

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ
„WISTIL” S.A.
ZA ROK 2017**

MSSF/MSR

**INFORMACJE OKREŚLONE W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW
Z DNIA 19 LUTEGO 2009 R., DZ.U. NR 33 POZ. 259, PAR. 92, UST. 3 W
ZW. Z PAR. 91 UST. 5, PKT 1 – 3 ORAZ PKT 4 LIT. C ORAZ UST. 4.**

Par 92 ust. 3 w zw. z par. 91 ust. 5 pkt 1 - informacje określone w przepisach o rachunkowości.

WSTĘP

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „Wistil” S.A. za 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanych z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a także Rozporządzeniem Ministra finansów z dnia. 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Sprawozdanie przedstawia istotne wydarzenia mające znaczący wpływ na działalność Grupy Kapitałowej „WISTIL” S.A. w badanym okresie sprawozdawczym.

Organy jednostki dominującej:

Funkcję kierownika jednostki dominującej sprawuje Zarząd jednostki dominującej.

Skład Zarządu Spółki Dominującej na dzień 31.12.2017 r.:

- 1/ Mieczysław Kędziński – Prezes Zarządu;
- 2/ Artur Poborski – Wiceprezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2017 r.

- 1/Zenona Kwiecień - Przewodnicząca
- 2/Nina Surma
- 3/Jarosław Marczak
- 4/Marcin Hausman
- 5/Zbigniew Turlakiewicz

1.Zdarzenia istotnie wpływające na działalność Grupy Kapitałowej, jakie nastąpiły w 2017, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 14.06.2017r. odbyło się ZWZA emitenta, które podjęło uchwały w następujących sprawach :

- zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok 2016;
- zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności za 2016r.;
- podziału zysku za 2016r.;
- zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdanie finansowego Grupy Kapitałowej „WISTIL” S.A. za 2016 r. i sprawozdanie zarządu z działalności Grupy;
- udzielenia absolutorium członkom zarządu i członkom rady nadzorczej Spółki Wistil S.A. z wykonania przez nich obowiązków w 2016 roku;
- powołania rady nadzorczej na następną kadencję.

Treść wszystkich uchwał podjętych przez ZWZA przekazano do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 8/2017 w dniu 14 czerwca 2017 roku.

W 2017 r. Emitent otrzymał dywidendę od spółki zależnej „Lubiana” S.A. w kwocie 7.809,5 tys. zł. w dwóch ratach (o czym informował w raporcie bieżącym nr 4/2017).

W 2017r. Emitent przedterminowo spłacił zobowiązanie z tytułu pożyczek do spółki dominującej „Piotrowice” Sp. z o.o. w kwocie 3.250.000,00 zł wraz z należnymi odsetkami. W dniu 07.09.2017 r. Sąd Rejonowy w Kaliszu VI Wydział Ksiąg Wieczystych dokonał wykreślenia hipoteki umownej zwykłej stanowiącej zabezpieczenie spłaty tego zobowiązania.

W dniu 20 października 2017 r. Rada Nadzorcza Wistil S.A. powołała Komitet Audytu w składzie :

- Jarosław Marczak - Przewodniczący KA;
- Zbigniew Turlakiewicz – Członek KA;
- Marcin Hausman – Członek KA.

(raport bieżący nr 11/2017)

Wistil S.A jako jednostka dominująca grupy kapitałowej – Emitent-sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych za 2017 rok po raz pierwszy częściowo w oparciu o własne zasady raportowania oraz zgodnie ze Standardem Informacji Niefinansowych (SIN).

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia , które powodowałyby konieczność zmian do wartości wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

2. Przewidywany rozwój grupy kapitałowej.

Grupa kapitałowa Wistil S.A. jest jednym ze znaczących producentów działających w branży porcelanowej i włókienniczej. Działalność we wskazanych segmentach gospodarki prowadzona jest poprzez szereg wyspecjalizowanych podmiotów. Istotnym atutem Grupy Wistil jest ugruntowana renoma marki „wistil GRUPA”, która zapewnia rozpoznawalność produktów wytwarzanych przez podmioty wchodzące w skład Grupy.

Rola Wistil S.A. ogranicza się do zarządzania majątkiem finansowym Grupy Kapitałowej. Emitent jest właścicielem praw ochronnych znaku towarowego „wistil GRUPA” i udostępnia prawo do znaku towarowego podmiotom z grupy.

3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2017 r. w grupie kapitałowej nie prowadzono istotnej działalności badawczo-rozwojowej.

4. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa grupy kapitałowej.

W roku 2017 przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły ogółem **275.838,4 tys. zł** i były o 4.619,4 tys. zł niższe w porównaniu do przychodów za 2016 r. Grupa Kapitałowa odnotowała zysk na działalności operacyjnej w wysokości **16.248 tys. zł**.

5. Emitent nie nabywał w analizowanym okresie akcji własnych.

6. Emitent nie posiada swoich oddziałów (zakładów).

7. Instrumenty finansowe w zakresie:

a/ryzyka : zmiany cen, kredytowe, istotnych przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest Grupa.

- ryzyko płynności: mimo obiecujących prognoz na 2018 r. w branży porcelanowej i włókienniczej zawsze istnieje ryzyko nagłego pogorszenia koniunktury i narażenia grupy na wystąpienie ryzyka płynności finansowej, aktualnie ryzyko utraty płynności w grupie oceniane jest jako niskie - Grupa kapitałowa posiada odpowiednie limity kredytowe ograniczające ryzyko płynności finansowej;

- ryzyko kredytowe: ryzyko zmiany stopy procentowej występuje ze względu na finansowania działalności w grupie poprzez kredyty bankowe krótko i

długoterminowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR , na bieżąco monitorowane są decyzje Rady Polityki Pieniężnej . Grupa nie prowadzi transakcji zabezpieczeń stóp procentowych;

- ryzyko walutowe: do czynników ryzyka w grupie należy zaliczyć wysoki udział eksportu w przychodach;

- ryzyko zmiany cen : grupa jest narażona na ryzyko zmian cen ze względu na fakt realizacji znacznej części sprzedaży na rynki zagraniczne (różnice kursowe) oraz fakt , iż część kluczowych surowców jest importowana. Grupa dąży do bilansowania tych wartości.

b/przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Par 92 ust. 3 w zw. z Par. 91 ust. 5 pkt 2 omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.

W roku 2017 Grupa Kapitałowa „WISTIL” S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości **275.838,4 tys. zł.** i były one niższe o 4.620 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego. Zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie **14.276 tys. zł.** W analizowanym okresie Grupa zanotowała zysk netto w wysokości **11.936,3 tys. zł.**

Na zysk netto wpłynęły wyniki finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej :

- emitent (jednostka dominująca) -	10.878,2 tys. zł;
- Grupa kapitałowa Lubiana S.A.-	11.567,5 tys. zł;
- „Haft” S.A. -	/-/ 2.565,1 tys. zł;
- korekty konsolidacyjne-	/-/ 7.944,3 tys. zł.

Rok 2017 był dla Grupy rokiem udanym w szczególności dla grupy porcelanowej (choć przychody ze sprzedaży nieznacznie spadły). Sprzyjała tej sytuacji stabilna polityka i sytuacja ekonomiczna w wielu krajach , głównie Unii Europejskiej. Popyt na wyroby porcelanowe przewyższał podaż.

Nadal występowała możliwość sprzedaży i optymalnego wykorzystania potencjału produkcyjnego. Płynne obłożenie zamówieniami trwało praktycznie przez cały rok , zarówno na rynku krajowym, jak i na wielu rynkach zagranicznych. Wobec niesprzyjających kursów walut Grupa kierowała nieco większą podaż na rynek krajowy . Udało się również ponownie pozyskać zamówienia długoterminowe pozwalające w części na planowanie polityki handlowej na rok 2018.

Na dobre wyniki Grupy Lubiana wpłynęło ponadto :

- bardzo szeroka , atrakcyjna i ukierunkowana na potrzeby klientów oferta asortymentowa ;
- pozyskanie nowych , dużych i regularnych kontraktów dla klientów takich jak Eva Solo/Dania , Thun/ Włochy , Van Well/Niemcy, Karpati, Aldi /Niemcy;
- przeprowadzenie podwyżek cen na rynku krajowym i na rynkach zagranicznych;
- dywersyfikacja rynków i utrzymanie dużej bazy klientów (eksport do 40 krajów);

W grudniu 2017 r. został uruchomiony projekt konsolidacji Grupy Handlowej w porcelanie , którego celem jest poprawa efektywności działów sprzedaży.

Niestety dla Fabryki Firanek i Koronek „Haft” S.A. rok 2017 był kolejnym bardzo trudnym rokiem. Recesja w przemyśle lekkim, silna konkurencja krajowa i zagraniczna oraz wzrost importu stanowiły duże trudności ograniczające wzrost przychodów branży dekoracyjnej. W stosunku do roku ubiegłego w spółce „Haft” S.A. przychody ze sprzedaży wyrobów , usług, materiałów i towarów znacznie spadły (o 9,8% w stosunku do ubiegłego roku). W związku z powyższym kontynuowano działania restrukturyzacyjne polegające na :

- na dyscyplinowaniu całokształtu ponoszonych kosztów w celu zachowania konkurencyjności cenowej;
- kontynuowano działania zmierzające do ograniczenia zużycia kosztów mediów: zainstalowano system odzysku ciepła ze spalin odprowadzanych ze

stabilizacji, kontynuowano wymianę oświetlenia energooszczędnymi lampami LED;

- kontynuowano działania w ramach programu Wistil Lean, w ramach którego wdrażany jest Lean Manufacturing w całej grupie Wistil; podjęto szereg działań – głównie zmian organizacyjnych – zmierzających do racjonalnego gospodarowania zasobami firmy poprzez usprawnianie procesów, redukcję strat i zmniejszenie zapasów;

- realizowano wyzwania w ramach strategii rozwoju firmy na lata 2015-2019 przeprowadzonej zgodnie z metodologią Balanced Scorecard;

- prowadzono racjonalną politykę w zakresie zapasów i materiałów opartą na konsekwentnych negocjacjach cenowych wpływających na obniżenie kosztów materiałowych;

- eliminowano zapasy zbędne i nadmierne, minimalizowano wzrost stanów wyrobów gotowych;

- uaktywniono szeroką komunikację z klientem ostatecznym poprzez profil na Facebooku oraz uruchomienie nowej firmowej strony internetowej i sklepu sprzedaży wysyłkowej;

- wprowadzono Program lojalnościowy „Haft Style”, znakiem tym mogą posługiwać się firmy (sklepy), które posiadają w swojej ofercie produkty marki Haft oraz będą je eksponować przy pomocy firmowych ekspozytorów i stojaków;

Par. 92 ust. 3 w zw. z Par. 91 ust. 5 pkt 3 opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu grupa jest na nie narażona.

a) ryzyko związane z otoczeniem makroekonomicznym – do czynników ryzyka działalności spółek grupy porcelanowej należy zaliczyć wysoki udział eksportu w przychodach;

- braki kadrowe dotyczące pracowników fizycznych, jak i wykwalifikowanych, powodowane oczekiwaniami wzrostu wynagrodzeń i dużą ofertą na lokalnym rynku pracy;

- wysoka rotacja pracowników;

- rosnące koszty produkcji;

b) *ryzyko związane z płynnością* – oceniane jest w grupie jako niskie z powodu sprawnego prowadzenia polityki zarządzania kredytem kupieckim umożliwiającym terminowe regulowanie zobowiązań.

c) *ryzyko kursowe* – związane z wysokim udziałem eksportu w przychodach spółek branży porcelanowej i niestabilne kursy walutowe.

Par. 92 ust. 3 pkt 1 charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta.

W aktywach skonsolidowanego bilansu na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywa trwale wykazały wartość **101.851 tys. zł**, z czego aż 87,7 % to rzeczowe aktywa trwale. Aktywa obrotowe ukształtowały się na poziomie **119.030 tys. zł**, a ich struktura kształtowała się następująco: zapasy 38,6%, należności z tytułu dostaw i pozostałe należności 37,1% oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty 23,8%.

W pasywach skonsolidowanego bilansu kapitały własne wykazały wartość **135.439 tys. zł**, w tym 97.158 tys. zł to kapitał zapasowy, a 108 tys. zł to pozostałe kapitały rezerwowe. Zobowiązania długoterminowe ukształtowały się na poziomie **37.857 tys. zł** i były o 8.554 tys. zł niższe niż w 2016r., a zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2017 r. wynosiły **50.603 tys. zł** i były wyższe od stanu na 31.12.2016 r. o **1.647 tys. zł**.

Par. 92 ust. 3 pkt 2 ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.

Rok 2017 był dla firm Grupy nieco gorszy od poprzedniego. W okresie objętym raportem przychody Grupy spadły o ca 4,6 mln zł.

Grupa kapitałowa „Lubiana” S.A. zamknęła rok 2017 skonsolidowanym zyskiem na poziomie 11.567,6 tys. zł tj. o prawie 2,4 mln zł niższym w porównaniu z rokiem 2016 .

Gorsza sytuacja była w spółce zależnej „Haft” S.A. , która rok zakończyła stratą na poziomie -2.565,1 tys. zł. Załamanie rynków wschodnich oraz stagnacja zakupowa w Europie miały negatywny wpływ na wielkość sprzedaży Haftu.

Par. 92 ust. 3 pkt 3 opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym.

Spółki Grupy kapitałowej „Wistil” nie posiadają lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych wymienionych powyżej.

Par.92 ust.3 pkt.4 opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej wraz z podaniem ich przyczyn.

Organizację grupy kapitałowej przedstawia załączony schemat graficzny Grupy kapitałowej – w analizowanym okresie nie wystąpiły zmiany w grupie kapitałowej.

Par.92 ust.3 pkt.5.charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta - emitent nie przewiduje się zmian w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej.

Par.92 ust.3 pkt.6. opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym - pozycje pozabilansowe podano w skonsolidowanym sprawozdaniu pkt.31 zabezpieczenia na majątku i zobowiązania warunkowe.

INFORMACJE OKREŚLONE W ROZPORZĄDZENIU MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19 LUTEGO 2009, DZ.U. NR 33, POZ. 259.Par.92 .ust.2.

1. Informacje o podstawowych produktach.

Grupa kapitałowa ”WISTIL” S. A. składa się z firm producentów porcelany stołowej i firmy branży włókienniczej. Przychody ze sprzedaży firm grupy porcelanowej stanowią 87,5% , natomiast 12,2 % stanowią przychody ze spółki „Haft” S.A. Pozostałe jednostki Grupy to małe firmy, zajmujące się głównie świadczeniem usług dla wyżej wymienionych branż.

2. Informacje o rynkach zbytu i zaopatrzenia.

W spółce grupy z branży przemysłu włókienniczego podstawowym rynkiem zbytu jest rynek krajowy. Udział eksportu w sprzedaży ogółem waha się w

granicach kilkunastu procent (18,9% w 2017r. , co stanowi wzrost o 0,8 pkt. w porównaniu z rokiem poprzednim).

Grupa kapitałowa Lubiana S.A. jest jednym z największych producentów porcelany w Europie. Z potencjałem produkcyjnym blisko 20 tys. ton rocznie oferuje wyroby klientom w ponad 40 krajach. Udział eksportu w sprzedaży wynosi prawie 64 % , a głównymi rynkami zbytu są kraje Unii Europejskiej.

W zakresie zakupów materiałów do produkcji, największe spółki Grupy Kapitałowej „WISTIL” S.A. korzystają przede wszystkim z tych dostawców, którzy oferują bardzo dobrą, stabilną jakość surowców i są sprawdzonymi partnerami w zakresie logistycznym. Są to dostawcy krajowi, unijni i spoza Unii.

Nie istnieją formalne powiązania kapitałowe pomiędzy spółkami Grupy, a ich największymi odbiorcami i dostawcami, zarówno krajowymi jak i zagranicznymi. Grupa operuje na zdywersyfikowanych rynkach dostaw i zbytu, nie jest zatem uzależniona od jednego kooperanta.

3. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Grupy

W badanym okresie nie wystąpiły transakcje znaczące dla działalności Grupy, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych.

„WISTIL” S.A. - Emitent z siedzibą w Kaliszu jest od marca 1998r. spółką publiczną notowaną na rynku giełdowym GPW S.A. w Warszawie.

Na dzień 31.12.2017r. :

a/ Zenona Kwiecień wraz z podmiotami zależnymi posiada 607.063 akcji „WISTIL” S.A., co stanowi 60,7% udziału w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu - w tym :

- Z.P.S.Ch. i M. „Piotrowice” Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi posiadają 485.374 akcji Emitenta
- Zenona Kwiecień posiada 121.689 akcji Emitenta,

b/ Z.S.CH. i M Piotrowice II Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnobrzegu posiadają 213.300 akcji Emitenta;

c/ Iwona Kwiecień-Poborska posiada 103.162 akcji „WISTIL” S.A., co stanowi 10,32% udziału w kapitale zakładowym i daje tyle samo głosów i taki sam procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

Ponadto Emitent jest powiązany kapitałowo z :

- Fabryką Firanek i Koronek „Haft” S.A. w Kaliszu , gdzie posiada 717.085 akcji tej Spółki;

- Zakładami Porcelany Stołowej „Lubiana” S.A. w Lubianie , gdzie posiada 634.400 akcji tej Spółki.

(w załączeniu schemat Grupy).

5. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

W badanym okresie nie wystąpiły istotne transakcje z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

6. Informacje o zaciągniętych kredytach i umowach pożyczek.

Emitent i spółki zależne nie zaciągały nowych kredytów w bankach i nie wypowiedziały umów kredytowych.

Szczegółowe informacje na temat kredytów i pożyczek w Grupie kapitałowej zawarte są w punkcie 17.10. - Kredyty i pożyczki - skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. Informacje o udzielonych pożyczkach.

Emitent w dniu 20 grudnia 2017r. podpisał aneks nr 1 do umowy pożyczki pieniężnej z firmą „HAFT” S.A. w Kaliszu (spółka zależna) przedłużający termin jej spłaty do dnia 31.12.2018 roku. Kwota udzielonej pożyczki: 600.000 PLN - umowa zawarta została na warunkach rynkowych. Oprocentowanie pożyczki jest równe sumie stopy referencyjnej NBP i 3,5 punktów procentowych.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach.

W roku 2017 Emitent oraz jednostki zależne nie udzielali i nie otrzymywali żadnych nowych poręczeń i gwarancji .

9. Informacje o emisji papierów wartościowych.

W okresie objętym raportem nie było emisji papierów wartościowych.

10. Informacje o różnicach pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany okres.

W roku 2017 Grupa WISTIL S.A. nie publikowała prognoz wyników finansowych na dany rok.

11. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.

Spółki grupy tak zarządzały swymi zasobami finansowymi, aby zapewnić zdolność wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań w 2017 r. i latach następnych.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

W zakresie realizacji zadań inwestycji rzeczowych w roku 2018 w Grupie planowane są inwestycje na poziomie amortyzacji. Nie przewiduje się inwestycji kapitałowych.

13. Informacje o czynnikach i nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wynik z działalności.

Nie wystąpiły.

14 Informacje o zewnętrznych i wewnętrznych czynnikach istotnych dla rozwoju grupy oraz opis perspektyw rozwoju działalności grupy.

Istotnym elementem rozwoju grupy będzie pozyskanie nowych rynków zbytu i klientów oraz dalsza budowa marek , a także kontynuowanie procesu działań synergicznych we wszystkich obszarach działalności. Dodatkowo kontynuowane jest w Grupie wdrażani systemu zarządzania produkcją , Lean Manufacturing. Proces , który pozwala dostarczać produkty najwyższej jakości , w możliwie krótkim czasie, zachowując niskie koszty produkcji i wykorzystując relatywnie niska ilość surowców. Grupa bardzo mocno inwestuje w szkolenia pracowników dążąc do wzrostu wydajności , wykorzystania potencjału i redukując zapasy. Chcemy klientom dostarczać świetne produkty w optymalnej cenie i możliwie krótkim czasie.

15. Informacje o zmianach w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W okresie sprawozdawczym nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupy kapitałowej.

16. Informacje o umowach zawartych między spółkami grupy kapitałowej emitenta a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez

ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie .

W okresie obrachunkowym nie zawarto wyżej wymienionych umów.

17. Informacje o wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku

W roku 2017 wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób zarządzających wyniosły:

Mieczysław Kędziński –Prezes Zarządu – 75.639,00 zł w WISTIL-u i 373.245,00 zł w pozostałych spółkach, Artur Poborski – Wiceprezes Zarządu-36.000,00 zł w WISTIL-u i 876.000,00 zł w pozostałych spółkach.

Natomiast wynagrodzenia, odrębnie dla każdej z osób nadzorujących wyniosły: Zenona Kwiecień – Przewodnicząca RN –6.000,00 zł w WISTIL-u i 1.188.665,00 zł w pozostałych spółkach, Nina Surma- Członek RN- 2.400,00 zł; Jarosław Marczak- Członek RN- 2.400,00 zł w WISTIL-u ; Marcin Hausman –2.400,00 zł w Wistilu i 72.000,00 zł w pozostałych spółkach, Zbigniew Turlakiewicz – Członek RN 2.400,00 zł w Wistilu i 48.000,00 zł w pozostałych spółkach.

18. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Emitent nie zna wyżej wymienionych umów.

19. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Emitent i pozostałe spółki grupy kapitałowej nie posiadają systemu kontroli programu akcji pracowniczych.

20. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy oraz łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z tej umowy, z podmiotem

uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego .

W dniu 23 maja 2017r. Emitent zawarł umowę z firmą audytorską : „DORADCA AUDITORS” Sp. z o.o. w Gdańsku na przegląd sprawozdania finansowego Spółki WISTIL S.A. oraz przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2017r., a także badanie sprawozdania finansowego Spółki WISTIL S.A. oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2017 rok.

Za wykonanie usługi WISTIL S.A. zapłacił Zleceniobiorcy:

a/ kwotę 9.000 zł plus VAT za I półrocze 2017r. - (za przegląd sprawozdania Spółki WISTIL S.A. oraz za przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg MSR/MSSF).

b/kwotę 19.000,00 zł plus VAT za 2017r. - za badanie sprawozdania finansowego spółki WISTIL S.A. oraz za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej wg. ustawy o rachunkowości oraz badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego wg. MSSF/MSR.

c/nie istnieją inne tytuły do wynagrodzenia , niż określone w pkt. a i b.

Łączna wielkość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za przegląd jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. wyniosła 8.000,00 zł plus VAT , natomiast łączna wysokość wynagrodzenia dla podmiotu uprawnionego za badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok wyniosła 18.000,00 zł plus VAT.

SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ „WISTIL” S.A.

