09.2010r. oraz wielokrotnie wyjaśniał w mediach publicznych.

- W nawiązaniu do raportu bieżącego 37/2010 z dnia 20 maja 2010 roku Zarząd Emitenta informuje, że w dniu 21 marca 2011 roku otrzymał postanowienie Prokuratury Okręgowej w Warszawie z dnia 22 lutego 2011 roku w sprawie o sygn. akt VI Ds. 228/10 o umorzeniu dochodzenia w sprawie podania nieprawdziwych bądź zatajenia prawdziwych danych w sposób istotny wpływających na treść informacji o zakończeniu współpracy pomiędzy Emitentem a Lemna International Inc., tj. o czyn z art. 100 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Prokuratura Okręgowa w Warszawie stwierdziła brak znamion czynu zabronionego. Tym samym nie podzieliła stanowiska Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, który - jak wynika z treści otrzymanego postanowienia - w dniu 10 września 2010 roku złożył zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przedmiotowego przestępstwa.
- Sprawa przeciwko Pioch Andrzej, byłemu Prezesowi Zarządu FON SA z powództwa FON SA, z artykułu 296 KK, działanie na szkodę FON SA.

ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO.

RADA NADZORCZA –na WZA 27.06.2011 zmienił się skład RN oraz ilość członków

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Rady Nadzorczej FON S.A. wchodził:

- 1) Wojciech Hetkowski – Przewodniczący RN
- 2) Damian Patrowicz – członek RN – nowy członek RN, po rezygnacji Pana Mariusza Patrowicza
- 3) Małgorzata Patrowicz – członek RN
- 4) Marianna Patrowicz – członek RN
- 5) Jacek Koralewski – członek RN

Pani Jolanta Koralewska w dniu 24 października 2011 roku złożyła rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej spółki FON SA.

ZARZĄD

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Zarządu Spółki FON SA wchodziła Pani Sylwia Szwed. W roku 2011r nie dokonywano zmian w składzie Zarządu Spółki FON SA.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

PROKURENCI

Według stanu na dzień 31 grudnia 2011r. Spółka FON SA nie posiadała prokurenta.

ŁĄCZNA WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD (W PIENIĄDZU I NATURZE) ODRĘBNI DLA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ZA I PÓŁROCZE 2011 ROKU, BEZ WZGLĘDU NA TO CZY BYŁY ONE ZALICZONE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA – INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI.

W roku 2011 roku Zarządowi Spółki FON S.A. wypłacono 48 tys. zł wynagrodzenia. Rada Nadzorcza w roku 2011 otrzymała łącznie wynagrodzenie w wys. 15tys. zł.

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 2011 roku Spółka FON S.A. nie udzieliła pożyczek, gwarancji ani poręczeń osobom zarządzającym, nadzorującym i ich osobom bliskim.

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

Sylwia Szwed

Prezes Zarządu FON Spółka Akcyjna

Na dzień 31 grudnia 2011 roku

0 akcji

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

Wojciech Hetkowski	Na dzień 30 czerwca 2011 roku	2.000 akcji
Małgorzata Patrowicz	Na dzień 30 czerwca 2011 roku	0 akcji
Marianna Patrowicz	Na dzień 30 czerwca 2011 roku	0 akcji
Jolanta Koralewska	Na dzień 30 czerwca 2011 roku	0 akcji
Jacek Koralewski	Na dzień 30 czerwca 2011 roku	0 akcji
Damian Patrowicz	Na dzień 30 czerwca 2011 roku	0 akcji

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

Uwaga: 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 31 grudnia 2011 roku, jednakże mogą one nie uwzględniać ewentualnych transakcji kupna – sprzedaży akcji przez ww. osoby, o których Spółka nie została poinformowana.

AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO POPRZECZ PODMIOTY ZALEŻNE, CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY FON S.A.

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

Wg wiedzy posiadanej przez Zarząd na dzień 31 grudnia 2011 roku, akcjonariuszami, którzy posiadaliby, co najmniej 5% ogólnej liczby akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu FON S.A. był DAMF SA z siedzibą w Płocku.

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.

INFORMACJE O ZATRUDNIENIU W FON S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku zatrudnienie w FON S.A. wynosiło łącznie 2 pracowników.

INFORMACJA NA TEMAT PRZYCHODÓW I WYNIKÓW SEGMENTÓW BRANŻOWYCH.

W roku 2011r. w ramach działalności prowadzonej przez Spółkę FON SA większość przychodów generowana jest z tytułu transakcji finansowych. Przychody finansowe na koniec 2011 roku wynoszą 13.553.327,23 zł. Ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów przychody netto wyniosły 168.000,00 zł

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.

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

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 ma zawartych takich umów.

INFORMACJA O DACIE ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA 2011

z działalności FON S.A. za rok 2011

SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRESIE, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA TA UMOWA.

Zarząd FON Spółka Akcyjna informuje, że Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę, w której dokonała wyboru firmy audytorskiej która dokona przeprowadzenia badania i wydania opinii jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011. Zarząd Spółki FON SA podpisał dnia 9 stycznia 2012r. umowę dotyczącą przeprowadzenia badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2011r. wraz z wydaniem raportu i opinii z badania z BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02 – 676 Warszawa, posiadającą:

- NIP 108-000-42-12,
- nr KRS 0000293339,
- nr pod którym spółka wpisana jest na listę prowadzoną przez Izbę Biegłych Rewidentów - 3355

INFORMACJA O WYNAGRODZENIU PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, WYPŁACONYM LUB NALEŻNYM ZA ROK OBROTOWY 2011R. ODRĘBNIEM ZA: BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO; INNE USŁUGI POŚWIADCZAJĄCE, W TYM PRZEGLĄD SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO; USŁUGI DORADZTWA PODATKOWEGO; POZOSTAŁE USŁUGI.

Zarząd Spółki FON SA zawarł umowę na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 r. FON S.A. z BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02 – 676 Warszawa na kwotę ogółem 15.000 zł netto.

Przegląd i ocenę jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FON Spółka Akcyjna za I półrocze 2011 roku. dokonało Auxilium Audyt Krystyna Adamus, Jadwiga Faron Spółka Komandytowa, Al. Pokoju 84. 31-564 Kraków.

Podmiot posiada:

- nr Regon 121082783,
- nr KRS 0000321651

Podmiot został wybrany przez Radę Nadzorczą Emitenta i wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 799. Przeglądu i oceny dokonano za kwotę 9.900 zł.

INFORMACJA O 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 PUNKCIE 31, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

Poza umowami opisanymi w punkcie 31, Spółka FON SA nie zawarła z BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, 02 – 676 Warszawa żadnych innych umów.

WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI. SPÓŁKA NIE EMITOWAŁA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAWAŁYBY SPECJALNE UPRAWNIENIA ICH POSIADACZOM.

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

Jednostkowe Sprawozdanie Zarządu FON SA **2011**

z działalności FON S.A. za rok 2011

INFORMACJA O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

Jak dotychczas w Spółce nie wdrożono programu akcji pracowniczych.

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.

Płock, dnia 20 marca 2012r.

Wojciech Hetkowski – Prezes Zarządu

.....