

Ten dokument jest kopią w formacie pdf oficjalnego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy FAMUR oraz FAMUR S.A. za rok 2021, który został sporządzony w formacie xhtml

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR I FAMUR S.A. ZA ROK 2021

Niniejsze Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2021 roku zostało sporządzone na podstawie §70 i §71 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 poz.757 z dnia 2018.04.20). Ze względu na strukturę Grupy FAMUR i fakt, że podstawą jej działalności oraz funkcjonowania jest działalność prowadzona przez Jednostkę Dominującą (działalność spółek zależnych ma głównie charakter pomocniczy w stosunku do działalności prowadzonej przez Jednostkę Dominującą), zawarte w Sprawozdaniu opisy odnoszą się również bezpośrednio do działań i zdarzeń w Jednostce Dominującej. W przypadku wystąpienia rozbieżności jest to wyraźnie wskazane poprzez zamieszczenie odpowiedniego opisu i danych.

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| PODSUMOWANIE ROKU 2021..... | 3 |
| LIST PREZESA ZARZĄDU | 5 |
| GRUPA FAMUR..... | 8 |
| STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU | 8 |
| CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH | 9 |
| OCHRONA ŚRODOWISKA W GRUPIE FAMUR | 21 |
| WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY FAMUR ZA OSTATNIE 5 LAT | 21 |
| AKCJE FAMUR S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 21 |
| CHARAKTERYSTYKA KLUCZOWYCH CZYNNIKÓW WPŁYWAJĄCYCH NA WYNIKI DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJĘ FINANSOWĄ ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU FAMUR S.A. I GRUPY FAMUR | 23 |
| OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA | 30 |
| OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021 | 34 |
| STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY FAMUR I ZMIANY W JEJ STRUKTURZE | 34 |
| OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ | 34 |
| REALIZACJA PROGNOZ..... | 43 |
| BADANIA I ROZWÓJ | 43 |
| TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 43 |
| ZATRUDNIENIE | 43 |
| WYKAZ ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ | 44 |
| ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO..... | 44 |
| JEDNOSTKA DOMINUJĄCA GRUPY FAMUR | 45 |
| INFORMACJE OGÓLNE | 45 |
| ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA FAMUR S.A. I JEJ GRUPĄ KAPITAŁOWĄ | 45 |
| INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH | 45 |
| OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH..... | 46 |
| OMÓWIENIE SYTUACJI MAJĄTKOWEJ ORAZ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI..... | 47 |
| INFORMACJA O DYWIDENDZIE..... | 48 |
| ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A. | 49 |
| AKCJONARIAT..... | 49 |
| ZARZĄD FAMUR S.A..... | 49 |
| RADA NADZORCZA FAMUR S.A. I KOMITETY RADY NADZORCZEJ..... | 51 |
| WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH | 53 |
| OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO..... | 55 |
| OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH..... | 63 |
| POZOSTAŁE OŚWIADCZENIA ZARZĄDU | 83 |

PODSUMOWANIE ROKU 2021

PODSUMOWANIE WYNIKÓW FINANSOWYCH ZA ROK 2021

- 1 050 mln zł przychodów w roku 2021, spadek r/r o 8% głównie w wyniku niższych przychodów z dostaw nowych maszyn i urządzeń częściowo skompensowanych wzrostem przychodów powtarzalnych i pozostałych
- 294 mln zł przychodów w samym czwartym kwartale 2021 r., spadek r/r o 8%
- 314 mln zł EBITDA za rok 2021 r., marża EBITDA na poziomie 30% przychodów
- 73 mln zł EBITDA w samym czwartym kwartale 2021 r., marża EBITDA na poziomie 25% przychodów
- 25 mln zł zysku netto za 2021 r., w tym strata 74 mln zł w czwartym kwartale 2021 r. w następstwie rozpoznania 95 mln zł odpisu aktualizacyjnego wynikającego z trwałej utraty wartości wartości firmy przypisanej do segmentu maszyn górniczych (zdarzenie o charakterze jednorazowym i niepieniężnym)
- Przepływy z działalności operacyjnej na poziomie 209 mln zł w 2021 r.
- 423 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem brutto na 31.12.2021 r.

| Główne wskaźniki finansowe | 12 miesięcy do | | | 3 miesiące do | | |
|--|----------------|------------|----------|---------------|------------|----------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Zmiana % | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Zmiana % |
| w milionach złotych | | | | | | |
| Przychody | 1 050 | 1 139 | -8% | 294 | 318 | -8% |
| Wskaźnik EBITDA | 314 | 416 | -25% | 73 | 75 | 3% |
| Zysk netto | 25 | 190 | -87% | -74 | 35 | N/A |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 209 | 640 | -67% | 103 | 136 | -24% |
| jako % przychodów | | | | | | |
| Wskaźnik EBITDA | 30% | 37% | -7pp | 25% | 24% | +1pp |
| Zysk netto* | 11% | 15% | -4pp | 7% | 11% | -4pp |

* skorygowany o istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym wpływające na porównywalność wyników, wskazane w punkcie: *Opis wraz z oceną czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.*

| | stan na | |
|--------------------------------------|------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Dług netto (w milionach złotych) | -423 | -420 |
| Wskaźnik dług finansowy netto/EBITDA | -1,3x | -1,0x |

NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W 2021 ROKU

INICJATYWY STRATEGICZNE

- Przyjęcie nowych kierunków strategicznych w celu przekształcenia Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację oraz inne perspektywiczne branże przemysłowe,
- Wejście w sektor kompleksowej realizacji wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych dla rynku B2B,
- Zwiększenie funduszy na rozwój w nowych kierunkach strategicznych poprzez emisję Obligacji na okaziciela serii C („Zielone Obligacje”) o wartości nominalnej 400 mln zł.

BUDOWA SEGMENTU FOTOWOLTAIKI W GRUPIE FAMUR

- Umowa inwestycyjna z TDJ w segmencie fotowoltaiki („PV”),
- Zapewnienie finansowania dla spółek celowych realizujących projekty fotowoltaiczne,

PODSUMOWANIE ROKU 2021

- Zawarcie umowy ramowej na dostawy paneli fotowoltaicznych,
- Zapewnienie zbytu dla wytworzonej energii elektrycznej z OZE poprzez przyjęcie wiążącej oferty złożonej przez ENERGA-OBRÓT S.A. na zakup energii elektrycznej do końca 2024 roku.
- Konsekwentne skalowanie portfela nowych projektów PV oraz wygranie 161MW w ramach aukcji organizowanych przez URE w roku 2021,

SEGMENT MASZYN GÓRNICZYCH

- 950 mln zł łączna wartość pozyskanych w 2021 roku zamówień na dostawy maszyn i urządzeń oraz aftermarket (w tym 367 mln zł w samym czwartym kwartale 2021 roku),
- W tym łączna wartość zawartych znaczących umów na dostawy sprzętu 523 mln zł
- Ok. 799 mln zł łączny backlog Grupy FAMUR (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na koniec grudnia 2021 roku.
- Decyzja w lutym o likwidacji Oddziału FAMUR S.A. Systemy Ścianowe HYDRAULIKA w Zabrze w następstwie trwałego zmniejszania się zapotrzebowania na nowe urządzenia górnicze, w tym hydraulikę siłową i perspektywy sukcesywnego zamykania kopalń węgla energetycznego w Polsce.

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA I WYDARZENIA KORPORACYJNE

- Zawarcie aneksów do umów kredytowych z bankami: w styczniu z Haitong Bank S.A. Oddział w Polsce, PKO BP S.A., w lutym z Credit Agricole Bank Polska, Bankiem Gospodarstwa Krajowego,
- Zwiększenie przez TDJ udział w kapitale zakładowym FAMUR S.A. do 48,05% na 31.12.2021r. oraz do 48,48% na dzień publikacji niniejszego raportu,
- Przeprowadzenie programu skupu akcji własnych,
- Zatrzymanie całości zysku za 2020 rok w Spółce i przeniesienie na kapitał zakładowy.

LIST PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Akcjonariusze,

Rok 2021 to punkt zwrotny w rozwoju Grupy FAMUR otwierający nowe ścieżki rozwoju w kierunku zielonych technologii. Zbudowane przez Grupę FAMUR kompetencje w branży przemysłowej i energetycznej, skala realizowanych przedsięwzięć, unikalna baza zasobów oraz silna pozycja finansowa, pozwolą na dopasowanie profilu działalności Grupy do zmian otoczenia gospodarczego, przekształcającego się zgodnie z Polityką Nowego Zielonego Ładu.

W oparciu o przedstawioną w maju ub.r. aktualizacją kierunków strategicznych, zamierzamy konsekwentnie budować silną pozycję Grupy FAMUR w sektorze OZE oraz innych, perspektywicznych branżach wspierających „zieloną transformację”. Poza rozwijanym już obszarem PV planujemy skupiać się na sektorach o największym potencjale wzrostu, które w naszej ocenie mogą efektywnie skorzystać na przyspieszającej transformacji energetycznej. W ich ramach zdefiniowaliśmy kilka sektorów priorytetowych, tj. najbardziej interesujących pod kątem potencjalnych M&A, takich jak: fotowoltaika, energetyka wiatrowa (offshore & onshore), magazyny energii, HVAC, kogeneracja (CHP), przesył i dystrybucja energii, opomiarowanie energii (Smart metering), inteligentne sieci (Smart Grid) oraz szeroko pojętą elektromobilność. Niezależnie od podejmowanych intensywnych działań dywersyfikacyjnych Grupa FAMUR stara się utrzymywać silną pozycję na globalnym rynku maszyn i urządzeń górniczych ze szczególnym ukierunkowaniem na dostawy nowoczesnych technologii dedykowanych do eksploatacji surowców strategicznych np. węgla koksującego czy soli potasowych.

Budowa segmentu PV w Grupie FAMUR

Pierwszym krokiem zmierzającym w kierunku przekształcenia Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację było wejście w sektor fotowoltaiczny na bazie połączonych zasobów i kompetencji Projekt Solartech (PST), TDJ i Grupy FAMUR. Tu naszym celem strategicznym jest osiągnięcie pozycji lidera kompleksowo realizującego projekty fotowoltaicznych farm wielkoskalowych (elektrownie solarne) oraz instalacji fotowoltaicznych średniej wielkości (dla klientów biznesowych/przedsiębiorstw). W 2021 roku skupiliśmy się na organizacji struktury Segmentu, integracji spółek Grupy PST oraz utworzeniu funduszu inwestycyjnego zarządzającego portfelem PV. Z kolei działania operacyjne obejmowały głównie zakupy projektów fotowoltaicznych na różnym stopniu rozwoju, rozwój własnych projektów oraz budowę farm fotowoltaicznych o łącznej mocy ponad 130MW. Warto podkreślić, że dla budowanych aktualnie farm PV znaleźliśmy już odbiorcę na wytwarzaną z nich energię elektryczną do roku 2024. Prowadziliśmy również prace związane z optymalizacją finansowania budowanych farm w formie „project finance”, zakończone podpisaniem w marcu 2022 roku największej – jak dotychczas – umowy z limitem kredytowym w wysokości 428 mln zł. Poszukujemy nabywcy na budowany obecnie portfel tych farm. W czerwcu i grudniu 2021 roku odnieśliśmy sukces w aukcjach OZE zorganizowanych przez Urząd Regulacji Energetyki, w których postępowanie aukcyjne wygrały nasze projekty o łącznej mocy 161MW. Na koniec 2021 roku szacunkowa łączna moc projektów, na różnym etapie rozwoju, w naszym portfelu wynosiła ponad 1,6 GW – w tym ponad 300 MW z wygraną aukcją 2019, 2020 i 2021.

Wyniki operacyjne w segmencie maszyn dla górnictwa w 2021 roku

Od początku 2021 roku sytuacja rynkowa w segmentach związanych z core businessem Grupy charakteryzowała się znaczącym odbiciem cen węgla na rynkach światowych. To z kolei przekładało się na wzrost zapytań ofertowych z rynków zagranicznych, na których działa Grupa FAMUR (mi.in.: Rosja, Chiny, USA, Turcja, Meksyk, Indonezja). Pozwoliło nam to na pozyskiwanie nowych zamówień na dostawy sprzętu nie tylko z naszych tradycyjnych rynków zagranicznych, ale również takich jak USA. Warto wspomnieć też o kolejnej umowie na dostawę zestawu urządzeń klasy Mikrus na rynek Chiński czy następnej już umowie na dostawę maszyn dla odbiorcy z Indonezji. Na rynku krajowym, który nadal znajdował się pod istotną presją związaną z opracowywaniem założeń programu „wygaszania kopalń” węgla energetycznego głównie zawieraliśmy kontrakty na dzierżawę maszyn oraz dostarczaliśmy usługi aftermarket. Nasza aktywność komercyjna w 2021 roku w tym segmencie pozwoliła na pozyskanie ok. 950 mln zł nowych zamówień z kraju i zagranicy, co sprawiło, że łączny backlog (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na koniec 2021 roku wyniósł ok. 799 mln zł.

LIST PREZESA ZARZĄDU

Wyniki finansowe w 2021 roku

W 2021 roku Grupa FAMUR osiągnęła 1 050 mln zł przychodów, co oznacza 8% spadku względem roku poprzedniego. Przychody realizowane na rynkach zagranicznych wyniosły 34%. Wygenerowane przychody przełożyły się na 314 mln zł wskaźnika EBITDA. Przepływy z działalności operacyjnej osiągnęły 209 mln zł mimo wzrostu zaangażowania FAMUR w zakup komponentów niezbędnych do budowy farm PV. Na koniec grudnia 2021 r. Grupa FAMUR wykazała 423 mln zł nadwyżki środków pieniężnych nad długiem finansowym. W drugiej połowie 2021 roku dokonaliśmy emisji „Zielonych Obligacji” o wartości 400 mln zł. Mamy zatem zapewnione fundusze na realizację naszej strategii.

W ramach przygotowywania Grupy FAMUR do dalszego rozwoju w kierunku budowy holdingu inwestującego w zieloną transformację jak również w świetle zachodzących globalnie zmian rynkowych w podejściu do wykorzystania węgla energetycznego w sektorze energetycznym rozpoznaliśmy w wyniku 4 kwartału 2021r. odpis aktualizujący na kwotę 95 mln zł wynikającego z trwałej utraty wartości firmy przypisanej do segmentu maszyn górniczych, co skutkowało obniżeniem zysku netto do poziomu 25 mln zł. Zdarzenie miało charakter jednorazowy i niepieniężny.

Zrównoważony rozwój i odpowiedzialność społeczna Grupy FAMUR

Grupa FAMUR była, jest i będzie organizacją społecznie odpowiedzialną. Nasz rozwój ma być realizowany w sposób zrównoważony, mający na względzie wszystkich interesariuszy, w tym w szczególności akcjonariuszy, pracowników i społeczność lokalną. W naszych działaniach kierujemy się odpowiedzialnością wobec otoczenia zewnętrznego oraz przywiązywaniem dużej wagi do bezpieczeństwa i ochrony środowiska naturalnego.

Wybuch, pod koniec lutego 2022 roku, wojny na terenie Ukrainy wywołał znaczące zakłócenia na rynkach surowców, pogorszył perspektywy globalnej gospodarki, a przede wszystkim spowodował kryzys humanitarny w tym regionie. Grupa FAMUR i jej pracownicy aktywnie angażują się w działania na rzecz osób uciekających przed wojną oraz wspierają organizacje pozarządowe pomagające ludności, która pozostała w Ukrainie. Otoczyliśmy również szczególną troską pracowników narodowości ukraińskiej oraz ich rodziny i przyjaciół.

Jednocześnie konsekwentnie budujemy świadomość troski o środowisko naturalne wśród pracowników Grupy poprzez prowadzenie programu dobrych praktyk wewnątrz organizacji. Kładziemy nacisk na oszczędności miejsca, czasu i zasobów, a co za tym idzie zużycia energii, segregacji odpadów - już na etapie planowania pracy. Uruchomiliśmy również inwestycje ukierunkowane na optymalizację zużycia czynników energetycznych oraz własne źródła wytwarzania „zielonej energii”. Poprzez edukację pogłębiając świadomość konieczności podejmowania dalszych działań na rzecz skutecznego wdrażania strategii zrównoważonego rozwoju.

Raportowanie informacji niefinansowych stanowi dla nas niezwykle istotny kanał komunikacji, dzięki któremu możemy przedstawić Państwu stopień realizacji zadań i kierunków rozwoju zaprojektowanych przez nas dla obszaru ESG (Environmental, Social and Governance).

Ubiegły rok to nadal mierzenie się z wpływem pandemii Covid-19 na funkcjonowanie firmy oraz jej pracowników. Grupa konsekwentnie przywiązywała szczególną uwagę do poziomu bezpieczeństwa pracowników wprowadzając odpowiednie procedury, m. in. stosownie do potrzeb tryb pracy zdalnej, środki bezpieczeństwa higienicznego, możliwość korzystania z programu szczepień, jak również dostęp do testów na obecność Covid-19.

Wyzwania roku 2022

W 2022 roku będziemy kontynuować wdrażanie nowych kierunków strategicznych w celu przekształcenia Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację oraz inwestycje w inne perspektywiczne branże przemysłowe. Oznacza to z jednej strony intensywne poszukiwanie atrakcyjnych celów inwestycyjnych w kierunku dywersyfikacji przychodów z nowych obszarów biznesowych, z drugiej, w naszej tradycyjnej działalności, tj. segmencie maszyn górniczych dalsze poszukiwanie nowych rynków zbytu i zamówień, a także konsekwentną optymalizację zasobów operacyjnych stosownie do przewidywanych zmian rynkowych. Naszą odpowiedzią na dynamiczny wzrost cen surowców, energii, komponentów oraz kosztów pracy będzie dalsze skupienie się na utrzymaniu odpowiedniej dyscypliny kosztowej oraz poszukiwanie możliwości ciągłej poprawy efektywności operacyjnej w każdym obszarze prowadzonej przez nas działalności.

Oczywiście szczególnym wyzwaniem w 2022 roku dla działalności Grupy FAMUR będą skutki ekonomiczne i społeczne związane z wojną w Ukrainie. Podjęliśmy decyzję o wstrzymaniu do odwołania ofertowania na nowe maszyny i urządzenia górnicze na terenie Federacji Rosyjskiej i solidarnie dostosowujemy naszą działalność do wprowadzanych

LIST PREZESA ZARZĄDU

sankcji wynikających z decyzji administracyjnych polskiego rządu i Unii Europejskiej. Jednocześnie poddajemy gruntownym analizom wszelkie kwestie ekonomiczne, operacyjne i prawne związane z naszymi wcześniej zawartymi kontraktami w Rosji, a także z naszą przyszłą działalnością operacyjną na tym terenie. Niezależnie od nadrzędnych, tragicznych skutków natury ludzkiej i społecznej wojna przyczyniła się do znaczących zakłóceń w globalnych łańcuchach dostaw, wpływa na istotny wzrost cen wielu czynników kosztowych w tym energii czy materiałów i komponentów. To wszystko istotnie utrudnia działalność operacyjną. Rozpoczęliśmy intensywne poszukiwania alternatywnych źródeł zaopatrzenia, tak aby maksymalnie minimalizować wpływ tej sytuacji geopolitycznej na prowadzoną przez nas działalność. Jednak ze względu na dynamikę sytuacji obecnie nie jesteśmy w stanie oszacować skutków oraz skali ich wpływu na przyszłą działalność Grupy.

GRUPA FAMUR

STRATEGIA I KIERUNKI ROZWOJU

INFORMACJE OGÓLNE

Grupa FAMUR należy do grona światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową. Oferta Grupy obejmuje kompleks ścianowy, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe wraz z wyposażeniem uzupełniającym, a także aparaturę elektryczną zasilającą oraz łączeniową do maszyn stosowanych w górnictwie, projektowanie i dostawę informatycznych systemów zarządzania eksploatacją węgla od przodka ścianowego na powierzchnię kopalni. Poprzez swoją spółkę zależną dostarcza również usługi z zakresu wiercenia otworów o różnorodnym przeznaczeniu oraz wdrażania technologii wiertniczych w robotach inżynierskich i geotechnicznych.

W maju 2021r. Grupa FAMUR zmodyfikowała swoje kierunki strategiczne, których celem jest przekształcenie Grupy z monoproducenta maszyn górniczych w holding inwestujący w zieloną transformację oraz inne perspektywiczne branże przemysłowe. Obecnie w Grupie FAMUR, wspólnie z TDJ S.A. oraz Projekt Solartech S.A. (PST), rozwijany jest obok segmentu maszyn górniczych nowy segment kompleksowej realizacji projektów wielkoskalowej fotowoltaiki oraz projektów fotowoltaicznych dla rynku B2B.

Kolejne inwestycje Grupy FAMUR w obszarze zintegrowanego dostawcy nowoczesnych i ekologicznych rozwiązań dla energetyki mogą obejmować takie segmenty jak: kogenerację, magazyny energii, smart grid czy HVAC, przy jednoczesnej identyfikacji kolejnych perspektywicznych obszarów.

STRATEGIA ROZWOJU

Aktualne megatrendy oraz przyspieszający w skali globalnej proces transformacji w kierunku niskoemisyjnych gospodarek indukuje istotne zmiany w Polskiej Polityce Energetycznej, których dynamika znacząco przyspieszyła od początku 2020 roku. Zapowiadane wygaszenie górnictwa węgla energetycznego w Polsce do roku 2049 oraz przyjęta w lutym 2021 roku przez Radę Ministrów „Polityka Energetyczna Polski do 2040 r.”, przewiduje między innymi spadek udziału węgla w miksie energetycznym Polski z 69% w 2020 r. do poziomu ok. 11% w roku 2040 w scenariuszu wysokich cen CO₂. Zważywszy na znaczące powiązanie przychodów Grupy FAMUR z krajowym sektorem górnictwa węgla energetycznego (ok. 52% w 2021 roku i ok. 64% przychodów w roku 2020), Zarząd FAMUR podjął decyzję o modyfikacji kierunków strategicznych oraz polityki dywidendowej (*raport bieżący 51/2018 z dnia 26.09.2021r.*) oraz stanowiącej jej część polityki dywidendowej.

Nowe kierunki strategiczne mają na celu wykorzystania m.in. potencjału i szans wynikających z transformacji energetycznej Polski i będą skupiały się na następujących filarach:

- Orientacji na generowaniu gotówki z posiadanych aktywów górniczych, poprzez koncentrację na najbardziej rentownych i stabilnych obszarach produktowych, bieżące dostosowywanie struktury aktywów operacyjnych zgodnie z kierunkiem transformacji energetycznej Polski, przy zachowaniu kompetencji i know-how, umożliwiających oportunistyczny udział w wybranych projektach górniczych w Polsce oraz na rynkach eksportowych,
- Przebranżowieniu wybranych zakładów produkcyjnych m.in. w modelu partnerstwa strategicznego (np. JV, umowy licencyjne) w sektorach przemysłowych szczególnie zorientowanych na producentów maszyn i urządzeń dla OZE, transportu oraz logistyki i infrastruktury,
- Rozwoju w kierunku holdingu inwestującego w zieloną transformację, w pierwszej kolejności poprzez wejście w segment kompleksowej realizacji projektów fotowoltaicznych dla rynku B2B,
- Konsekwentnym poszukiwaniu atrakcyjnych inwestycji w obszarze związanym z OZE oraz innych perspektywicznych branżach przemysłowych.

Zbudowane przez Grupę FAMUR kompetencje w branży przemysłowej i energetycznej, skala realizowanych przedsięwzięć, unikalna baza zasobów oraz silna pozycja finansowa, pozwolą na dopasowanie profilu działalności Grupy do otoczenia gospodarczego, przekształcającego się zgodnie z Polityką Nowego Zielonego Ładu.

GRUPA FAMUR

Wejście Grupy FAMUR w nowe sektory i szybkie osiągnięcie skali działania, będzie wspierane poprzez współpracę z Grupą TDJ, stabilnego i długoterminowego inwestora w FAMUR S.A.

Celem zmodyfikowanych i dostosowanych do zmiany otoczenia zewnętrznych kierunków strategicznych jest transformacja Grupy FAMUR w kierunku holdingu inwestującego w zieloną transformację oraz inne perspektywiczne branże przemysłowe. Dzięki powyższym działaniom szacowany udział przychodów powiązanych z sektorem węgla energetycznego powinien spaść w roku 2024 poniżej 30%.

Rozwój w nowych obszarach będzie finansowany z generowanych zysków, dostępnych funduszy UE oraz innych instrumentów finansowych wspierających zieloną energetykę.

Ekspansja Grupy FAMUR w nowych kierunkach, w pierwszej fazie realizacji, wymagać będzie reinwestycji wypracowywanych zysków, co wiąże się z koniecznością zmiany polityki dywidendowej. Ewentualna wysokość proponowanej dywidendy, będzie uzależniona od osiągniętych zysków w danym roku, atrakcyjności inwestycyjnej nowych przedsięwzięć i perspektyw rozwoju oraz sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy FAMUR.

Na przebieg realizacji zmodyfikowanych kierunków strategicznych, a tym samym na możliwość osiągnięcia zakładanych korzyści, mogą wpłynąć następujące czynniki: istotne pogorszenie się sytuacji makroekonomicznej, istotna zmiana w zapowiadanej transformacji energetycznej Polski, znaczące przyspieszenie programu wygaszania kopalń węgla energetycznego w Polsce oraz inne nietypowe, istotne dla działalności Grupy FAMUR, zdarzenia jednorazowe czy też istotne zmiany regulacji, które mogą pojawić się w miejsce aktualnych przepisów, a nade wszystko znaczące globalne kryzysy geopolityczne w regionie i krajach, w których działa Grupa FAMUR. Zarząd FAMUR S.A. na bieżąco monitoruje aktualną sytuację rynkową, odpowiednio dostosowuje swoje działania operacyjne i analizuje ich wpływ na przyjęte kierunki rozwoju.

W następstwie ogłoszenia nowych kierunków strategicznych Grupy FAMUR, implikujących zmianę polityki dywidendowej, Zarząd FAMUR zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie 70 mln zł na Skup Akcji Własnych w formie oferty zakupu z ceną 2,50 zł za akcję, przy założeniu, że łączna liczba proponowanych do nabycia akcji własnych nie przekroczy 5% kapitału zakładowego.

Program zakończył się niską partycypacją Akcjonariuszy (skupiono ok. 82,5 tys. szt. akcji po jednolitej cenie 2,5zł/akcja względem ogłoszonej oferty na 28 mln akcji), co zostało uznane przez Spółkę za wyraz akceptacji Akcjonariuszy dla nowych zaktualizowanych kierunków strategicznych Grupy FAMUR. W dniu 27 września 2021r. Zarząd FAMUR podjął uchwałę w sprawie zakończenia z tym samym dniem realizacji programu Skupu Akcji Własnych Spółki. (Szczegóły programu zostały opisane w pkt. *Program Skupu Akcji Własnych*).

CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Poniżej przedstawiono charakterystykę segmentów w Grupie FAMUR. Wpływ sytuacji polityczno – gospodarczej na terytorium Ukrainy na działalność Grupy został przedstawiony w dalszej części sprawozdania.

SEGMENT MASZYN GÓRNICZYCH

Producent o globalnym zasięgu maszyn i systemów dla górnictwa podziemnego metodą ścianową

Segment maszyn górniczych w Grupie FAMUR dostarcza kompleks ścianowy, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe wraz z wyposażeniem uzupełniającym, a także aparaturę elektryczną zasilającą oraz łączeniową do maszyn stosowanych w podziemnym górnictwie skał miękkich. Oferta obejmuje również projektowanie i dostawę informatycznych systemów zarządzania eksploatacją węgla od przodka ścianowego na powierzchnię kopalni. Grupa FAMUR należy do grona światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową. Nieustanny rozwój pozwala Grupie FAMUR sukcesywnie zwiększać obecność na rynkach międzynarodowych. Spółki i centra serwisowe Grupy FAMUR zlokalizowane w Rosji, Kazachstanie, Chinach i Niemczech gwarantują stałą i szybką obsługę wszędzie tam, gdzie oczekują tego klienci. Grupa FAMUR nieustannie podnosi jakość usług i dociera wciąż do nowych miejsc, w których potrzebne są niezawodne systemy górnicze i przemysłowe.

GRUPA FAMUR

Poprzez swoją spółkę zależną, Dalbis z Grupy Primetech, dostarcza również usługi z zakresu wiercenia otworów o różnorodnym przeznaczeniu oraz wdrażania technologii wiertniczych w robotach inżynierskich i geotechnicznych.

Sytuacja rynkowa w roku 2021

Dynamika zamówień na urządzenia górnicze oferowane przez Grupę FAMUR w dużym stopniu wynika z obecnych oraz oczekiwanych globalnych trendów związanych w szczególności z cenami węgla oraz innych surowców energetycznych. W 2021 roku zarówno cena węgla energetycznego i koksującego znajdowały się w widocznym trendzie wzrostowym, osiągając niespotykane od lat poziomy. O ile w okresie pierwszego półrocza 2021 r. z powodu wciąż zaostrzającej się polityki dekarbonizacyjnej oraz trwającej pandemii przedsiębiorstwa wydobywcze nadal ograniczały lub przesuwają o kolejne miesiące wcześniej zaplanowane inwestycje koncentrując się na zamówieniach w ramach szeroko rozumianej działalności aftermarketowej, o tyle w drugiej połowie roku nastąpiło znacznie odczuwane odbicie i poprawa sentymentu inwestycyjnego szczególnie na rynkach zagranicznych, co przekładało się na wzrost zapytań ofertowych na rynkach zagranicznych, na których działa Grupa FAMUR (Rosja, Chiny, USA, Turcja, Meksyk).

Z kolei na rynku krajowym kształtowanie się globalnych cen węgla oraz wzrost popytu na ten surowiec miał nadal ograniczony wpływ na poziom inwestycji przedsiębiorstw wydobywczych. Tu w znacznej mierze decydował przedłużający się proces notyfikacji przez Komisję Europejską programu pomocy publicznej dla górnictwa węgla kamiennego w ramach planu wygaszania do końca roku 2049 wydobycia węgla energetycznego w śląskich kopalniach. Długoterminowy poziom inwestycji w sektorze krajowym będzie kształtowany

W roku 2021 polski rynek węgla zanotował wzrost produkcji o ok. 1% względem roku 2020. Rosnący popyt na węgiel energetyczny sprawił, iż stan krajowych zapasów na koniec grudnia 2021 roku zmniejszył się o ok. 65%, względem końca grudnia 2020 roku.

Czynniki wpływające na rozwój rynku maszyn górniczych

Można wskazać następujące główne czynniki wpływające na perspektywy sektora maszyn górniczych:

- **Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy** na działalność Grupy FAMUR a w szczególności na segment maszyn górniczych został przedstawiony w sekcji *Charakterystyka kluczowych czynników wpływających na wyniki działalności i sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju FAMUR S.A. i Grupy FAMUR*
- **Zaostrzająca się polityka dekarbonizacyjna** i transformacja gospodarek w kierunku niskoemisyjnych nośników energii będzie wpływać na strukturalne zmniejszanie popytu na węgiel energetyczny, a tym samym zapotrzebowanie na nowe maszyny górnicze. W Polsce zgodnie z przyjętą 2 lutego 2021 „Polityką energetyczną Polski do 2040r.” przewiduje m.in. spadek udziału węgla w miksie energetycznym nawet do 11% w 2040r. w scenariuszu wysokich cen CO₂ (z 69% w 2020r.). Zamknięcie ostatniej śląskiej kopalni węgla energetycznego planuje się do końca 2049 roku. W odróżnieniu od węgla energetycznego, wpływ polityki dekarbonizacji na węgiel metalurgiczny jest ograniczony. Komisja Europejska potwierdziła status węgla koksowego jako surowca krytycznego na liście 27 surowców, dla których ryzyko niedoboru dostaw oraz jego skutki dla gospodarki, są większe niż w przypadku innych surowców.
- **Bieżąca faza cyklu koniunkturalnego w gospodarce:** Popyt na węgiel metalurgiczny uzależniony jest od produkcji stali, która zależy perspektyw globalnej gospodarki, w szczególności poziomu produkcji przemysłowej i budowlanej. Zmiany w aktywności gospodarczej powodują również zmiany w zapotrzebowaniu na energię, co może powodować również przejściowe fluktuacje w zapotrzebowaniu na węgiel energetyczny.
- **Kształtowanie się cen węgla na rynkach globalnych** wpływają na globalną koniunkturę branży wydobywczej a tym samym na ich wydatki inwestycyjne, w tym nowe urządzenia oraz usługi serwisowe. O ile wzrost nakładów na nowe urządzenia w dużej mierze zależy od obecnych i oczekiwanych globalnych trendów cen węgla, o tyle poziom zamówień na „aftermarket” charakteryzuje się większą stabilnością, ponieważ jest ściśle skorelowany z bieżącą produkcją w kopalniach oraz ilością zainstalowanego sprzętu. Z uwagi na to, że maszyny górnicze pracują w trudnych warunkach podziemnych, istnieje potrzeba regularnej ich konserwacji oraz

GRUPA FAMUR

wymiany części i materiałów eksploatacyjnych, w celu zapewnienia ciągłości operacyjnej i tym samym uniknięcia kosztownych przestołów.

- **Możliwość spełnienia oczekiwań odbiorców końcowych** pod względem niezawodności, efektywności, jakości, bezpieczeństwa i ceny oferowanych rozwiązań: Innowacyjne, bezpieczne i kompleksowe rozwiązania oferowane przez Grupę FAMUR, po konkurencyjnej cenie, a przy zachowaniu oczekiwanych standardów technologicznych produktu oraz wysokiej jakości usług, pozwalają na utrzymywanie Grupie znaczącej pozycji na rynku dostawców urządzeń i usług dla górnictwa podziemnego. Dostarczany przez Grupę FAMUR sprzęt i oferowane usługi stanowią raczej niewielką część całkowitych kosztów operacyjnych przedsiębiorstw wydobywczych, ale odgrywają kluczową rolę w produkcji klientów. Obecnie klienci oczekują wysokiej produktywności, od oferowanego sprzętu górniczego, ze względu na stale rosnące koszty pracy. Urządzenia mają być jeszcze bardziej niezawodne, co przełoży się na zmniejszenie przestołów, czemu ma pomagać szybki i stale dostępny serwis. Dodatkowo oczekuje się, od dostawców maszyn górniczych rozwiązań IT, które będą na bieżąco monitorować pracę maszyn i z wyprzedzeniem wskazywać konieczność dokonania niezbędnego serwisu. Bardziej zaawansowane technologicznie i zautonomizowane systemy wydobywcze, mają poprawiać bezpieczeństwo środowiska pracy. Często klient oczekuje, od dostawcy zorganizowania konkurencyjnego finansowania na zakup maszyn. Na niektórych rynkach rozwijających widoczna jest szczególna wrażliwość na niską cenę oferowanego rozwiązania.

Otoczenie konkurencyjne

Konkurencją dla Grupy FAMUR w zakresie oferowanych rozwiązań dla górnictwa podziemnego stanowi kilka wyspecjalizowanych firm takich jak Komatsu Mining Corp (dawniej JOY Mining Machinery), grupa Caterpillar Inc., EICKHOFF GmbH, SANDVIK AB czy też producenci czescy, ukraińscy i chińscy.

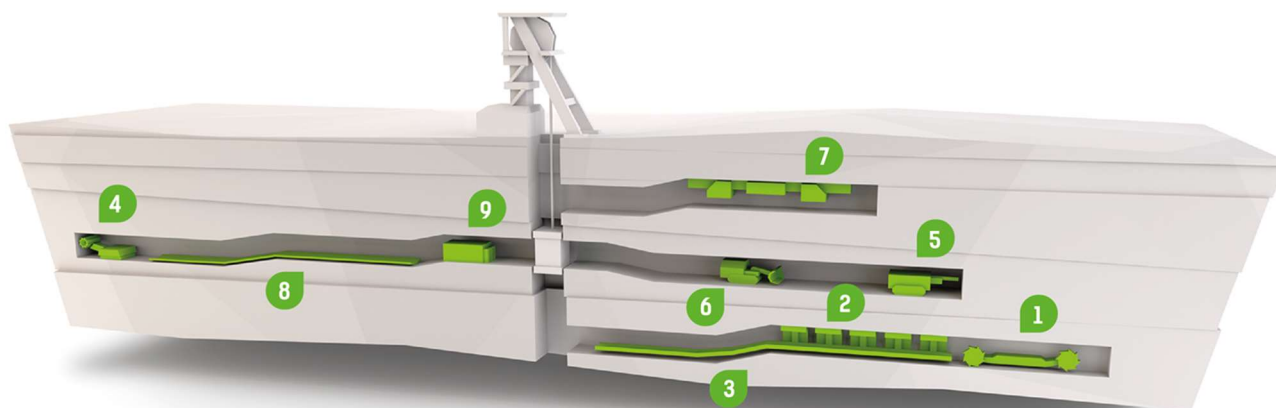
Strategia rozwoju w segmencie maszyn górniczych

Przyspieszający w Polsce oraz skali globalnej proces transformacji w kierunku niskoemisyjnych gospodarek pogarsza perspektywę sektora maszyn górniczych. Strategiczną odpowiedzią Grupy FAMUR na ten trend jest orientacja na generowanie gotówki z posiadanych aktywów górniczych, co Grupa FAMUR chce realizować poprzez następujące działania:

- koncentracja na najbardziej rentownych i stabilnych obszarach produktowych,
- utrzymanie modelu dzierżaw stabilizującego przychody oraz kontynuacja obsługi aftermarket,
- sprzedaż lub stopniowe wygaszanie mniej rentownych aktywów zgodnie z kierunkiem transformacji energetycznej Polski,
- zachowanie kompetencji i know-how umożliwiających oportunistyczny udział w wybranych projektach górniczych w Polsce i na rynkach eksportowych.

GRUPA FAMUR

Grupa FAMUR oferuje kompleksowe portfolio zaawansowanych rozwiązań dla górnictwa podziemnego skał miękkich. Przykłady maszyn i urządzeń oferowanych przez Grupę FAMUR oraz miejsce ich zastosowania:



- | | | | | | |
|---|------------------------|---|-----------------------------|---|----------------------------|
| 1 | Kombajny ścianowe | 4 | Kombajny chodnikowe | 7 | Kolejki podwieszane |
| 2 | Obudowy zmechanizowane | 5 | Wozy wierzące i kotwiące | 8 | Przenośniki taśmowe dołowe |
| 3 | Przenośniki zgrzeblowe | 6 | Ładowarki i spągoloadowarki | 9 | Aparatura elektryczna |

Obudowy ścianowe wraz z kombajnami

W tej grupie produktowej znajdują się kombajny ścianowe, zmechanizowane obudowy ścianowe i przenośniki zgrzeblowe. Mogą być oferowane niezależnie od pozostałych urządzeń, zaś w połączeniu z innymi rozwiązaniami tworzyć kompleksy ścianowe, umożliwiające eksploatację złóż węgla o grubości do 6m. Do eksploatacji cienkich pokładów węgla, o grubości od 1,1 - 1,7 m służy specjalistyczny zestaw wydobywczy „Mikrus”. Grupa FAMUR produkuje hydraulikę siłową i sterowniczą, w tym w szczególności podpory hydrauliczne i sterowania pilotowe oraz elektrohydraulikę.

Kombajny chodnikowe

Kombajny chodnikowe wchodzi w skład kompleksu chodnikowego i są w głównej mierze wykorzystywane do przygotowywania wyrobisk oraz drążenia tuneli. Grupa FAMUR na przełomie 2015 i 2016 r. rozszerzyła swoje portfolio produktowe o wozy wierzące, wiertnice, spągoloadowarki i ładowarki wykorzystywane w kopalniach głębinowych.

Systemy transportu podziemnego oraz systemy transportu materiałów sypkich

Grupa FAMUR produkuje urządzenia do transportu i przeładunku różnorodnych materiałów masowych wykorzystywanych m.in. w kopalniach głębinowych. Dla górnictwa węgla kamiennego profil produktowy obejmuje przenośniki taśmowe dołowe, przenośniki taśmowe powierzchniowe, a także różnorodne środki transportu podziemnego dla zabezpieczenia potrzeb logistycznych kopalń.

Urządzenia przeciwwybuchowe i aparatura elektroniczna

W zakres produktów i usług wchodzi projektowanie oraz produkcja aparatury elektrycznej zasilającej oraz łączeniowej do maszyn stosowanych w górnictwie, podzespołów elektronicznych, projektowanie i wdrażanie rozwiązań informatycznych, realizację przemysłowych systemów automatyki, opracowanie projektów technicznych systemów i urządzeń oraz integrację systemów zasilania i automatyki.

GRUPA FAMUR

Pełne portfolio wraz z opisem mocy i parametrów technicznych oferowanych produktów dostępne jest na stronie Emitenta www.famur.com/oferta.

Omówienie działalności komercyjnej w 2021 w segmencie maszyn górniczych

Grupa FAMUR w 2021 roku pozyskała łącznie zamówienia na dostawy maszyn i urządzeń oraz aftermarket na ponad 950 mln zł (w tym w samym czwartym kwartale 2021 roku było 367 mln zł). Znaczące umowy na najem oraz dostawy maszyn górniczych zawarte przez Grupę FAMUR w 2021 roku były następujące:

- Marzec – podpisano szereg umów jednostkowych z Grupą TAURON na najem kombajnów chodnikowych, na łączną kwotę ok. 26 mln zł netto (*raport bieżący 11/2021 z dnia 24.03.2021r.*),
- Maj – doszło do zawarcia przez Emitenta (jako lider konsorcjum z Hydrotech S.A.) z LW „Bogdanka” S.A. umowy na modernizację oraz dostawy urządzeń układu kompleksu ścianowego o wartości wynagrodzenia 62 mln zł (*raport bieżący 17 i 18/2021 z dnia 6 i 7.05.2021r.*),
- Sierpień – 11 sierpnia 2021 r. doszło do wiążącego potwierdzenia przyjęcia przez Century Mining LLC z siedzibą w Volga, WV, Stany Zjednoczone oferty złożonej przez FAMUR S.A (co jest równoznaczne z zawarciem umowy) na dostawę obudowy zmechanizowanej o łącznej wartości ok. 28 mln USD tj. ok. 111 mln zł z terminem realizacji przypadającym w I kwartale 2023 r. (*raport bieżący 39/2021 z dnia 11.08.2021r.*). Dodatkowo 19 sierpnia 2021 r. pomiędzy Emitentem a AO "SUEK-Kuzbass" została zawarta umowa na dostawy sekcji obudowy zmechanizowanej, o wartości ok. 20 mln Euro (ok. 92 mln zł). Końcowy termin realizacji przypada w 1 kwartale 2022 r. (*raport bieżący 43/2021 z dnia 19.08.2021r.*),
- Wrzesień – doszło do podpisania umowy na dostawy maszyn dla odbiorcy z Indonezji. łączna wartość umowy wynosi ok. 10 mln Euro (tj. ok. 46 mln zł). Dostawa powinna nastąpić w terminie 9 miesięcy od daty wejścia w życie Umowy (*raport bieżący 49/2021 z dnia 30.09.2021r.*),
- Listopad - doszło do podpisania przez Emitenta z kontrahentem z Chin umowy na dostawę zestawu urządzeń klasy Mikrus do podziemnej eksploatacji niskich pokładów węgla kamiennego. Wartość Umowy wynosi ok. 15 mln Euro (tj. ok. 68 mln zł). Zgodnie z postanowieniami przedmiot Umowy powinien zostać dostarczony w 4 kwartale 2022 r. (*raport bieżący 56/2021 z dnia 05.11.2021r.*),
- Grudzień – doszło do podpisania przez Emitenta z kontrahentem Polskie Maszyny Group sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach szeregu umów na łączną kwotę 144 mln zł na dostawy i nadzór nad montażem obudowy zmechanizowanej wraz z systemem odstawy, nabywanego celem eksploatacji na terenie Federacji Rosyjskiej (*raport bieżący 63/2021 z dnia 17.12.2021r.*). Realizacja dwóch z czterech umów została wstrzymana w związku ze zgłoszeniem siły wyższej przez dostawcę komponentów niezbędnych w procesie produkcyjnym (*raport bieżący 10/2022 z dnia 04.03.2022r.*).

Łączny backlog Grupy FAMUR (rozumiany jako dostawy maszyn i urządzeń oraz dzierżawy zgodnie z terminami obowiązywania umów) na koniec grudnia 2021 roku kształtował się na poziomie ok. 799 mln zł (w tym ok. 189mln zł backlog dla urządzeń przeznaczonych do eksploatacji na terytorium Rosji).

Model dystrybucji i znaczący odbiorcy

Dystrybucja produktów i usług segmentu maszyn górniczych odbywa się w modelu sprzedaży bezpośredniej i kierowana jest do podmiotów z branży wydobywczej skał miękkich, takich jak m.in. węgiel (energetyczny i koksujący), sól potasowa. W opinii Emitenta nie istnieje istotne uzależnienie od któregośkolwiek z odbiorców maszyn górniczych, jako pojedynczych podmiotów. Jednocześnie istnieje znacząca koncentracja sprzedaży do jednego sektora gospodarki jakim jest górnictwo. Wśród odbiorców krajowych, których udział w przychodach Grupy za 2021 r. wynosi ponad 10%, można wyróżnić: Polską Grupę Górniczą S.A. (19% udziału w sprzedaży Grupy i 20% sprzedaży FAMUR S.A.) i Jastrzębską Spółkę Węglową S.A. (19% udziału w sprzedaży Grupy i 20% sprzedaży FAMUR S.A.). Nie występują formalne powiązania kapitałowe wyżej wymienionych podmiotów z Emitentem.

GRUPA FAMUR

Łańcuch dostaw

Segment maszyn górniczych Grupy FAMUR posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i nie jest uzależniony od jednego lub większej liczby dostawców. Dzięki rozwojowi działalności w poprzednich latach, możliwe są bardziej efektywne zakupy materiałów głównie poprzez wykorzystywanie efektu skali oraz wydajny system zarządzania i logistyki. Przy wyborze dostawcy materiałów i podzespołów zachowywana jest należyta staranność: sprawdzana jest jego sytuacja finansowa oraz oceniane jest czy spełnia wymogi, które zapobiegają tzw. karuzeli podatkowej, unikaniu transferów środków pieniężnych poza „białą listę” a także weryfikowany jest status i rozmiar przedsiębiorstwa będącego dostawcą FAMUR S.A. w celu działania zgodnie z ustawy o nadmiernych opóźnieniach w transakcjach handlowych. Wszyscy dostawcy muszą potwierdzić zapoznanie się z wymogami ujętymi w Kodeksie etycznym i antykorupcyjnym FAMUR S.A. oraz zobowiązać się do stosowania zasad w nich zawartych. Grupa FAMUR nie dokonuje zakupów materiałów od okazjonalnych dostawców, oferujących cenę odbiegającą istotnie od stawek rynkowych. Wytworzone w Grupie urządzenia są dostarczane bezpośrednio do finalnych odbiorców, przy czym duże gabarytowo maszyny i ciągi technologiczne dostarczane są w częściach, partiami. W zakresie dostaw urządzeń do kontrahentów oraz dostaw części towarów do własnych zakładów, Grupa zleca te usługi zewnętrznym, sprawdzonym przewoźnikom. Z częścią z nich podpisane są stałe umowy współpracy. W marcu 2020 r. Grupa FAMUR wdrożyła i zebrała w jeden dokument zasady postępowania i kryteria CSR przyjęte przez Emitenta oraz Grupę Kapitałową Emitenta, formalizując tym samym stosowane dotychczas standardy oceny w tzw. „Kodeks postępowania dla Dostawców”. Przedmiotowy dokument jest obowiązkowym kryterium stosowanym w procesie kwalifikacji kontrahentów. „Kodeks postępowania dla Dostawców” stanowi obowiązujący standard w Grupie Kapitałowej FAMUR, promując tym samym odpowiedzialność wśród interesariuszy zewnętrznych i zachęcając dostawców do wdrażania w ich strukturach odpowiednich praktyk. Pełen tekst kodeksu po formalnym przyjęciu przez Zarząd Emitenta został umieszczony na stronie www.famur.com w pasku dolnym strony głównej, w materiałach do pobrania.

Główne zagrożenia i ryzyka w segmencie maszyn górniczych

Pełne zestawienie i opis rodzajów ryzyk, na które jest narażona Grupa FAMUR został przedstawiony w sekcji: *Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka*. Tu zostały w sposób ogólny przedstawione zidentyfikowane zagrożenia i ryzyka najbardziej istotne w segmencie maszyn górniczych:

- ryzyko związane ze wzrostem zagrożenia epidemiologicznego i geopolitycznego, które może zakłócić działalność operacyjną segmentu,
- ryzyko geopolityczne w wyniku gwałtownych i niespodziewanych zmian politycznych w krajach, w których funkcjonują podmioty segmentu maszyn górniczych Grupy FAMUR; efektem takich zmian mogą być ograniczenia w prowadzonej działalności, niespodziewane zobowiązania, zaburzenia w płynności finansowej tych podmiotów, czy nawet ograniczona lub wręcz utrata kontroli nad tymi podmiotami przez Grupę FAMUR.
- ryzyko znaczącego pogorszenia się sytuacji ekonomicznej sektorze wydobywczym skutkującym znaczącym ograniczeniem zamówień a także terminowej regulacji zobowiązań i zawartych umów przez kontrahentów czy nawet utraty przez nich płynności,
- ryzyko znaczącego przyspieszenia transformacji energetycznej, które może spowodować znaczące ograniczenie zamówień,
- ryzyko znaczących zakłóceń w łańcuchu dostaw, które może skutkować brakiem możliwości terminowego wywiązywania się z zawartych umów przez Grupę,
- ryzyko istotnego przyspieszenia wzrosty cen pracy, materiałów i komponentów w stopniu niemożliwym do odzwierciedlenia w cenie końcowej produktu czy usługi, co może skutkować pogorszeniem rentowności segmentu.

SEGMENT FOTOWOLTAIKI

Segment fotowoltaiki w Grupie FAMUR został zorganizowany pod spółką zależną FAMUR SOLAR Sp. z o.o, która posiada kontrolę nad podmiotami z Grupy PST, składających się na część operacyjną segmentu oraz nad Funduszem Inwestycyjnym, przez który zarządza portfelem projektów fotowoltaicznych.

GRUPA FAMUR

Podmioty Grupy Projekt Solartech (PST) prowadzą pełną obsługę inwestycji w instalacje fotowoltaiczne („PV”), od etapu projektowania, inżynierii/rozwoju projektu, wyboru i zabezpieczenia odpowiednich komponentów, poprzez konstrukcję/montaż i usługi serwisu i utrzymania. Grupa PST posiada profesjonalny zespół deweloperski, biuro projektowe, własne zaplecze budowlano – realizacyjne, specjalizujące się w projektach PV. Poza rozwojem własnych projektów, zabezpieczaniem potencjalnych do wykorzystania nieruchomości. Grupa skupuje również projekty, oferując atrakcyjne stawki za projekty będące na różnych etapach rozwoju. Swoim klientom przedstawia autorskie rozwiązania i systemy montażowe, których jest producentem, buduje własne instalacje fotowoltaiczne oraz prowadzi obrót komponentami do budowy instalacji PV.

Portfel budowanych i gotowych farm PV jest zarządzany przez fundusz inwestycyjny: Projekt Solartech Fund FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY (FUNDUSZ), podmiot zależny od FAMUR SOLAR Sp. z o.o.

Sytuacja rynkowa w roku 2021

W 2021 roku Polska posiadała jedną z najmniejszych mocy zainstalowanych w fotowoltaice (PV) wśród krajów UE, jednocześnie jest jednym z najszybciej rosnących rynków w regionie. Wzrost mocy zainstalowanej w 2021 wyniósł 82% w stosunku do roku poprzedniego. Zgodnie z danymi opublikowanym na stronie Międzynarodowej Agencji Energii Odnawialnej (IRENA) w 2021 roku Polska posiadała ok. 7,1 GW (3,9 GW w 2020 roku) mocy zainstalowanej w PV, podczas gdy w Niemczech które są liderem w regionie jest to ok. 59,9 GW a we Włoszech ponad 22 GW¹. Wzrost mocy zainstalowanej w roku 2021, dla najszybciej rozwijających się rynków w UE wynosi dla Niemiec 5,3 GW, Hiszpanii 3,8 GW, Holandii 3,3 GW, Polski 3,2 GW i dla Francji 2,5 GW.

Według danych opublikowanych przez Agencję Rynku Energii, krajowa moc zainstalowana w fotowoltaice na koniec stycznia 2022 przekroczyła 8,1 GW względem ok 4GW na koniec 2020 roku. Instytut Energetyki Odnawialnej (IEO) w swoim raporcie „Rynek fotowoltaiki w Polsce”, opublikowanym w listopadzie 2021 roku, prognozuje wzrost mocy zainstalowanej w fotowoltaice w 2022 roku nawet do ok. 9-10 GW, a w perspektywie roku 2030 nawet 27 GW. Coraz bardziej widoczny jest wzrost udziału w polskim miksie fotowoltaicznym farm PV, których moc może się zrównać się z mocą zainstalowaną z mocami prosumenckimi na przełomie 2023-2024 roku².

Rozwój energii wytwarzanej z odnawialnych źródeł energii w Polsce wspiera również wprowadzony Ustawą o OZE system aukcyjny, którego beneficjentami są głównie wytwórcy energii z wiatru oraz ze słońca. W 2021 r. Prezes URE zorganizował dwie aukcje, w czerwcu i grudniu.

W wyniku rozstrzygnięcia czerwcowych aukcji mogą powstać instalacje fotowoltaiczne o łącznej mocy prawie 2,2GW:

- ok. 1GW o mocy nie większej niż 1 MW z minimalną ceną sprzedaży energii w koszyku 207 zł/MWh,
- ok. 1,2GW o mocy przekraczającej 1 MW z minimalną ceną sprzedaży energii w koszyku 209 zł/MWh³.

W wyniku rozstrzygnięcia grudniowych aukcji mogą powstać instalacje fotowoltaiczne o łącznej mocy 870MW:

- ok 300 MW o mocy nie większej niż 1 MW z minimalną ceną sprzedaży energii w koszyku 219 zł/MWh,
- ok 570 MW o mocy przekraczającej 1 MW z minimalną ceną sprzedaży energii w koszyku 207,85 zł/MWh⁴.

W październiku 2021 roku została znowelizowana ustawa o OZE. Nowe przepisy przedłużają m.in. obowiązujące programy pomocy publicznej dla wytwórców energii z odnawialnych źródeł energii (OZE). Dzięki zaproponowanym zmianom, zagwarantowano organizowanie aukcji w ramach aukcyjnego systemu wsparcia odnawialnych źródeł energii do 31 grudnia 2027 r. a okres obowiązywania pomocy publicznej przedłużono do 30 czerwca 2047 roku. Ustawa wprowadza także przepisy, które ograniczą obowiązki koncesyjne dla przedsiębiorców wykonujących działalność gospodarczą, jeśli chodzi o małe instalacje OZE, oraz wprowadzają szereg innych ułatwień dla instalacji, jak choćby brak

¹ www.irena.org/Statistics/View-Data-by-Topic/Capacity-and-Generation/Country-Rankings

² www.ieo.pl/pl/aktualnosci/1566-ieo-podnosi-prognoze-nowych-mocy-dla-fotowoltaiki

³ www.ure.gov.pl/pl/urzed/informacje-ogolne/aktualnosci/9587,Aukcje-OZE-Prezes-URE-podsumowuje-wyniki-aukcji-na-sprzedaz-energii-elektrycznej.html

⁴ www.ure.gov.pl/pl/urzed/informacje-ogolne/aktualnosci/9981,Aukcje-OZE-2021-Prezes-URE-podsumowuje-wyniki-grudniowych-aukcji-na-sprzedaz-ene.html

GRUPA FAMUR

potrzeby uwzględniania w studium uwarunkowań i kierunków zagospodarowania przestrzennego oraz w miejscowych planach zagospodarowania przestrzennego źródeł odnawialnych o mocy do 0,5 MW, przy całkowitym zwolnieniu, bez względu na moc dla instalacji dachowych. Jest to istotne zniesienie barier dla rozwoju segmentu fotowoltaiki dla biznesu i przemysłu (segment klienta B2B).

Rok 2021, szczególnie druga połowa to dla firm z sektora budowy farm PV okres zaburzeń w łańcuchu dostaw, w wyniku czasowych ograniczeń dostępność komponentów elektronicznych, elektrycznych oraz paneli fotowoltaicznych. Wpływało to też na wzrost ich cen, a także wydłużyło terminy realizacji budowy farm PV.

W następstwie wzrostu cen energii w kontraktach na 2022 rok można przewidywać w kolejnych latach zwiększony popyt na budowę instalacji przez prosumenta biznesowego. Można wyróżnić następujące dwa główne czynniki do zakupu tego rodzaju rozwiązań: po pierwsze, własna instalacja OZE produkuje energię elektryczną na potrzeby prosumenta, co zmniejsza mu koszt jej zakupu. Po drugie to presją związaną z dbałością o środowisko, śladem i neutralnością węglową.

Czynniki wpływające na rozwój rynku fotowoltaiki

Można wskazać następujące główne czynniki wpływające na rozwoju sektora PV w Polsce:

- Przyspieszająca transformacja energetyczna w związku z wciąż zaostrzającymi się celami klimatycznymi,
- Oczekiwany dynamiczny wzrost zapotrzebowania ze strony grup energetycznych, inwestorów infrastrukturalnych oraz przedsiębiorstw na wielko- i średnioskalowe farmy solarne,
- Rozwój projektów PPA i CPPA w segmencie prosumenckim, zgodnie z trendami obserwowanymi w krajach o wysokim zaawansowaniu rozwiązań PV,
- Poziom cen emisji EUA CO₂, które znaczne przekraczają prognozy i wypierają konwencjonalne źródła produkcji energii,
- Dynamiczny wzrost cen energii wpływający na atrakcyjność inwestycyjną projektów OZE,
- Możliwość otrzymania dofinansowania z funduszy UE dla przedsiębiorstw inwestujących w zielone technologie,
- Odchodzenie przez instytucje finansowe od finansowania konwencjonalnych źródeł wytwarzania energii na rzecz nisko i zeroemisyjnych źródeł wytwarzania,
- Presja związana z dążeniem do gospodarki niskoemisyjnej i otoczenia gospodarczo – społecznego do poszukiwania rozwiązań dających poszczególnym przedsiębiorstwom w zakładanym horyzoncie czasowym neutralność klimatyczną w zakresie emisji CO₂.

Z kolei czynniki, które mogą hamować dynamikę wzrostu segmentu fotowoltaiki, to w szczególności:

- Niewystarczające dostosowywanie sieci dystrybucyjnych do dynamicznego przyrostu mocy z OZE i wydłużający się czas przyłączenia wybudowanych elektrowni do sieci operatorów,
- Zaburzenia w funkcjonowaniu łańcuchów dostaw kluczowych komponentów oraz logistyki transportowej.

Otoczenie konkurencyjne

Segment charakteryzuje się wysokim poziomem konkurencyjności szczególnie w obszarze inwestycji fotowoltaicznych o wielkości do 1MW, ze względu na niskie bariery wejścia. Rynek kompleksowej realizacji wielko i średnioskalowych instalacji fotowoltaicznych jest mocno rozdrobniony i większość graczy działa tylko w jednym obszarze łańcucha wartości w tym sektorze. Jednocześnie dynamiczne perspektywy wzrostu rynku w Polsce w segmencie rozwoju i budownictwa rozwiązań fotowoltaicznych przyciągają nowe podmioty krajowe i zagraniczne, głównie z Niemiec i Chin. Głównymi zidentyfikowanymi konkurentami Grupy FAMUR w segmencie fotowoltaiki są m.in. RPower i Pro Vento Energia.

Strategia rozwoju

Chcąc wykorzystać szanse wynikające z oczekiwanego dynamicznego wzrostu sektora fotowoltaicznego, Grupa FAMUR wraz z TDJ S.A. (TDJ) oraz Projekt Solartech S.A. (PST) zdecydowała o wspólnej inwestycji w tym obszarze. W tym celu FAMUR S.A. (FAMUR) wraz z TDJ zawarły w dniu 25 maja 2021 roku umowę inwestycyjną („Umowa Inwestycyjna”) o wspólnym przedsięwzięciu w obszarze fotowoltaiki (*raport bieżący nr 24/2021 z dnia 25.05.2021 r.*).

GRUPA FAMUR

Celem strategicznym Grupy jest osiągnięcie pozycji lidera kompleksowo realizującego projekty fotowoltaicznych farm wielkoskalowych (elektrownie solarne) oraz instalacji fotowoltaicznych średniej wielkości (dla klientów biznesowych/przedsiębiorstw) dzięki połączeniu uzupełniających się zasobów, kompetencji i przewag konkurencyjnych Grupy FAMUR, TDJ i PST.

Przyjęcie modelu kompleksowego dostawcy rozwiązań wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych powinno pozwolić uzyskiwać wyższe poziomy rentowności, między innymi dzięki planowanej integracji większości elementów łańcucha wartości fotowoltaiki dla B2B (od rozwoju projektu poprzez projektowanie, inżynierię i budowę farmy, a następnie usługę jej utrzymania). Długoterminowym celem strategicznym jest zdobycie znaczącej pozycji na europejskim rynku zintegrowanych rozwiązań PV dla segmentu B2B

Budowa segmentu PV w Grupie FAMUR

W 2021 roku podjęto szereg działań w celu budowy Segmentu Fotowoltaiki w Grupie FAMUR, zgodnie z założeniami Umowy Inwestycyjnej zawartej 25 maja 2021 roku z TDJ o wspólnym przedsięwzięciu w obszarze fotowoltaiki (*raport bieżący nr 24/2021 z dnia 25.05.2021 r.*).

Utworzono spółkę FAMUR SOLAR Sp. z o.o. („FAMUR SOLAR”), która w dniu 15.06.2021 r. została wpisana do KRS pod nr 906516. Utworzono fundusz inwestycyjny: Projekt Solartech Fund FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY (Fundusz), zarządzający portfelem PV, którego certyfikaty inwestycyjne posiadane są przez FAMUR SOLAR i pana Macieja Marcjanika, odpowiednio w proporcji 51% i 49%. W dniu 24.06.2021 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) na mocy uchwały 844/2021 przyznał Funduszowi status uczestnika KDPW w trybie Emitent. Fundusz znajduje się pod kontrolą FAMUR (51%). W dniu 13.07.2021 r., zgodnie z zapisami Umowy Inwestycyjnej, podwyższono kapitał zakładowy FAMUR SOLAR poprzez wniesienie wkładów pieniężnych o wartości 69 mln zł (35 mln zł stanowiące 51% wniesione przez FAMUR S.A., 34 mln zł stanowiące 49% wniesione przez TDJ). Łączna wartość wkładów pieniężnych w FAMUR SOLAR to 70 mln zł, w proporcji 51% FAMUR i 49% TDJ. Zgodnie z warunkami zawartej Umowy Inwestycyjnej oraz umowy spółki FAMUR SOLAR Emitent ma pełnię władzy korporacyjnej nad FAMUR SOLAR i konsoliduje wyniki tej spółki oraz jej podmiotów podległych metodą pełną.

W dniu 16.07.2021 r., w celu zapewnienia wystarczających funduszy dla dynamicznego rozwoju budowanego segmentu fotowoltaiki w Grupie FAMUR, w uzgodnieniu z Emitentem, zawarto aneks między spółką zależną TDJ i Panem Maciejem Marcjanikiem („Strony”) do Umowy Inwestycyjnej. Zgodnie z aneksem na FAMUR SOLAR zostały przeniesione prawa i obowiązki spółki zależnej TDJ wynikające ze zmienionej Umowy Inwestycyjnej. FAMUR SOLAR zobowiązała się do zapewnienia funduszy (bezpośrednio albo przez podmiot powiązany) w postaci pożyczek lub innego rodzaju wsparcia finansowego na rozwój Segmentu Fotowoltaiki (z najpóźniejszym terminem spłaty do 31.12.2023 r.) w ramach łącznego limitu do maksymalnej kwoty 400 mln zł. Dnia 10.03.2022 r. Strony zawarły aneks do Umowy Inwestycyjnej, podwyższający limit finansowania do kwoty 500 mln zł. Limit ten będzie stopniowo obniżany do kwoty 50 mln zł w roku 2023 (*raport bieżący nr 11/2022 z dnia 10.03.2022 r.*). Powyższa kwota obejmuje łącznie finansowanie zapewniane przez FAMUR SOLAR (bezpośrednio albo przez podmiot powiązany) spółkom w ramach Grupy FAMUR, działającym w Segmencie Fotowoltaiki. Oprocentowanie finansowania udzielanego do spółek działających w Segmencie Fotowoltaiki ustalono na warunkach rynkowych, w oparciu o WIBOR 3M plus marża. W ramach powyższego limitu FAMUR SOLAR jest zobowiązany również do udzielenia (bezpośrednio albo przez podmiot powiązany) w jednej lub kilku transzach pożyczki Panu Maciejowi Marcjanikowi, jako Pożyczkobiorcy („Pożyczka”), na sfinansowanie nabycia certyfikatów inwestycyjnych FUNDUSZU, przypadających na Pożyczkobiorcę („Certyfikaty”) o następujących istotnych parametrach: maksymalna wartość Pożyczki to 150 mln złotych, oprocentowanie Pożyczki ustalono według stałej stopy procentowej na warunkach rynkowych, ostateczny termin spłaty Pożyczki określono na dzień 31 lipca 2022 r. (w odniesieniu do pierwszej transzy Pożyczki) oraz jednego roku od udzielenia kolejnej transzy (w odniesieniu do pozostałych transz Pożyczki), z możliwością wcześniejszej spłaty. Zabezpieczeniem każdej transzy Pożyczki będzie zastaw rejestrowy na tych Certyfikatach, które zostały objęte za kwotę danej transzy Pożyczki. (*raport bieżący nr 34/2021 z dnia 16.07.2021 r.*) W dniu 20.07.2021 r. Spółka udzieliła pożyczki w kwocie 69 mln zł na rzecz FAMUR SOLAR na realizację jej celów statutowych, w szczególności na nabycie certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez FUNDUSZ. W dniu 20.07.2021 r. zawarto umowę pożyczki pomiędzy Spółką a panem Maciejem Marcjanikiem z przeznaczeniem

GRUPA FAMUR

na sfinansowanie nabycia Certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez FUNDUSZ. W dniu 21.07.2021 r. uruchomiono pierwszą transzę pożyczki w kwocie 69 mln zł. W dniu 21.07.2021 r. FAMUR SOLAR nabyła Certyfikaty inwestycyjne serii B wyemitowane przez FUNDUSZ za łączną kwotę 89 mln zł, stanowiącą 51% wszystkich Certyfikatów. Pozostałą część Certyfikatów objął pan Maciej Marcjanik w kwocie 86 mln zł. W dniu 26 lipca 2021 r. zgodnie z głównymi warunkami Umowy Inwestycyjnej między FAMUR i TDJ, nastąpiła sprzedaż na rzecz FUNDUSZU przez FAMUR, TDJ oraz PST udziałów w spółkach posiadających projekty fotowoltaiczne. Wykaz spółek przeniesionych do FUNDUSZU został opisany w dalszej części niniejszego sprawozdania, w sekcji *Struktura organizacyjna Grupy FAMUR i zmiany w jej strukturze*. Zbyte na rzecz FUNDUSZU spółki posiadały w swoim portfelu projekty fotowoltaiczne o łącznej mocy: TDJ – ok. 100 MW, z wygraną aukcją z 2019r. i 2020r., FAMUR - ok. 164MW (w tym ok. 104MW z wygraną aukcją 2020r. i 2021r.)

W dniach 20 lipca 2021 r. oraz 17 września 2021 r. pomiędzy FAMUR SOLAR a Maciejem Marcjanikiem zostały zawarte umowy sprzedaży na rzecz FAMUR SOLAR części akcji serii, odpowiednio, A i B w kapitale zakładowym PST. W dniu 3.11.2021 r. w rejestrze akcjonariuszy PST dokonano wpisu przeniesienia nabytych przez FAMUR SOLAR akcji serii B, w następstwie czego łączny udział z tytułu nabycia przez FAMUR SOLAR części akcji obu wyżej wymienionych serii w kapitale zakładowym PST wyniósł 22%. Ponadto w dniu 16.09.2021 r. pomiędzy FAMUR SOLAR a PST została zawarta umowa objęcia przez FAMUR SOLAR akcji nowej emisji serii C w kapitale zakładowym PST. W dniu 10.11.2021 zostało zarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego PST obejmujące akcje serii C i od tego dnia udział FAMUR SOLAR w kapitale zakładowym PST wynosi 51%. W następstwie zawarcia wyżej wskazanych umów łączna kwota przeznaczona przez FAMUR SOLAR na zakup części akcji serii A i B oraz objęcie akcji serii C w kapitale zakładowym PST wyniosła ok. 48 mln zł.

Grupa FAMUR oferuje kompleksową realizację projektów PV dla rynku B2B

Grupa FAMUR poprzez spółki operacyjne z segmentu PV działające pod marką PST, oferuje pełną obsługę inwestycji w zakresie realizacji wielkoskalowych farm fotowoltaicznych: od rozwoju projektu poprzez projektowanie, inżynierię i budowę farmy a następnie usługę jej utrzymania. W szczególności są to następujące produkty i usługi:

- Fotowoltaika wielkoskalowa – farmy, czyli instalacje wolnostojące od 1 MW wzwyż. Specjalizacja obejmuje przy tym kompleksowo zarówno rozwój, projektowanie farmy jak również budowę, podłączenie i utrzymanie w pełni operacyjnej instalacji,
- Instalacje fotowoltaiczne średniej wielkości dla klientów biznesowych – instalacje oferowane dla szeroko rozumianego biznesu, przemysłu, instytucji publicznych, służące poprawie parametrów energochłonności, wypełnieniu norm środowiskowych, obniżeniu kosztów za energię elektryczną, czyli poprawiające konkurencyjność naszych klientów,
- Rozwój samego projektu – poprzez Dział Development tworzona jest na potrzeby inwestycji kompletna dokumentacja projektowa – od zabezpieczenia tytułu do nieruchomości, uzyskania decyzji środowiskowych, warunków zabudowy, warunków przyłączeniowych po projekt budowlany, wykonawczy, zamienny oraz kompleksowa dokumentacja powykonawczą. Dodatkowo może być wykonany audyty energetyczne budynków, a także skuteczny nadzór nad każdym z etapów realizowanych inwestycji fotowoltaicznej,
- Sprzedaż lub zakup gotowych projektów lub na różnych etapach rozwoju w celu znalezienia odpowiedniego rozwiązania dla klienta,
- Sprzedaż energii elektrycznej z posiadanego portfela gotowych farm fotowoltaicznych.

Działania operacyjne i komercyjne w segmencie PV w roku 2021

Działania operacyjne w 2021 roku w ramach rozwoju Segmentu Fotowoltaiki w Grupie FAMUR obejmowały głównie zakupy projektów fotowoltaicznych na różnym stopniu rozwoju, rozwój własnych projektów, w tym udział w aukcjach OZE, budowę farm fotowoltaicznych wraz ze znalezieniem odbiorcy na wytwarzaną z nich energię elektryczną, prace związane z optymalizacją finansowania budowanych farm w formie „project finance”, poszukiwanie inwestora dla portfela farm po zakończeniu ich budowy. W wyniku powyższych działań osiągnięto następujące efekty:

GRUPA FAMUR

- W aukcjach OZE zorganizowanych w czerwcu i grudniu 2021 r. przez Urząd Regulacji Energetyki postępowanie aukcyjne wygrały projekty o łącznej mocy 161MW wystawione przez spółki z Grupy FAMUR,
- Ponad 130 MW łącznej mocy farm fotowoltaicznych jest obecnie w budowie. Jednak niektóre terminy realizacji musiały zostać przesunięte ze względu m.in. ograniczoną dostępność pewnych komponentów elektronicznych, niewystarczające dostosowywanie sieci dystrybucyjnych do dynamicznego przyrostu mocy z OZE i wydłużający się czas przyłączenia wybudowanych elektrowni do sieci operatorów. Dodatkowo wydłużający się czas budowy farm był również wynikiem opóźnienia w realizacji dostaw paneli przez kontrahenta Grupy FAMUR (*raport bieżący nr 53/2021 z dnia 29.10.2021r.*). W wyniku prowadzonych negocjacji osiągnięto porozumienie w kwestii dostaw niezrealizowanej części zamówień z terminem realizacji w 4 kwartale 2021r. i 1 półroczu 2022r (*raport bieżący nr 58/2021 z dnia 19.11.2021r.*),
- W dniu 2.08.2021 r., FAMUR otrzymał informację o przyjęciu przez spółki celowe z segmentu Fotowoltaiki, kontrolowane przez FUNDUSZ, wiążącej oferty złożonej przez ENERGA - OBRÓT S.A. z siedzibą w Gdańsku, na zakup przez ENERGA - OBRÓT energii elektrycznej wytworzonej u spółek przyjmujących ofertę w jednostce wytwórczej OZE i wprowadzonej do sieci dystrybucyjnej OSD, na warunkach określonych w ofercie, wraz z usługą bilansowania, na czas określony do dnia 31.12.2024 r. Przyjęcie oferty jest równoznaczne z zawarciem umowy sprzedaży energii elektrycznej wraz z usługą bilansowania zgodnie z treścią oferty i załączonych do niej projektów umów, które jedynie w celu potwierdzenia wiążących Strony warunków, zostały podpisane w późniejszym terminie. Zgodnie z wiążącymi warunkami oferty szacunkowa wartość wynagrodzenia z tytułu zawartych w następstwie oferty umów na rzecz Sprzedających może osiągnąć w okresie ich obowiązywania ok. 143 mln zł i wyliczona została zgodnie ze wzorem wskazanym w projektach umów, będących załącznikami do oferty, w danych okresach rozliczeniowych (*raport bieżący 38/2021 z dnia 02.08.2021r.*).

Szacunkowa łączna moc projektów w portfelu na różnym etapie rozwoju w Segmencie Fotowoltaiki wynosi obecnie ponad 1,6 GW – w tym ponad 300 MW z wygraną aukcją 2019, 2020 i 2021. W wyniku zakupu projektów, udzielonych pożyczek do Spółek Celowych oraz poniesionych kosztów na budowę farm PV, zaangażowanie FAMUR w projekt fotowoltaiki

na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosło ok. 380 mln zł. Zgodnie z zawartym w dniu 10.03.2022 roku aneksem do Umowy Inwestycyjnej limit finansowania zapewniony przez FAMUR został podwyższony do kwoty 500 mln zł, który będzie stopniowo obniżany do kwoty 50 mln zł w 2023 roku (*raport bieżący nr 11/2022 z dnia 10.03.2022 r.*). W dniu 11.03.2022 została zawarta umowa kredytów pomiędzy 32 spółkami należącymi do Projekt Solartech Fund FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY (Spółki), a bankami ING Bankiem Śląskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A. (Banki). W ramach umowy Banki udostępniły Spółkom kredyt typu project finance – w celu finansowania i refinansowania kosztów budowy farm fotowoltaicznych o łącznej mocy około 134 MW z możliwością późniejszej konwersji tego kredytu na kredyt inwestycyjny oraz pokrycie rezerwy obsługi zadłużenia. Łączna wysokość limitów udzielonych Spółkom w ramach umowy wynosi 428 mln zł (*raport bieżący 12/2022 z dnia 11.03.2022r.*).

Model dystrybucji i znaczący odbiorcy

Dystrybucja produktów i usług segmentu PV odbywa się w modelu sprzedaży bezpośredniej i kierowana jest głównie do następujących typów odbiorców: dużych krajowych firm energetycznych, krajowych i zagranicznych funduszy infrastrukturalnych tworzących portfele projektów OZE, szeroko rozumianych przedsiębiorstw.

Łańcuch dostaw

Na rynku obecni są liczni konkurujący ze sobą producenci komponentów do budowy instalacji fotowoltaicznych. Zmiana dostawców zarówno w odniesieniu do modułów fotowoltaicznych, inwerterów oraz innych komponentów, może odbyć się w dowolnym, wybranym przez Grupę momencie. Dlatego w ocenie Emitenta, Grupa nie jest uzależniona od dostawców komponentów w stopniu wyższym niż inne podmioty działające w tej samej branży.

Grupa FAMUR wybierając głównego dostawcę paneli fotowoltaicznych dąży do pozyskania stabilnego i zaufanego producenta, który zgodnie z raportem Bloomberga, zajmuje miejsce w pierwszej piątce największych producentów paneli na świecie. Obecnie jest nim Trina Solar Schweiz AG, której panele fotowoltaiczne są importowane bezpośrednio

GRUPA FAMUR

z Chin. Grupa FAMUR ogranicza ryzyko koncentracji i zakłóceń w dostawach poprzez dostęp do alternatywnych producentów paneli, którzy są w stanie wypełnić brakującą lukę.

W zakresie inwerterów Grupa FAMUR korzysta z kilku znanych producentów, a wybór podyktowany jest specyfiką danego projektu inwestycyjnego. Grupa FAMUR zawarła również umowę ramową z ZPUE na dostawy stacji transformatorowych, które zapewniają realizację aktualnie budowanych farm solarnych o mocy ponad 130 MW. W przypadku konstrukcji stalowych, stal zamawiana jest od producenta europejskiego. Dodatkowo wykorzystuje się zasoby operacyjne dostępne w strukturach Grupy FAMUR.

Ze względu na skalę zamówień Grupa jest w stanie kupować większości produktów i komponentów bezpośrednio od producentów. Ciągłość dostaw jest zabezpieczana m. in. poprzez składanie zamówień z odpowiednio dużym wyprzedzeniem oraz zawieranie umów ramowych na dostawy strategicznych komponentów (m.in. panele fotowoltaiczne, stacje transformatorowe, inwertery itd.).

Główne zagrożenia i ryzyka w segmencie PV

Pełne zestawienie i opis rodzajów ryzyk, na które jest narażona Grupa FAMUR został przedstawiony w sekcji: *Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka*. Tu zostały w sposób ogólny przedstawione zidentyfikowane zagrożenia i ryzyka najbardziej istotne w segmencie projektowania, budowy i zarządzania projektami fotowoltaicznymi:

- Ryzyko negatywnej zmiany w otoczeniu regulacyjnym: zmiany regulacji prawnych związanych z OZE ograniczające wysokość środków publicznych przeznaczonych na system wsparcia dla producentów energii wytwarzanych z instalacji OZE lub ograniczające czy uniemożliwiające tworzenie nowych instalacji OZE mogą istotnie wpłynąć na poziom zakładanych korzyści z posiadanych projektów fotowoltaicznych oraz przyjętego modelu biznesowego Grupy FAMUR w segmencie fotowoltaiki,
- Ryzyko wzrostu konkurencji: oczekiwana wysoka dynamika wzrostu sektora realizacji projektów farm fotowoltaicznych może przyciągać nowe podmioty. To może powodować agresywną politykę cenową i produktową ze strony obecnych oraz przyszłych konkurentów Grupy. W następstwie czego może dojść do spadku rentowności realizowanych projektów, zmniejszenia skali działalności poniżej założeń przyjętych w strategii Grupy. W przypadku, gdy Grupa FAMUR nie będzie w stanie dostosować swoich cen do poziomu cen oferowanych przez konkurencję pozycja konkurencyjna Grupy może ulec osłabieniu,
- Ryzyko znaczącego wzrostu cen/kosztów głównych komponentów do budowy farm fotowoltaicznych: ponad połowę kosztów budowy farmy stanowią panele fotowoltaiczne, które produkowane są głównie w Chinach. Dodatkowo liczba producentów paneli spełniających kryteria wyboru pod względem technologicznym i jakościowym jest ograniczona. Powoduje to pewną przewagę konkurencyjną dostawcy, która może być wykorzystywana w sytuacji znaczącego wzrostu popytu na panele lub istotnego wzrostu kosztów ich wytworzenia. Może zaistnieć wtedy ryzyko przerzucenia wyższych kosztów na odbiorcę poprzez narzucenie znaczącego wzrostu cen lub opóźnienie, a nawet ograniczenie dostaw. To z kolei może się przełożyć na wzrost całkowitych wydatków na budowę farmy oraz termin realizacji inwestycji,
- Ryzyko znaczącego spowolnienia dostosowywanie sieci dystrybucyjnych do dynamicznego przyrostu mocy z OZE: Obecnie coraz większym problemem w Polsce staje się wykorzystywanie mocno zaawansowanej wiekowo infrastruktury dystrybucyjnej. To skutkuje pogorszeniem się stanu technicznego linii oraz stacji elektroenergetycznych, w tym przede wszystkim napowietrznych linii SN i WN. Wzrostu mocy wytwórczych wytwarzanych z OZE wymaga przede wszystkim inwestycji w obrębie sieci elektroenergetycznych SN i WN. Grupa FAMUR nie może wykluczyć, że niedostateczny rozwój przesyłowej infrastruktury elektroenergetycznej w Polsce, w tym w szczególności w zakresie linii SN i WN, może utrudnić uzyskanie przez planowane elektrownie fotowoltaiczne warunków przyłączenia do sieci, a tym samym negatywnie wpłynąć na liczbę nowych inwestycji.

Powyższe ryzyka i zagrożenia są ściśle monitorowane przez Grupę FAMUR. To pozwala na niezwłoczne i odpowiednie dostosowywania działań w celu ograniczania skutków wystąpienia danego ryzyka.

GRUPA FAMUR

OCHRONA ŚRODOWISKA W GRUPIE FAMUR

Grupa FAMUR w swoich działaniach biznesowych uwzględnia obecne i przyszłe konsekwencje oddziaływań środowiskowych wynikające ze stosowanych procesów technologicznych we wszystkich Oddziałach produkcyjnych. W ramach wdrożonego i certyfikowanego Systemu Zarządzania Środowiskowego ISO 14001, firma dąży do minimalizowania znaczących wpływów na środowisko. W tym zakresie stawiane i realizowane są cele środowiskowe, których ramy wyznacza przyjęta przez Zarząd FAMUR S.A. Polityka Środowiskowa. Cele te są ukierunkowane na doskonalenie gospodarki odpadami, stosowanie technologii przyjaznych środowisku, podnoszenie świadomości ekologicznej pracowników, wprowadzenie racjonalnego gospodarowania mediami energetycznymi. Ponadto, dzięki skutecznemu monitoringowi wszystkich naszych aspektów środowiskowych kontrolujemy wpływ na środowisko i w razie potrzeby niezwłocznie podejmujemy działania zmierzające do zmniejszenia ryzyka wystąpienia negatywnych wpływów na środowisko naturalne.

Spółki Grupy FAMUR prowadzą działalność statutową zgodnie z obowiązującymi wymaganiami w zakresie ochrony środowiska i w oparciu o aktualne pozwolenia sektorowe (m.in. pozwolenia na wytwarzanie odpadów, pozwolenia na emisję gazów lub pyłów do powietrza, pozwolenia wodnoprawne), realizując terminowo obowiązki sprawozdawcze wynikające z prawa ochrony środowiska.

WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY FAMUR ZA OSTATNIE 5 LAT

Poniższa tabela prezentuje wybrane historyczne dane dotyczące sytuacji majątkowej oraz osiągniętych wyników finansowych za ostatnie 5 lat. Poniższe dane należy czytać łącznie ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowym Grupy FAMUR i jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi FAMUR S.A.

| w milionach złotych | 12 miesięcy do 31 grudnia | | | | |
|-------------------------------|---------------------------|-------|-------|-------|-------|
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Wybrane dane rachunku wyników | | | | | |
| Przychody | 1 050 | 1 139 | 2 165 | 2 217 | 1 460 |
| Zysk operacyjny | 134 | 239 | 289 | 300 | 133 |
| Zysk netto | 25 | 190 | 249 | 220 | 57 |
| w milionach złotych | Stan na 31 grudnia | | | | |
| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
| Wybrane pozycje bilansu | | | | | |
| Aktywa obrotowe | 2 621 | 1 718 | 2 039 | 1 800 | 2 039 |
| Aktywa trwałe | 599 | 774 | 936 | 1 158 | 1 099 |
| Aktywa razem | 3 220 | 2 492 | 2 975 | 2 958 | 2 138 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 669 | 342 | 938 | 572 | 857 |
| Zobowiązania długoterminowe | 670 | 468 | 526 | 520 | 524 |
| Kapitały własne | 1 881 | 1 682 | 1 511 | 1 587 | 1 550 |

AKCJE FAMUR S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

NOTOWANIA AKCJI

W sierpniu 2006 r. FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA (ówcześnie pod firmą FABRYKA MASZYN FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA) debiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Na 31 grudnia 2021 r. notowanych było

GRUPA FAMUR

574,8 mln szt. akcji pod skróconą nazwą FAMUR i tickerem FMF. Na koniec 2021 r. akcje FAMUR S.A. wchodziły w skład następujących indeksów giełdowych: mWIG40 (obejmuje 40 średnich spółek notowanych na Głównym Rynku GPW), WIG, WIG-Poland, WIG-ESG, mWIG40TR.

Poniższy wykres pokazuje ewolucję kursu akcji FAMUR względem indeksu mWIG40 za ostatnie 5 lat.



Poniższa tabela prezentuje narastająco stopę zwrotu od końca 2016 r. do końca 2021 r. inwestycji w akcje FAMUR (bez dywidend) względem stopy zwrotu z mWIG40.

| Wartość bazowa koniec roku 2016=100 | stopa zwrotu na koniec roku | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------------|------|------|------|------|------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
| FAMUR | 100 | 146 | 127 | 70 | 53 | 79 |
| mWIG40 | 100 | 115 | 93 | 93 | 94 | 126 |

Poniższa tabela prezentuje zakres wahań kursu akcji FAMUR w poszczególnych kwartałach 2021 roku.

| Kurs w złotych na akcję | Rok 2021 | | | |
|-------------------------|----------|-------|-------|-------|
| | 1 kw. | 2 kw. | 3 kw. | 4 kw. |
| Kurs minimalny | 2,30 | 2,26 | 2,21 | 2,61 |
| Kurs maksymalny | 3,00 | 2,55 | 2,88 | 3,59 |

POLITYKA DYWIDENDY

Realizacja przyjętych w maju 2021r. nowych kierunków strategicznych Grupy FAMUR wymagać będzie, szczególnie w pierwszej fazie, reinwestycji wypracowywanych zysków. Ewentualna wysokość proponowanej dywidendy, będzie uzależniona od osiągniętych zysków w danym roku, atrakcyjności inwestycyjnej nowych przedsięwzięć i perspektyw rozwoju oraz sytuacji finansowej i płynnościowej Grupy FAMUR. Poniższa tabela prezentuje wysokość wypłacanej dywidendy pieniężnej przez FAMUR S.A. za lata 2017 – 2021.

| w złotych na akcję | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 |
|------------------------------|------|------|------|------|------|
| Dywidenda pieniężna na akcję | - | 0,44 | 0,53 | - | - |

RELACJE INWESTORSKIE W GRUPIE FAMUR

Działalność FAMUR S.A. w zakresie relacji inwestorskich koncentruje się, przede wszystkim na zapewnieniu przejrzystej i aktywnej komunikacji z rynkiem kapitałowym poprzez czynną współpracę z inwestorami, analitykami, jak również

GRUPA FAMUR

na zapewnieniu wykonywania obowiązków informacyjnych w ramach obowiązujących aktów prawnych. Relacje Inwestorskie wraz z osobami reprezentującymi Spółkę, regularnie odbywają liczne spotkania z inwestorami oraz analitykami, w kraju i zagranicą oraz uczestniczą w większości regionalnych i branżowych konferencji inwestorskich. Działania podejmowane przez Relacje Inwestorskie w kontaktach z inwestorami mają, przede wszystkim na celu umożliwienie rynkowi przeprowadzenia rzetelnej oceny sytuacji finansowej Grupy FAMUR, jej pozycji rynkowej w kontekście zmian zachodzących w sektorze dostawców maszyn i urządzeń oraz skuteczności przyjętych nowych kierunków strategicznych mających na celu przekształcenia Grupy FAMUR z producenta maszyn dla górnictwa skał miękkich w holding inwestujących w zieloną transformację i inne pokrewne perspektywiczne branże.

Spółka organizuje co kwartał z inwestorami i analitykami konferencję (w formie stacjonarnej lub telekonferencji z wykorzystaniem sieci internetowej), na której prezentuje wyniki finansowe i operacyjne Grupy FAMUR. W 2021 r. odbyły się cztery konferencje poświęcone prezentacji wyników kwartalnych oraz około 40 spotkań z inwestorami i analitykami.

W celu zapewnienia łatwego, szybkiego i równego dostępu do informacji o Grupie FAMUR, Spółka prowadzi stronę internetową www.famur.com/relacje-inwestorskie, gdzie na bieżąco zamieszczane są zarówno w języku polskim jak i angielskim raporty bieżące, okresowe, prezentacje i inne informacje istotne dla zrozumienia działalności Grupy FAMUR.

CHARAKTERYSTYKA KLUCZOWYCH CZYNNIKÓW WPŁYWAJĄCYCH NA WYNIKI DZIAŁALNOŚCI I SYTUACJĘ FINANSOWĄ ORAZ PERSPEKTYWY ROZWOJU FAMUR S.A. I GRUPY FAMUR

Grupa FAMUR identyfikuje następujące kluczowe czynniki wpływające na wyniki działalności i sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju Grupy FAMUR.

Czynniki zewnętrzne:

- Sytuacja polityczno–gospodarcza na terytorium Ukrainy,
- Pandemia COVID-19,
- Oczekiwany strukturalny spadek wydobycia węgla energetycznego w Polsce i na świecie,
- Globalna koniunktura wpływająca na poziom wydatków w branży wydobywczej,
- Sytuacja finansowa kluczowych klientów Grupy FAMUR,
- Oczekiwany wzrost popytu na rozwiązania w zakresie odnawialnych źródeł energii,
- Zaburzenia w łańcuchu dostaw wraz ze wzrostem cen komponentów i energii oraz wzrost oczekiwań płacowych.

Czynniki wewnętrzne:

- Skuteczna i sprawna realizacja przyjętej strategii w celu osiągnięcia dywersyfikacji źródeł przychodów,
- Spełnianie rosnących oczekiwań kontrahentów poprzez dążenie do ciągłej poprawy jakości, efektywności i technologii oferowanych produktów i usług,
- Utrzymanie elastycznego modelu operacyjnego i ścisła kontrola kosztów.

Zdaniem Zarządu powyższe czynniki w istotny sposób wpływały na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy FAMUR w omawianym okresie. O ile nie wskazano inaczej, Zarząd przewiduje, że w przyszłości będą one nadal wywierać znaczący wpływ na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy FAMUR i jej Jednostki Dominującej. Informacja o niepewnych zdarzeniach mogących mieć istotny wpływ na perspektywy rozwoju Grupy FAMUR została przedstawiona w rozdziale *Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka*. Poniżej przedstawiono szczegółową charakterystykę czynników zewnętrznych i wewnętrznych.

GRUPA FAMUR

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH CZYNNIKÓW ZEWNĘTRZNYCH DLA DZIAŁALNOŚCI I ROZWOJU GRUPY FAMUR

Sytuacja polityczno – gospodarcza na terytorium Ukrainy

Bieżąca sytuacja polityczno-gospodarcza na terytorium Ukrainy w istotnym stopniu zwiększyła dla Grupy FAMUR stopień narażenia na następujące rodzaje ryzyk:

- Przerwanie łańcucha dostaw komponentów niezbędnych dla działalności operacyjnej Grupy FAMUR z powodu wstrzymywania ofertowania przez producentów i dystrybutorów m. in. blach i stali ze względu na dużą niepewność na rynku,
- Gwałtowny skok zmienności cen surowców, ze względu na znaczący udział Ukrainy/Rosji w produkcji wyrobów hutniczych i komponentów pochodnych (m.in. odlewy, odkuwki) oraz istotnego udziału Rosji w wydobyciu kluczowych surowców m. in. ropy, gazu, niklu, aluminium. Przełożyło się to na istotny wzrost cen komponentów (głównie blach i stali), ponieważ dostawcy Grupy FAMUR w dużej mierze sprowadzali komponenty do swojej produkcji z terenu Ukrainy. Dodatkowo, sankcje nakładane na Rosję zakazują importu do Unii wyrobów z żelaza i stali pochodzących z tego kraju,
- Nieterminowa realizacja dostawy produktów z powodu zmniejszającej się dostępności usług transportowych,
- Ryzyko przerwania działalności operacyjnej spółki zależnej Grupy FAMUR na terenie Federacji Rosyjskiej (OOO FAMUR Rosja).

Grupa FAMUR na bieżąco monitoruje te ryzyka i podjęła następujące działania w celu ograniczenia ich wpływu na działalność Grupy:

- Wstrzymała do odwołania ofertowanie nowych maszyn i urządzeń górniczych na terenie Federacji Rosyjskiej,
- Rozpoczęła przegląd kierunków dalszej działalności operacyjnej na terytorium Federacji Rosyjskiej
- Monitoruje i dostosowuje swoje działania do wszelkich decyzji administracyjnych polskiego rządu i środków ograniczających nakładanych przez organy Unii Europejskiej,
- Analizuje możliwość pozyskania surowców i komponentów do realizacji bieżących i przyszłych zamówień z alternatywnych źródeł.

W odniesieniu do zamówień na dostawy maszyn do klienta końcowego z Rosji zawartych przed wybuchem konfliktu zbrojnego na terytorium Ukrainy Grupa FAMUR podejmuje następujące czynności:

- Gruntownie analizuje wszelkie kwestie ekonomiczne, operacyjne i prawne związane z otwartymi kontraktami na dostawy na rynek rosyjski,
- Monitoruje na bieżąco ewentualne ograniczenia w działalności spółki zależnej Emitenta działającej na terenie Federacji Rosyjskiej,
- Pozostaje w stałym kontakcie ze swoimi partnerami biznesowymi z krajów WNP w celu wypracowania rozwiązań pozwalających na finalizację kontraktów, w tym spływ środków pieniężnych,
- Pozostaje w stałym kontakcie z bankami i instytucjami finansowymi w celu minimalizacji opóźnień płatności przez kontrahentów Grupy FAMUR z krajów WNP.

Łączny backlog dla urządzeń przeznaczonych do eksploatacji na terytorium Rosji na dzień 31.12.2021 wynosił 189 mln zł. W dniu 4 marca 2022 roku Zarząd FAMUR S.A. podjął decyzję o zgłoszeniu swojemu Odbiorcy, Polskie Maszyny Group sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wystąpienia siły wyższej w realizacji dwóch z szeregu zawartych umów na dostawy urządzeń do eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej (dalej „Umowy”). Powyższa decyzja Emitenta została podjęta w następstwie zgłoszenia Emitentowi przez Dostawcę blachy, materiału niezbędnego do realizacji powyższych umów zawartych przez FAMUR, wystąpienia przypadku siły wyższej, który uniemożliwia mu obecnie realizację zamówienia. Dostawca powołując się na obecną sytuację geopolityczną na terytorium Ukrainy poinformował Emitenta, że nie ma możliwości pozyskania zastępczej oferty na materiał niezbędny do wykonania przedmiotów Umów od innych producentów czy dystrybutorów, gdyż wszyscy wstrzymali ofertowanie ze względu na dużą niepewność na rynku (*raport bieżący nr 10/2022 z dnia 4.03.2022*). W dniu 1 kwietnia 2022 roku zawarto porozumienie z Odbiorcą w przedmiocie odstąpienia od realizacji trzech z szeregu umów o łącznej wartości ok 130 mln zł w przedmiocie realizacji dostaw sprzętu

GRUPA FAMUR

i świadczenia usług nadzoru nad montażem, nabywanego w celu eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej. Każda ze Stron zgodziła się pokryć część kosztów poniesionych w związku z rozpoczętą realizacją umów. Poziom kosztów do pokrycia przez Emitenta nie ma wartości istotnej (*raport bieżący nr 16/2022 z dnia 1.04.2022*). Skorygowany o powyższe odstępianie od realizacji umów łączny backlog dla urządzeń przeznaczonych do eksploatacji na terytorium Rosji na koniec lutego 2022 roku (tj. ostatni zamknięty okres bilansowy do publikacji niniejszego raportu) wynosił około 40 mln zł.

W całym roku 2021 Grupa FAMUR rozpoznała 205 mln zł przychodów z realizacji kontraktów na dostawy maszyn do eksploatacji na terytorium Federacji Rosyjskiej. Ekspozycja bilansowa związana z realizacją kontraktów na dostawy na terytorium Federacji Rosyjskiej na koniec grudnia 2021 roku oraz koniec lutego 2022 roku (tj. ostatni zamknięty okres bilansowy) była następująca:

| Ekspozycja bilansowa (w mln zł) | 31.12.2021 | 28.02.2022 |
|--|-------------------|-------------------|
| Otrzymane zaliczki | 85 | 99 |
| Aktywa z tytułu umów z klientami | 54 | 14 |
| Zobowiązanie z tytułu wyceny bilansowej instrumentu pochodnego | 1 | < 1 |

Grupa FAMUR posiada centrum serwisowe zlokalizowane w Rosji w ramach spółki OOO FAMUR. Podmiot w głównej mierze jest odpowiedzialny za realizację zobowiązań wynikających z gwarancji ciążących na Grupie z tytułu zawartych w przeszłości kontraktów. Wartość bilansowa aktywów netto OOO FAMUR na dzień sporządzenia niniejszego raportu wynosi 46 mln zł. Mając na względzie aktualną, dynamiczną sytuację, Emitent na bieżąco dokonuje oceny zdolności tej jednostki do prowadzenia działalności gospodarczej, w chwili obecnej Emitent nie widzi przesłanek wskazujących na brak możliwości prowadzenia działalności przez ten podmiot przez okres 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wartość należności z tytułu dostaw i usług od OOO FAMUR na dzień 31.12.2021r. oraz 28.02.2022r. wynosiły odpowiednio 10 mln zł i 7 mln zł. Emitent nie posiada aktywów ani spółek w Grupie FAMUR w Ukrainie lub Białorusi.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy FAMUR

W 2021 roku Polska oraz inne kraje wciąż zmagają się z wpływem pandemii COVID-19 na działalność gospodarczą i utrzymującym się z tego powodu wysokim ryzykiem przerwania ciągłości operacyjnej. W następstwie sprawnego i niezwłocznego wdrożenia w Grupie FAMUR planu ograniczającego to ryzyko, wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy FAMUR był zdecydowanie niższy w roku 2021 niż poprzednim.

W roku 2021 część krajów, w których działają kontrahenci Grupy FAMUR nadal utrzymywała wprowadzone w 2020 r. restrykcje (m in. Chiny). Taki stan wpływał na utrudnienia w obsłudze kontraktów na rynkach zagranicznych. Wysłanie zespołów serwisowych i delegacji do Chin wiązało się z koniecznością wykonania dwóch testów na obecność koronawirusa przed i po przylocie (testów molekularnych i serologicznych), odbywania wielodniowej kwarantanny (obowiązek 14 dniowej izolacji) oraz uzyskania specjalnej wizy (zgody) na wjazd, której uzyskanie również poprzedza obowiązek wykonania testów. Osoby zaszczepione nie są zwolnione z obowiązku przeprowadzenia testów, zgodnie z wymaganiami. Wszystko to, w sposób znaczący, wpływa na ilość i długość pracy ekip serwisowych, a wszelkie podróże służbowe muszą być planowane z ogromnym wyprzedzeniem i znacząco się wydłużają. Obecnie restrykcje w ruchu transgranicznym są zmniejszane. Jednak pojawianie się nowych odmian wirusa może spowodować ponowne zaostrożenie restrykcji, co będzie wpływać na działalność operacyjną Grupy FAMUR.

W celu minimalizacji ryzyka istotnego ograniczenia działalności operacyjnej, jak również zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom oraz ich rodzinom, a także firmom współpracującym, Emitent przeprowadził w czerwcu 2021 roku akcje dobrowolnych szczepień. W programie dobrowolnych szczepień (dwoma dawkami) zdecydowało się łącznie wziąć udział około 350 pracowników. Jednocześnie chcąc utrzymać maksymalnie wysoki poziom bezpieczeństwa epidemicznego Emitent umożliwia swoim pracownikom korzystanie z dostępu do darmowych testów na obecność koronawirusa.

Ponadto w celu utrzymania ciągłości i wsparcia działań ekip serwisowych w czasie pandemii Grupa FAMUR stosowała usługę „Service In Grid”. To idea obsługi klienta z wykorzystaniem nowoczesnych technologii, dzięki którym można szybciej i sprawniej wspierać partnerów biznesowych niezależnie od dzielącego strony dystansu geograficznego. Grupa

GRUPA FAMUR

FAMUR jest jednym z pierwszych producentów maszyn i urządzeń górniczych wykorzystujących tego typu narzędzia smartgridowe w relacjach z kontrahentami. Współczesna technologia otwiera wiele możliwości także w głębinach kopalń, co historycznie było trudne do wyobrażenia ze względu na niezwykle skomplikowane górniczo-geologiczne warunki panujące w kopalniach. FAMUR stara się umożliwić wykorzystanie najnowszych technologii w branży wydobywczej. Wprowadzenie rozwiązań „Service In Grid” pozwala również na bezpieczne przeprowadzanie multimedialnych szkoleń i spotkań z partnerami biznesowymi z całego świata, m.in. z użyciem sprzętu VR. To już tylko krok do obsługi online w goglach serwisowych, które pozwalałyby pracownikom FAMUR, będącym u klientów w najdalszych zakątkach globu, na bezpieczne i bezpośrednie połączenie z Centrum Serwisowym w Polsce. W tym zakresie FAMUR przeprowadził już testy pod ziemią w Chinach i Indonezji.

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zagrożenia wywołane wirusem SARS-CoV-2 oraz jego mutacjami i podejmuje adekwatne działania, w celu zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom, kontynuacji funkcjonowania operacyjnego przedsiębiorstwa, wywiązywania się ze swoich zobowiązań, utrzymania płynności finansowej oraz minimalizacji wpływu negatywnych skutków tej sytuacji na rentowność Grupy FAMUR.

Oczekiwany strukturalny spadek wydobycia węgla energetycznego w Polsce i na świecie

Transformacja w kierunku niskoemisyjnej gospodarki widoczna w coraz większej ilości krajów będzie wpływać na długoterminowe tempo inwestycji w sektorze węgla energetycznego. Państwa UE zawarły porozumienie w sprawie zwiększenia celu redukcji emisji CO₂ z obecnych 40% do co najmniej 55% w 2030 roku (w stosunku do roku 1990) tzw. „Pakiet Fit for 55”. Polska w lutym 2021 roku zatwierdziła „Politykę energetyczną Polski do 2040 roku”, która przewiduje między innymi w scenariuszu wysokich cen CO₂ spadek udziału węgla w miksie energetycznym Polski nawet do 11% w 2040r. z 69% w 2020 roku. Pod koniec kwietnia 2021 roku przedstawiciele rządu polskiego oraz strony społecznej parafowali porozumienie w sprawie stopniowego wygaszania kopalń węgla energetycznego do 2049 roku. Uzgodniona umowa społeczna przewiduje m. in. mechanizm finansowania spółek sektora górnictwa węgla kamiennego oraz pakiet osłon socjalnych dla pracowników z likwidowanych kopalń. Wejście w życie zaproponowanych rozwiązań wymaga notyfikowania w Komisji Europejskiej.

Oczekiwana spadająca liczba projektów związanych z wydobyciem węgla na skutek polityki dekarbonizacyjnej, może wpływać na zaostrenie się walki konkurencyjnej, zarówno w kraju jak i za granicą, co może skutkować erozją marż i spadkiem rentowności. Ponadto, odczuwalna jest narastająca presja ze strony instytucji finansowych, na ograniczanie finansowania dla firm powiązanych z szeroko pojętym sektorem energetyki konwencjonalnej opartej o węgiel energetyczny.

Globalna koniunktura wpływająca na poziom wydatków w branży wydobywczej

Mimo wdrażanych projektów dywersyfikujących źródła przychodów Grupy FAMUR, ich dynamika w kolejnych kwartałach w znaczącej części nadal będzie powiązana z wydatkami inwestycyjnymi na nowe urządzenia, realizowanymi przez przedsiębiorstwa wydobywcze skał miękkich (takich jak węgiel kamienny czy sól potasowa). Poziom inwestycji w wydobycie węgla energetycznego będzie uzależniony od tempa wdrażania polityki transformacji w kierunku niskoemisyjnej gospodarki w poszczególnych regionach świata. W odróżnieniu od węgla energetycznego, wpływ polityki dekarbonizacji na węgiel metalurgiczny jest ograniczony. Komisja Europejska potwierdziła status węgla koksowego jako surowca krytycznego na liście 27 surowców, dla których ryzyko niedoboru dostaw oraz jego skutki dla gospodarki, są większe niż w przypadku innych surowców. Popyt na węgiel metalurgiczny uzależniony jest od produkcji stali, która zależy od perspektyw globalnej gospodarki, w szczególności poziomu produkcji przemysłowej i budowlanej.

Sytuacja finansowa kluczowych klientów Grupy FAMUR

Przeciągający się proces ostatecznego i zatwierdzonego planu wygaszania kopalń w Polsce oraz reorganizacji aktywów energetycznych opartych na węglu wpływa na sytuację w polskim górnictwie węgla kamiennego, a w szczególności w Polskiej Grupie Górniczej (PGG), której udział w przychodach Grupy FAMUR roku 2021 wyniósł 19%. Na 31 grudnia 2021 roku łączna wartość zafakturowanych należności Grupy FAMUR od PGG wynosi ok. 77 mln zł, w tym wartość należności przeterminowanych to ok. 4 mln zł, co wynika z realizacji polityki płatniczej PGG. Natomiast łączna ekspozycja obejmująca zafakturowane już przychody, prawa regresu ze sprzedanych należności oraz pozostałe świadczenia

GRUPA FAMUR

wynikające z zawartych umów będących w trakcie realizacji (w tym między innymi pozostałe do zrealizowania opłaty z tytułu dzierżaw kombajnów ścianowych i chodnikowych), wynosi ok. 257 mln zł. Obecnie nie obserwuje się istotnych opóźnień w regulowaniu należności przez polski sektor górniczy.

Oczekiwany wzrost popytu na rozwiązania w zakresie odnawialnych źródeł energii

Grupa FAMUR oferuje kompleksowe rozwiązania z zakresu wielkoskalowych farm fotowoltaicznych dla grup energetycznych, funduszy infrastrukturalnych oraz inwestorów biznesowych. Szczegółowe informacje na temat działalności Grupy w segmencie OZE zostały przedstawione w punkcie *Segment fotowoltaiki*. Popyt na produkty i usługi w tym zakresie jest głównie determinowany następującymi czynnikami: 1) popyt na energię elektryczną z OZE; 2) poziom cen energii elektrycznej wynikających m.in. ze wzrostu ceny uprawnień do emisji dwutlenku węgla 3) dostępności finansowania oraz wsparcia ze strony funduszy publicznych dla projektów OZE; 4) regulacji sektora energetycznego; 5) tempa realizacji polityki energetycznej w Polsce i Unii Europejskiej w kierunku niskoemisyjnej gospodarki.

Zaburzenia w łańcuchu dostaw wraz ze wzrostem cen komponentów i energii oraz wzrost oczekiwań płacowych

Rok 2021 charakteryzował się następującymi negatywnymi czynnikami, które mogą wpływać na wyższe koszty operacyjne w kolejnych kwartałach, a także wydłużać termin realizacji składanych zamówień:

- widoczny był wzrost cen energii i surowców, w tym głównie stali i półfabrykatów stalowych (m.in. odlewy i odkuwki),
- gwałtowny skok cen stawek frachtu w morskich dostawach kontenerowych,
- ograniczona dostępność komponentów elektronicznych i elektrycznych,
- wzrost cen i ograniczona dostępność paneli fotowoltaicznych oraz innych komponentów do budowy farm,
- rosnące oczekiwania płacowe pracowników.

Wzrost cen stali i energii

Począwszy od końcówki 2020 roku, notuje się znaczącą zwyżkę zamawianych przez Emitenta gatunków cen stali. Średnie ceny wybranych gatunków stali używanych przez Grupę FAMUR wzrosły średnio prawie o około 40% w 2021r., choć dla wybranych asortymentów odnotowano wzrost cen nawet 60%. W I kwartale 2022 ceny stali kontynuowały wzrosty, w zależności od gatunku od 80% do ponad 100%, głównie w wyniku przerwania produkcji na terenie Ukrainy oraz nakładanych sankcji na Federację Rosyjską. Wzrost cen stali przekłada się na kalkulacje cen oferowanych przez Grupę FAMUR maszyn i urządzeń, głównie obudowy ścianowe i przenośniki zgrzeblowe. To z kolei może spowodować ograniczanie lub wstrzymywanie się odbiorców z inwestycjami, a w Grupie FAMUR przełożyć się na wyższe koszty operacyjne. Wyższe ceny stali przekładają się również na wyższe koszty profili konstrukcyjnych wykorzystywanych przy budowie farm fotowoltaicznych.

Wzrost cen energii elektrycznej i gazu ma relatywnie ograniczony wpływ na rentowność Grupy FAMUR, ponieważ ich koszt stanowi mniej niż 2% w strukturze całości aktualnych kosztów produktu Grupy FAMUR. Ceny energii elektrycznej i gazu do końca 2021 r. były zakontraktowane po stałej cenie. Natomiast od początku 2022 roku widoczny jest wyraźny wzrost kosztów czynników energetycznych (m.in. energia elektryczna i gaz) ale również obserwowany jest wzrost poziomu cen innych mediów.

Wzrost stawek frachtu

W 2021 r. miało miejsce istotne (około 3x) podniesienie stawek frachtu w morskim transporcie kontenerowym. Szczególnie wyższy skok cen był widoczny w imporcie z Chin, mniejszy w dostawach z Europy. Wzrost stawek frachtu ma ograniczony wpływ na segment maszyn górniczych w Grupie FAMUR, ponieważ większość komponentów niezbędnych do budowy kombajnów i obudów (np. stal) pochodzi od producentów europejskich. W przypadku dostarczenia gotowych maszyn górniczych do odbiorcy końcowego, udział kosztów frachtu nie jest szczególnie istotny z perspektywy wartości całego produktu. Natomiast w przypadku budowy farm fotowoltaicznych istotnym nakładem są panele fotowoltaiczne oraz inwertery, importowane głównie z Chin. Tu wzrost cen frachtu może przekładać się na całościowy finalny koszt budowy farmy PV.

GRUPA FAMUR

Ograniczona dostępność komponentów elektronicznych i elektrycznych

Na rynku występują ograniczenia oraz wydłużenie dostaw wybranych komponentów elektrycznych i elektronicznych. Dodatkowo wzrost cen surowców (głównie metali) pociąga za sobą wzrost cen kabli i transformatorów. Problemy z terminowym dostarczeniem komponentów powodują zagrożenia wynikające z wydłużenia trwania produkcji wraz z przesunięciem dostawy wybranych produktów do klienta. Proces wytwarzania produktów Grupy FAMUR w istotnej części opiera się na korzystaniu z kooperantów. Zakłócenia w produkcji u naszych kooperantów lub dostawców materiałów i surowców czy zmniejszenie dostępności surowców lub towarów koniecznych do realizacji zamówień dla kontrahentów Grupy FAMUR, może mieć niekorzystny wpływ na zdolność do wywiązania się z zobowiązań wobec klientów. Występujące ograniczenia w dostępności pewnych komponentów elektronicznych (półprzewodników) wpływają również na realizację budowy farm fotowoltaicznych. O ile pod względem kosztowym nie są to istotne elementy z punktu całości kosztów budowy, o tyle ich niedobry wydłużają czas realizacji budowanych farm fotowoltaicznych.

Wzrost cen i ograniczona dostępność paneli fotowoltaicznych oraz innych komponentów do budowy farm

W 2021 roku wystąpiły ograniczenia związane z dostępnością paneli fotowoltaicznych, które produkowane są głównie w Chinach. W związku z rosnącymi cenami półprzewodników w Chinach oraz brakiem odpowiedniej ich ilości w stosunku do potrzeb obserwuje się wzrost ceny modułów fotowoltaicznych. Brak wystarczającej podaży paneli na rynku może wydłużać czas realizacji budowanych farm fotowoltaicznych. Przeciętny wzrost ceny za panel fotowoltaiczny wyniósł około 30% w 2021r. Ze względu na istotność kosztu paneli w całości nakładów budowy farmy fotowoltaicznej, znaczący wzrost cen paneli może się przełożyć na całkowity wzrost wydatków na budowę instalacji PV. Można się spodziewać również wzrostu cen innych komponentów wykorzystywanych do budowy farm m.in. stacje transformatorowe, kable, inwertery czy konstrukcje montażowe.

Presja płacowa i planowane zmiany przepisów podatkowych w ramach Polskiego Ładu

Obecnie obserwuje się wzrost oczekiwań płacowych w Polsce. Aktualna tendencja wynikająca z przyspieszającej inflacji oraz wprowadzonych nowych regulacji związanych z „Polskim Ładem” może przekładać się na presję płacową, a w konsekwencji na wzrost poziomu kosztów operacyjnych, zarówno w segmencie związanym z produkcją maszyn i urządzeń dla górnictwa, jak i w rozwijającym się w Grupie FAMUR segmencie fotowoltaicznym.

CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH CZYNNIKÓW WEWNĘTRZNYCH DLA DZIAŁALNOŚCI I ROZWOJU GRUPY FAMUR

Skuteczna i sprawna realizacja przyjętej strategii w celu osiągnięcia dywersyfikacji źródeł przychodów

W 2021 roku ok. 52% przychodów Grupy FAMUR było powiązane dostawami maszyn i urządzeń oraz usług serwisowych dla sektora wydobywania węgla energetycznego. Wzrost znaczenia polityki dekarbonizacyjnej w Polsce i na świecie wraz z narastającą presją ze strony instytucji finansowych na ograniczanie finansowania dla firm powiązanych z szeroko pojętym sektorem energetyki konwencjonalnej opartej o węgiel energetyczny będą w długim okresie odgraniczać liczbę projektów związanych z wydobywaniem. Z tego względu dalszy rozwój Grupy FAMUR wymaga istotnych działań w kierunku dywersyfikacji źródeł przychodów poza branżę związaną z wydobywaniem węgla energetycznego. W 2021 roku zostały przyjęte zmodyfikowane kierunki strategiczne, które zakładają transformację Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację oraz inne perspektywiczne branże przemysłowe, m. in. fotowoltaika, kogeneracja, magazyny energii, smart grid, HVAC czy szeroko pojętą elektromobilność. Dzięki czemu szacowany udział przychodów Grupy FAMUR powiązanych z sektorem węgla energetycznego powinien spaść w roku 2024 poniżej 30%. Tempo dywersyfikacji będzie uzależnione z jednej strony od możliwości identyfikacji odpowiednio atrakcyjnych celów inwestycyjnych a z drugiej sprawnej integracji nowych podmiotów w strukturze Grupy.

Spełnianie rosnących oczekiwań kontrahentów poprzez dążenie do ciągłej poprawy jakości, efektywności i technologii oferowanych produktów i usług

Grupa FAMUR dąży do ciągłej poprawy jakości oraz innowacyjności oferowanych rozwiązań po atrakcyjnej cenie. Grupa inwestuje w rozwój technologii, wprowadza nowe produkty i usługi oraz udoskonala istniejące, zwiększając swoje portfolio produktowe i kompleksowość oferowanych rozwiązań. Szczegółowe informacje dot. działalności inwestycyjnej

GRUPA FAMUR

oraz badawczo - rozwojowej Grupy FAMUR w 2021 roku znajdują się w punkcie „Badania i rozwój” niniejszego Sprawozdania. Jednocześnie stały proces poprawy efektywności produkcyjnej umożliwia utrzymywanie wysokiej jakości technologicznej oferowanych produktów i usług po atrakcyjnej cenie. Działania te pozwalają Grupie na zachowanie wysokiego poziomu konkurencyjności zarówno w segmencie maszyn górniczych jak i fotowoltaiki.

Utrzymanie elastycznego modelu operacyjnego i ścisła kontrola kosztów

Nadrzędną ideą operacyjną Grupy FAMUR jest utrzymywanie elastycznego modelu operacyjnego, który pozwala na szybką i efektywną adaptację bazy kosztowej i produkcyjnej do aktualnego i oczekiwanego poziomu popytu wynikającego zarówno z ewolucji cyklu koniunkturalnego jak i zmian strukturalnych na rynkach, na których działa Grupa FAMUR. W 2021 roku, w celu dostosowania zasobów operacyjnych oraz struktury kosztów do bieżących i oczekiwanych potrzeb rynkowych wynikających z ogólnoswiatowego spowolnienia gospodarczego, sytuacji na rynku węgla oraz kryzysu COVID-19 zostały podjęte następujące działania optymalizacyjne:

- likwidacja Oddziału FAMUR S.A. Systemy Ścianowe HYDRAULIKA w Zabrze (raport bieżący nr 8/2021 z dnia 15.02.2021 roku),
- przeprowadzono proces zwolnień grupowych wraz z uruchomieniem programu dobrowolnych odejść w FAMUR S.A Systemy Ścianowe Oddział w Katowicach,
- w maju 2021 roku oddział Glinik podpisał z pracownikami indywidualne porozumienia o obniżeniu etatu i wynagrodzenia.

Powyższe działania pozwalają Grupie FAMUR dostosować swoje zasoby operacyjne do bieżącej i oczekiwanej sytuacji rynkowej, przy równoczesnym zachowaniu kompetencji produkcyjnych, techniczno-technologicznych oraz know-how produktowego, umożliwiających produkcję stosownie do pozyskanych zamówień.

W zakładach produkcyjnych Grupy FAMUR nieustannie dąży się do zwiększenia wydajności i efektywności w ramach działań opartych o program „Lean Manufacturing”. Emitent został wybrany przez Lean Enterprise Institute Polska Sp. z o.o. - najbardziej doświadczoną w Polsce organizację wspierającą firmy we wdrażaniu Lean Management, należącą do Lean Global Network - do grona firm referencyjnych. Dodatkowo w montażu i produkcji urządzeń niewymagających specjalistycznej wiedzy techniczno-technologicznej w istotnej części korzystamy z usług podwykonawców, co pozwala nam w sposób elastyczny i szybki dostosowywać się do zmieniających poziomów w zamówieniach.

OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA

Ogólna definicja i klasyfikacja kluczowych rodzajów ryzyk w Grupie FAMUR

Grupa FAMUR definiuje ryzyko jako wpływ niepewności, który jest integralną częścią prowadzonej działalności, skutkując zarówno szansami jak i zagrożeniami dla realizacji obranych celów strategicznych, mogą mieć niekorzystny wpływ na perspektywy rozwoju, na działalność operacyjną lub handlową, na wyniki finansowe czy sytuację majątkową Grupy FAMUR. Zarząd FAMUR S.A. zidentyfikował wedle najlepszej swojej wiedzy kluczowe rodzaje ryzyka i pogrupował je według następujących kryteriów:

- Zewnętrzne - związane z otoczeniem, w którym działa Grupa,
- Operacyjne - wynikające z prowadzonej działalności gospodarczej,
- Finansowe - związane z fluktuacją cen, stóp procentowych, kursów walutowych, czy wynikające z sytuacji płynnościowej Grupy lub niedopełniania zobowiązań umownych przez kontrahentów Grupy.

Proces zarządzania ryzykiem w Grupie FAMUR

Identyfikowane ryzyka poddawane są ocenie w kontekście realizowanych celów strategicznych i operacyjnych. Kryteriami ich oceny są zarówno skutki finansowe dla organizacji, jak i reputacyjne, a także konsekwencje dla środowiska, pracowników i członków społeczności, na którą Grupa wpływa swoją działalnością. Dla każdego ze zidentyfikowanych ryzyk ustalane są sposoby postępowania oraz konieczne działania ograniczające ryzyko. Okresowo dokonywany jest przegląd ryzyk pod kątem ich aktualności i adekwatności do zmieniających się uwarunkowań funkcjonowania Grupy. Przegląd zidentyfikowanych ryzyk jest corocznie uwzględniany w sprawozdaniach Zarządu z działalności zarówno na poziomie Spółki, jak i Grupy.

Oceniając istotność oraz zmianę danego ryzyka pod kątem skali jego negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Grupy FAMUR oraz prawdopodobieństwa jego materializacji Grupa FAMUR uwzględniała różne czynniki, w tym historyczne przypadki materializacji takiego ryzyka i ich skutki, a także dostępność i skuteczność środków naprawczych mogących służyć ograniczeniu skutków materializacji danego ryzyka. Ocena dokonywana była w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu, opartą na faktach i okolicznościach znanych Zarządowi na dzień publikacji niniejszego Raportu Rocznego.

Obecna sytuacja geopolityczna, związana z wojną w Ukrainie, wywołała niestabilność w produkcji i dostępności kluczowych surowców i komponentów oraz gwałtowny wzrost zmienności ich cen. To pogorszyło perspektywy dla globalnej gospodarki, a jej skutki ekonomiczne i społeczne będą długo odczuwalne. W takich okolicznościach oszacowanie wszystkich ryzyk oraz skali ich oddziaływania na funkcjonowanie Grupy FAMUR w chwili obecnej jest niezwykle trudne i może podlegać dynamicznej fluktuacji.

Kolejność poniżej przedstawionych czynników ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na działalność Grupy FAMUR.

Kluczowe ryzyka zewnętrzne

| Rodzaj ryzyka | Stopień narażenia na ryzyko | Zmiana w 2021r. |
|---|-----------------------------|-----------------|
| Zmiany w trendach makroekonomicznych | Wysokie | Wzrost |
| Geopolityczne | Wysokie | Wzrost |
| Istotne zmiany w sektorach działalności Grupy FAMUR | Wysokie | Wzrost |
| Istotne zmiany regulacyjnych | Wysokie | Bez zmian |
| Środowiskowe i klimatyczne | Wysokie | Bez zmian |
| Zmiany technologiczne | Umiarkowane | Bez zmian |

OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA

Kluczowe ryzyka operacyjne

| Rodzaj ryzyka | Stopień narażenia na ryzyko | Zmiana w 2021r. |
|--|-----------------------------|-----------------|
| Transakcje M&A i integracja nabytych podmiotów | Umiarkowane | Bez zmian |
| Sprostanie oczekiwaniom klienta | Umiarkowane | Bez zmian |
| Utrata lub trudności w pozyskaniu kluczowych pracowników | Umiarkowane | Wzrost |
| Przerwanie łańcucha dostaw | Wysokie | Bez zmian |
| Zakłócenia procesu produkcyjnego i świadczonych usługach serwisowych | Niskie | Bez zmian |
| Zagrożenia IT i cyberbezpieczeństwa | Wysokie | Wzrost |
| Niedopełnienia wymogów prawnych i regulacyjnych | Średnie | Bez zmian |

Kluczowe ryzyka finansowe

| Rodzaj ryzyka | Stopień narażenia na ryzyko | Zmiana w 2021r. |
|--|-----------------------------|-----------------|
| Kredytowe: niedopełnienie zobowiązań umownych przez kontrahenta | Umiarkowane | Bez zmian |
| Płynności: brak lub ograniczona możliwość wywiązania się ze zobowiązań przez Grupę FAMUR | Niskie | Bez zmian |
| Rynkowe: ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko cenowe | Umiarkowane | Wzrost |

OPIS KLUCZOWYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ZE WSKAZANIEM DZIAŁAŃ

OGRANICZAJĄCYCH DANE RYZYKO

Poniżej został przedstawiony opis kluczowych czynników ryzyka zewnętrznego i operacyjnego wraz ze wskazaniem możliwego wpływu materializacji zagrożeń na Grupę FAMUR i działań ograniczających prawdopodobieństwo ich wystąpienia. Informacje o ryzyku finansowym, na które jest narażona Grupa FAMUR zostały przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy FAMUR za rok 2021 w Nocie 48 „Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym”.

| Rodzaj ryzyka | Opis ryzyka | Konsekwencja materializacji ryzyka | Działania ograniczające ryzyko |
|---|--|--|---|
| Zmiany w trendach makroekonomicznych | Niedostatecznie szybka adaptacja do zmian w trendach makroekonomicznych: spowolnienie w globalnej gospodarce może wpływać na spadek zamówień, wzrost walki konkurencyjnej i w konsekwencji erozję marż; gwałtowny wzrost gospodarczy może powodować wzrost płac, cen usług, energii, komponentów i często ich ograniczoną dostępność zakłócać łańcuch dostaw | Spadek zamówień, wzrost kosztów operacyjnych, zmniejszony poziom rentowności | Ciągła optymalizacja procesów produkcyjnych i ścisła kontrola kosztów. Elastyczna struktura organizacyjna dopasowująca się do zmian otoczenia. Monitoring rentowności projektów, przepływów pieniężnych. Utrzymywanie niskiego poziomu zadłużenia |
| Geopolityczne | Zmiany polityczne w krajach w których funkcjonują podmioty Grupy FAMUR mogą powodować ograniczenia w prowadzonej działalności lub nakładać niespodziewane zobowiązania lub opłaty, zaburzać łańcuchy dostaw, ograniczać transfer środków finansowych | Spadek zamówień, wzrost kosztów operacyjnych | Monitoring dynamiki zmian politycznych w krajach, w których działają podmioty Grupy FAMUR lub są oferowane produkty Grupy albo na które Grupa rozważa wejście |
| Istotne zmiany w sektorach działalności Grupy FAMUR | Zmiana w otoczeniu konkurencyjnym: wzrost liczby nowych podmiotów w sektorze może wywołać presję na ceny, strukturalny spadek popytu na pewne produkty lub usługi Grupy, ograniczenia w dostępności istotnych komponentów dla produktów oferowanych przez Grupę. | Spadek popytu na pewne produkty lub usługi Grupy, spadek zamówień, spadek przychodów, spadek rentowności | Strategia w kierunku dywersyfikacji przychodów, poszukiwanie podmiotów oferujących synergie produktowe. Ciągłe ulepszanie oferowanych produktów oraz oferowanie kompleksowych rozwiązań, poszerzanie portfolio produktowe |

OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA

| Rodzaj ryzyka | Opis ryzyka | Konsekwencja materializacji ryzyka | Działania ograniczające ryzyko |
|--|---|--|--|
| | Konsolidacja dostawców lub odbiorców może przekładać się odpowiednio na wzrost kosztów komponentów lub presję na ceny produktów Grupy FAMUR | | |
| Istotne zmiany regulacyjnych | Istotne zmiany w ustawach o OZE, prawie podatkowym, w przepisach o zamówieniach publicznych, nakładające znaczące i nieoczekiwane obciążenia na przedsiębiorców | Niższe lub brak korzyści z przyjętej strategii wejścia w OZE. Wzrost kosztów w wyniku nieprzewidzianych zobowiązań publiczno-prawnych. Ograniczone możliwości uczestniczenia w przetargach lub nawet ich unieważnienie może powodować spadek przychodów. | Bieżący monitoring zmian oraz wszechstronna analiza wykładni przepisów prawa i aktualnego orzecznictwa oraz niezwłoczne dostosowanie działalności do nowych regulacji |
| Środowiskowe i klimatyczne | Możliwość przyspieszenia globalnych tendencji obchodzenia od emisyjnych źródeł wytwarzania energii. Zmiany w regulacjach, opłatach administracyjnych, cenach za zasoby naturalne takie jak woda, energia, surowce, czy opłaty za emisję zanieczyszczeń | Szybszy od oczekiwanego spadek przychodów w segmencie maszyn górniczych | Przyjęcie strategii wejścia w sektor odnawialnych źródeł energii, inwestycje w systemy fotowoltaiczne w wybranych zakładach produkcyjnych |
| Zmiana technologii | Rozwój lub pojawienie się nowych technologii ekonomicznie konkurencyjnych względem przyjętych na rynku | Koszty odpisu zapasów, spadek przychodów, koszty związane z adaptacją nowych technologii | Rozwój i udoskonalanie istniejących produktów, inwestycje w R&D, monitoring zmian w technologiach oraz potrzeb i oczekiwań klientów |
| Transakcje M&A i integracja nabytych podmiotów | Trudności w sfinalizowaniu przejęcia, integracji nabytego podmiotu, uzyskania oczekiwanych synergii | Ograniczone możliwości realizacji celów strategicznych, nieoczekiwane koszty lub potencjalne odpisy wartości przejętych aktywów | Staly przegląd planów akwizycyjnych, opracowanie planów integracji spółki przejmowanej na etapie procesu due dilligence, zapewnienie adekwatnych zasobów osobowych o odpowiednich kwalifikacjach, korzystanie z renomowanych zewnętrznych doradców |
| Sprostanie oczekiwaniami klienta | Brak uzyskania wymaganych certyfikatów, niepowodzenie testów jakościowych produktu u klienta, przekroczenie harmonogramu realizacji zamówień, brak wprowadzenia na rynek nowych produktów i rozwiązań, brak odpowiedzi na zmianę technologiczną i zapotrzebowanie klientów na nowe produkty | Odszkodowania lub kary, pogorszenie reputacji, spadek przychodów | Inwestycje w R&D, rozszerzanie portfolio produktowego, oferowanie szytych na miarę rozwiązań przy ścisłej współpracy z klientem, zapewnienie usług posprzedażowych |
| Utrata lub trudności w pozyskaniu kluczowych pracowników | Brak możliwości pozyskania lub utrata wykwalifikowanych pracowników. Powszechna pandemia może wpływać na zdrowie pracowników i pogorszyć ich zdolność do wykonywania pracy | Wzrost kosztów pracy, możliwości zakłóceń w działalności operacyjnej, możliwość ograniczonego rozwoju w wyniku utraty kluczowych pracowników | Stale mapowanie kompetencji i wymagań, monitoring rynku pracy pod względem wynagrodzeń i kwalifikacji. Możliwość rozwoju dla pracowników w ramach Grupy. |
| Przerwanie łańcucha dostaw | Grupa FAMUR korzysta w szerokim zakresie z dostawców komponentów do wytwarzanych przez siebie produktów. Ryzyko przerw lub niespodziewanych istotnych opóźnień albo gwałtownego wzrostu cen komponentów. Ryzyko w wyniku nie wywiązania się przez dostawców Grupy FAMUR z zasad wynikających z „Kodeksu postępowania etycznego dla dostawców Grupy FAMUR” | Wzrost kosztów operacyjnych, Opóźnienia w realizacji kontraktów. Ograniczone możliwości przyjmowania nowych zamówień ze względu na ograniczenia lub wzrost kosztów komponentów | Wybór i ocena partnerów biznesowych na podstawie obiektywnych czynników, jak jakość, cena i niezawodność dostawy. Partnerzy handlowi przystępując do realizacji zleceń dla Grupy FAMUR oświadczają o przyjęciu Kodeksu postępowania etycznego Grupy FAMUR” |

OPIS PODSTAWOWYCH ZAGROŻEŃ I RYZYKA

| Rodzaj ryzyka | Opis ryzyka | Konsekwencja materializacji ryzyka | Działania ograniczające ryzyko |
|---|--|--|---|
| Zakłócenia procesu produkcyjnego i świadczonych usług serwisowych | Nieprzewidziane poważne zakłócenia w produkcji lub świadczonych usługach w następstwie np. anomalii pogodowych, pożarów, pandemii, niepokojów społecznych. | Brak możliwości dostarczenia produktów i usług w uzgodnionym czasie może spowodować spadek przychodów lub wzrost kosztów w wyniku kar kontraktowych | Wypracowano procedury zarządzania sytuacją kryzysową oraz ryzykiem zakłócenia działalności operacyjnej są na bieżąco aktualizowane i dostosowywane do zaistniałej sytuacji |
| Zagrożenia IT i cyberbezpieczeństwa | Awaria lub włamanie się osób niepowołanych do infrastruktury i/lub systemów IT Grupy FAMUR, wyciek poufnych informacji, kradzież wartości intelektualnych Grupy FAMUR, utrata ciągłości działania kluczowych systemów i usług IT | Sytuacja kryzysowa w wyniku przedostania się poufnych informacji do niepowołanej osoby, ryzyko pogorszenia się wizerunku Grupy FAMUR na rynku, ryzyko kar | Grupa FAMUR stale podejmuje działania w celu zapewnienia odpowiedniego zabezpieczenia infrastruktury i systemów IT. W tym celu zostało wdrożone szereg zabezpieczeń o charakterze proceduralnym, organizacyjnym oraz technicznym. |
| Niedopełnienia wymogów prawnych i regulacyjnych | Ryzyka związane z naruszeniem bezpieczeństwa informacji w tym dane osobowe (RODO) i tajemnica przedsiębiorstwa. W szczególności zniszczenie, utrata, zmodyfikowanie, ujawnienie, upublicznienie, przekazanie nieuprawnionym podmiotom danych chronionych | Nieprzestrzeganie postanowień RODO może skutkować maksymalną karą administracyjną w wynosi 4% wartości rocznego globalnego obrotu przedsiębiorstwa. Ewentualne naruszenie bezpieczeństwa danych osobowych oraz tajemnicy przedsiębiorstwa może negatywnie wpływać na postrzeganie marki, pogorszyć pozycję konkurencyjną Grupy i przekładać się na jej przyszłe wyniki finansowe | Grupa FAMUR stale podejmuje działania w celu zapewnienia odpowiedniej ochrony danych osobowych, informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa. W tym celu zostało wdrożone szereg zabezpieczeń o charakterze proceduralnym, organizacyjnym oraz techniczno-informatycznym. |

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

Struktura organizacyjna Grupy FAMUR i zmiany w jej strukturze

Opis struktury organizacyjnej Grupy FAMUR oraz opis zmian w strukturze organizacyjnej Grupy FAMUR wraz z podaniem ich przyczyn został przedstawiony odpowiednio w Notach 9 i 10 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy FAMUR za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH ORAZ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ

Poniższe omówienie wyników za okres 12 miesięcy oraz 4 kwartał zakończony 31 grudnia 2021 roku, należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy FAMUR i ze zbadanym Jednostkowym Sprawozdaniem Finansowym FAMUR S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Intencją poniższej analizy osiągniętych wyników w omawianym okresie jest dostarczenie czytelnikowi informacji, która pozwoli mu zrozumieć zmianę w wybranych głównych pozycjach sprawozdania finansowego, ze wskazaniem istotnych czynników stojących za tymi zmianami. Dokonując oceny i omówienia raportowanych wyników finansowych, sytuacji finansowej i przepływów pieniężnych Grupa FAMUR odnosi się również do innych pomiarów wyników niż tych bezpośrednio zdefiniowanych lub określonych w ramach stosowanej sprawozdawczości finansowej zgodnie z wymogami MSSF, takich jak „wskaźnik EBITDA”, „Dług netto”, „Kapitał obrotowy”, lecz są to miary wyliczone na bazie informacji pochodzących ze sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF, których definicje i kalkulacje zostały przedstawione w niniejszej sekcji.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH WRAZ Z OCENĄ CZYNNIKÓW MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTY WYNIK FINANSOWY

Ewolucja przychodów

| w milionach złotych | 12 miesięcy do | | 3 miesiące do | |
|--|----------------|------------|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Dostawy maszyn i urządzeń | 370 | 593 | 133 | 184 |
| Przychody z aftermarket i dzierżaw | 592 | 539 | 149 | 131 |
| Pozostałe | 88 | 7 | 12 | 3 |
| Przychody z tytułu dostaw i usług, razem | 1 050 | 1 139 | 294 | 318 |

Przychody za 12 miesięcy 2021 roku wyniosły 1 050 mln zł, co oznacza spadek o 89 mln zł (-8%) względem porównywalnego okresu roku ubiegłego. Przychody z dostaw maszyn i urządzeń w okresie 12 miesięcy 2021 roku wyniosły 370 mln zł, co oznacza spadek o 223 mln zł (-38%) względem tego samego okresu 2020 roku, podczas gdy przychody powtarzalne (aftermarket i dzierżawy) zwiększyły się o 53 mln zł (+10%) do poziomu 592 mln zł. Wzrost pozostałych przychodów to głównie efekt transakcji w zakresie kluczowych komponentów pod budowy farm fotowoltaicznych z powiązanymi spółkami celowymi i operacyjnymi realizującymi takie projekty. Zgodnie z założeniami budowy segmentu PV w Grupie FAMUR, spółki te były obejmowane konsolidacją metodą pełną po formalnym przejęciu nad nimi kontroli. Od tego momentu takie transakcje miały charakter wewnątrzgrupowy i podlegają wyłączeniu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy FAMUR nie będą zaburzać ekonomicznej analizy dynamiki przychodów oraz osiąganego rentowności. W trzecim kwartale 2021r. kontrolą zostały objęte spółki celowe zaś spółki operacyjne zostały formalnie przejęte po zarejestrowaniu zmian w KRS w czwartym kwartale 2021r. (szczegółowe informacje znajdują się w Notach 9 i 10 do Skonsolidowanego Sprawozdaniem Finansowym Grupy FAMUR za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku).

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

W samym IV kwartale 2021 roku przychody wyniosły 294 mln zł, spadek wyniósł 24 mln zł (-8%) względem okresu porównywalnego. Spadek ten był pochodną głównie niższych o 51 mln zł przychodów z dostaw maszyn i urządzeń przy jednoczesnym wzroście o 18 mln zł przychodów z aftermarket i dzierżaw oraz o 9 mln zł pozostałych przychodów.

Główne kierunki geograficzne sprzedaży

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR w okresie 12 miesięcy 2021 roku stanowiła ok. 34% przychodów ze sprzedaży ogółem, wzrost o 1 p.p. względem roku 2020. Sprzedaż na rynki zagraniczne obejmowała głównie Rosję i kraje WNP (ponad. 25% udział w przychodach), kraje Azji, Ameryki, Afryki stanowiły łącznie ok. 6% przychodów, zaś sprzedaż do krajów Unii Europejskiej stanowił ok. 3% przychodów.

Główne wskaźniki rentowności Grupy FAMUR S.A

| w milionach złotych | 12 miesięcy | | 3 miesiące do | |
|---------------------------------|-------------|------------|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 330 | 387 | 99 | 88 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 134 | 239 | 24 | 31 |
| Wskaźnik EBITDA | 314 | 416 | 73 | 75 |
| Zysk netto | 25 | 190 | -74 | 35 |

Zysk brutto na sprzedaży

Zysk brutto na sprzedaży za 12 miesięcy 2021 roku wyniósł 330 mln zł, co oznacza spadek o 57 mln zł względem tego samego okresu 2020 roku, jednocześnie w samym IV kwartale 2021 roku zysk brutto na sprzedaży wyniósł 99 mln zł, wzrost o 11 mln zł względem okresu porównywalnego.

Zysk brutto na sprzedaży za 12 miesięcy 2021 roku jako procent przychodów wyniósł 31%, spadek rok do roku o 3 punkty procentowe. Analiza dynamiki osiągniętej rentowności została zaburzona przez transakcje w zakresie kluczowych komponentów pod budowę farm fotowoltaicznych z powiązаныmi spółkami celowymi i operacyjnymi realizującymi takie projekty. Wyłączając efekt powyższych transakcji rentowność zysku brutto na sprzedaży za 2022 rok wyniosła by ok. 34%, bez zmian względem okresu poprzedniego.

Zysk operacyjny

Zysk operacyjny za 12 miesięcy 2021 roku wyniósł 134 mln zł, co oznacza spadek o 105 mln zł względem roku ubiegłego. To głównie efekt niższego zysku brutto na sprzedaży. Dodatkowo w okresie porównywalnym był stosunkowo niższy poziom kosztów operacyjnych w wyniku następujących czynników. Po pierwsze, otrzymane dotacje w ramach dofinansowania do wynagrodzeń w oparciu o przepisy tzw. ustawy o tarczy antykryzysowej, obniżony wymiar czasu pracy i wynagrodzenia o 20% w okresie od maja do lipca 2020r., zawieszenie systemów premiowych w ramach zastosowania rozwiązań przewidzianych ustawą o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (tzw. ustawa o tarczy antykryzysowej). Po drugie, w III kwartale 2020r została rozwiązana. rezerwa na ryzyko podatkowe, w następstwie otrzymania korzystnej decyzji podatkowej w sprawie umorzenia postępowania dotyczącego podatku CIT.

W samym IV kwartale 2021 roku zysk z działalności operacyjnej wyniósł 24 mln zł, spadek o 7 mln zł względem okresu porównywalnego.

EBITDA

Wskaźnik EBITDA („EBITDA”) jest głównym miernikiem zyskowności operacyjnej używanym przez Zarząd i odpowiada zyskowi z działalności operacyjnej przed amortyzacją i utratą wartości aktywów trwałych. Sposób kalkulacji wskaźnika EBITDA nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę została zaprezentowana poniżej.

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

| w milionach złotych | 12 miesięcy | | 3 miesiące do | |
|---------------------------------|-------------|------------|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 134 | 239 | 24 | 31 |
| Amortyzacja | 180 | 177 | 49 | 44 |
| Wskaźnik EBITDA | 314 | 416 | 73 | 75 |

Wskaźnik EBITDA za 12 miesięcy w 2021 roku wyniósł 314 mln zł, co oznacza spadek 102 mln zł względem roku ubiegłego. Niższa EBITDA to głównie efekt niższego zysku operacyjnego, na którego dynamikę miały wpływ omówione wcześniej zdarzenia z okresu porównywalnego, takie jak: otrzymane dotacje w ramach dofinansowania do wynagrodzeń w oparciu o przepisy tzw. ustawy o tarczy antykryzysowej, obniżony wymiar czasu pracy i wynagrodzenia o 20% w okresie od maja do lipca 2020r., zawieszenie systemów premiowych w ramach zastosowania rozwiązań przewidzianych ustawą o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (tzw. ustawa o tarczy antykryzysowej), a także rozwiązanie w III kwartale 2020r. rezerwy na ryzyko podatkowe - w następstwie otrzymania korzystnej decyzji podatkowej w sprawie umorzenia postępowania dotyczącego podatku CIT. W samym IV kwartale 2021r. wskaźnik EBITDA wyniósł 73 mln zł, spadek o około 3% w stosunku do IV kwartału 2020.

Marża EBITDA jako procent przychodów za okres 12 miesięcy 2021r. pogorszył się o 7 punktów procentowych, osiągając poziom 30%. To skutek, opisanej powyżej, niższej bazy kosztowej w okresie porównywalnym. Dodatkowo analiza rentowności w okresie 12 miesięcy i IV kwartału 2021 roku, jest zaburzona przez transakcje w zakresie kluczowych komponentów pod budowy farm fotowoltaicznych z powiązаныmi spółkami celowymi i operacyjnymi realizującymi takie projekty. Spółki te są obejmowane konsolidacją metodą pełną w momencie formalnego przejęcia nad nimi kontroli. Od tego momentu transakcje te mają charakter wewnątrzgrupowy podlegające eliminacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy FAMUR i nie zaburzają ekonomicznej analizy dynamiki przychodów oraz osiągniętej rentowności. Skorygowana o wyżej opisane transakcje ze spółkami PV rentowność EBITDA w okresie 12 miesięcy oraz IV kwartału 2021 roku wyniosłaby odpowiednio ok. 33% i 26%.

Wynik na działalności finansowej

| w milionach złotych | 12 miesięcy do | | 3 miesiące do | |
|---|----------------|------------|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Przychody finansowe | 38 | 38 | 18 | 17 |
| Koszty finansowe | -23 | -34 | -8 | 10 |
| Koszty finansowe netto | 15 | 4 | 10 | 27 |
| Zyski (straty) z tytułu odpisu na przewidywane straty kredytowe | 2 | 4 | -1 | 1 |
| Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | - | 14 | - | 2 |
| Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 4 | -9 | -2 | 0 |
| Wynik na działalności finansowej | 21 | 13 | 7 | 30 |

Saldo na działalności finansowej za 12 miesięcy w 2021 roku wykazało dodatni wynik 21 mln zł, poprawa o 8 mln zł względem roku 2020, głównie w następstwie niższych kosztów finansowych.

Zysk na sprzedaży jednostek podporządkowanych w 2020r. to wynik o charakterze niepieniężnym, na skutek dekonsolidacji Grupy FAMAK, mającej związek z utratą kontroli nad tą grupą w lutym 2020 roku.

Udział w zysku netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności w kwocie 4 mln zł w 2021 roku odzwierciedla 32% udział Grupy FAMUR w zysku Grupy FAMAK, co jest efektem przeprowadzanej restrukturyzacji tej Grupy rozpoczętej w 2020 roku. W okresie porównywalnym Grupa FAMAK wykazywała stratę, która proporcjonalnie do posiadanego udziału została przypisana Grupie FAMUR w kwocie -9 mln zł.

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

Saldo na działalności finansowej w samym czwartym kwartale 2021 roku wykazało dodatni wynik 7 mln zł głównie w wyniku wyższych przychodów finansowych nad kosztami finansowymi.

Zysk netto

Zysk netto za 12 miesięcy w 2021 roku wyniósł 25 mln zł względem 190 mln zł za ten sam okres roku 2020, co oznacza spadek o 165 mln zł, głównie w wyniku niższego zysku operacyjnego, rozpoznania odpisu aktualizacyjnego wynikającego z trwałej utraty wartości firmy przypisanej do segmentu maszyn górniczych na kwotę prawie 95 mln zł częściowo skompensowanymi dodatnim saldem z działalności finansowej. Sam IV kwartał 2021 roku wykazał stratę netto 74 mln zł, głównie w następstwie rozpoznania 95 mln zł odpisu aktualizacyjnego wynikającego z trwałej utraty wartości firmy przypisanej do segmentu maszyn górniczych.

OPIS WRAZ Z OCENĄ CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY

Nietypowym istotnym (powyżej 10% zysku netto) zdarzeniem zmniejszającym zysk netto za rok 2021 roku było rozpoznanie odpisu aktualizacyjnego wynikającego z trwałej utraty wartości wartości firmy przypisanej do segmentu maszyn górniczych na kwotę prawie 95 mln zł. Odpis ma charakter niepieniężny i nie wpływał na wynik EBITDA oraz stan środków pieniężnych. Jest efektem niższych prognozowanych przepływów pieniężnych w segmencie maszyn górniczych opartych na ponownej ocenie przyszłych oczekiwanych wyników w świetle obecnych warunków w polskim sektorze producentów maszyn dla górnictwa kamiennego. Zaktualizowana prognoza uwzględnia w szczególności następujące czynniki zewnętrzne:

- dynamiczny wzrost w 2021 r. cen uprawnień do emisji CO₂, który uprawdopodobnia realizację szybszej redukcji udziału węgla w produkcji energii elektrycznej w Polsce zgodnie ze scenariuszem wysokich cen CO₂ przewidzianym w „Polityce energetycznej Polski do 2040 r.”,
- przedłużający się proces uzgodnienia z Komisją Europejską porozumienia strony rządowej ze stroną społeczną w sprawie wygaszania w Polsce kopalń węgla energetycznego do 2049 roku wpływa na wstrzymywanie planów inwestycyjnych przez krajowych kontrahentów Grupy FAMUR,
- presja instytucji finansowych na ograniczanie finansowania branży węglowej.

W 2020 roku nietypowym zdarzeniem wpływającym na osiągnięte wyniki było 22 mln zł dodatniego wpływu na zysk netto w trzecim kwartale 2020 r. w następstwie otrzymania korzystnej decyzji podatkowej w sprawie umorzenia postępowania w zakresie podatku CIT.

Dodatkowo na skonsolidowany zysk netto Grupy FAMUR miały wpływ zdarzenia związane z Grupą FAMAK, które poprawiły skonsolidowany zysk netto Grupy FAMUR na łączną kwotę ok. 5 mln zł, wynikającą z następujących pozycji:

- 7 mln zł straty Grupy FAMAK za okres styczeń-luty 2020 roku (do utraty kontroli),
- 12 mln zł zysku na utracie kontroli nad Grupą FAMAK,
- 8 mln zł straty Grupy FAMAK za okres od marca do grudnia 2020r. przypisanej Grupie FAMUR proporcjonalnie do posiadanego udziału (32%),
- 8 mln zł dodatniego wpływu z tytułu odwrócenia odpisu na akcje FAMAK z punktu widzenia sprawozdania skonsolidowanego.

Z wyłączeniem istotnych nietypowych zdarzeń rentowność zysku netto w okresie 12 miesięcy 2021 roku ukształtowałyby się na poziomie 11% przychodów (7% w samym 4kw 2021r.) względem 15% w okresie porównywalnym (11% w samym 4kw 2020r.).

DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Grupa FAMUR zaniechała działalności realizowanej poprzez swoje spółki na rynkach: serbskim, indonezyjskim. Przychody i wynik finansowy z działalności zaniechanej w roku 2021 był nieistotny. W roku 2020 przychody z działalności zaniechanej wyniosły 10 mln zł, które przełożyły się na 2 mln zł zysku netto.

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

OMÓWIENIE SYTUACJI MAJĄTKOWEJ ORAZ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Charakterystyka struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta

| w milionach złotych | Stan na dzień | |
|------------------------------|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Aktywa trwałe | 599 | 774 |
| Aktywa obrotowe | 2 621 | 1 718 |
| Aktywa razem | 3 220 | 2 492 |
| Kapitały własne | 1 881 | 1 682 |
| Zobowiązania długoterminowe | 670 | 468 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 669 | 342 |

Aktywa

W okresie 12 miesięcy do końca grudnia 2021 roku aktywa wzrosły o 728 mln zł, z czego aktywa obrotowe wzrosły o 903 mln zł, a aktywa trwałe spadły o 175 mln zł. Zwiększenie aktywów obrotowych wynikało głównie ze wzrostu zapasów, innych krótkoterminowych aktywów finansowych oraz środków pieniężnych. Spadek aktywów trwałych to efekt przede wszystkim odpisu wartości firmy oraz spadku rzeczowych aktywów trwałych głównie na skutek umorzenia.

Kapitał obrotowy

Kapitał obrotowy jest miernikiem używanym przez Zarząd do oceny zapotrzebowania na kapitał w celu realizacji kontraktów. Kapitał obrotowy jako procent przychodów pokazuje efektywności zarządzania operacyjnym cyklem konwersji gotówki. Sposób kalkulacji kapitału obrotowego nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę FAMUR została zaprezentowana poniżej.

| w milionach złotych | Stan na dzień | |
|--|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Zapasy | 583 | 229 |
| Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług | 419 | 481 |
| Suma częściowa | 1 002 | 710 |
| Mniej krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług | -160 | -97 |
| Mniej otrzymane zaliczki | -139 | -80 |
| Kapitał obrotowy | 703 | 533 |
| Stan kapitału obrotowego jako % przychodów | 67% | 47% |

Wzrost kapitału obrotowego w roku 2021 o 170 mln zł do poziomu 703 mln zł wynikał głównie ze wzrostu zapasów. Wskaźnik wartości kapitału obrotowego do przychodów za ostatnie 12 miesięcy wyniósł 67%. Wzrost zapotrzebowania na kapitał obrotowy to głównie efekt poniesionych nakładów w segmencie fotowoltaiki, m. in. w ramach udzielonego limitu na rozwój tego obszaru przez FAMUR.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy FAMUR w 2021 roku

W 2021 roku Grupa FAMUR w następstwie przyjęcia nowych kierunków strategicznych w celu przekształcenia Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację dokonywała inwestycji związanych z wejściem w sektor kompleksowej realizacji wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych dla rynku B2B (szczegółowy opis został przedstawiony w sekcji *Budowa segmentu PV w Grupie FAMUR*).

Zestawienie długo i krótkoterminowych aktywów finansowych zostało zaprezentowane odpowiednio w notach 25, 26 oraz 30 do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy FAMUR za rok 2021.

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

Zasoby finansowe i sytuacja płynnościowa

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa FAMUR posiadała następujące główne źródła finansowania i płynności: środki pieniężne na rachunkach bankowych, środki pieniężne generowane z działalności operacyjnej (w zakresie przekraczającym zapotrzebowanie na kapitał operacyjny), wpływy ze sprzedaży aktywów nieoperacyjnych, dostępnych linii kredytowych w ramach zawieranych umów z bankami oraz środków z emisji obligacji, w tym „zielonych”.

Przepływy pieniężne

| w milionach złotych | 12 miesięcy do | |
|--|----------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Przepływy z działalności operacyjnej | 209 | 640 |
| Przepływy z działalności inwestycyjnej | -138 | -105 |
| Przepływy z działalności finansowej | 362 | -236 |

W okresie 12 miesięcy do końca grudnia 2021 roku środki pieniężne wygenerowane z działalności operacyjnej w wysokości 209 mln zł. To przede wszystkim kombinacja dwóch przeciwstawnych efektów: z jednej strony 314 mln zł wygenerowanej EBITDA, a z drugiej 100 mln zł wzrostu zapotrzebowania na kapitał operacyjny (129 mln zł wzrost nakładów na zapasy oraz 80 mln zł ujemnej zmiany należności częściowo skorygowanych 109 mln zł dodatnią zmianą zobowiązań). Zapłacony podatek dochodowy wyniósł 37 mln zł. Pozostałe korekty uzgadniające wskaźnik EBITDA do przepływów z działalności operacyjnej wyniosły +32 mln zł.

Środki pieniężne wydatkowane na działalność inwestycyjną wyniosły łącznie 138 mln zł. To kombinacja następujących wydatków i wpływów: wydatków na rzeczowe środki trwałe i wartości niematerialne w kwocie 112 mln zł, które częściowo były skompensowane 28 mln zł wpływami ze zbycia majątku nieoperacyjnego (wynik prowadzonego programu optymalizacji aktywów nieoperacyjnych); udzielone pożyczki netto w kwocie 81 mln zł, związane z operacyjnym finansowaniem spółek działających w obszarze fotowoltaiki, pożyczki udzielone panu Maciejowi Marcjanikowi zgodnie z warunkami umowy inwestycyjnej w obszarze fotowoltaiki a także pożyczki udzielone TDJ Equity I sp. z o.o. w ramach umowy zawartej w 2021 roku (raport bieżący nr 15/2021 oraz 34/2021); dywidendy i odsetki otrzymane oraz inne wpływy z działalności inwestycyjnej w łącznej kwocie 27 mln zł.

Przepływy z działalności finansowej w kwocie 362 mln zł to przede wszystkim efekt 400 mln zł wpływów z emisji zielonych obligacji (szczegóły zostały opisane w punkcie *Opis wykorzystania przez Grupę FAMUR wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności*). Pozostałe przepływy z działalności finansowej wynikały z jednej strony z wpływów z tytułu wykupów wierzytelności, otrzymanych pożyczek i kredytów, a także wpłat na podwyższenie kapitałów w spółkach z segmentu PV przez akcjonariuszy niekontrolujących, a z drugiej wpływów na spłatę kredytów i pożyczek, płatności odsetek i zobowiązań z tytułu leasingu.

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

Dług finansowy netto

Dług finansowy netto jest miernikiem poziomu zadłużenia używanym przez Zarząd. Sposób kalkulacji długu finansowego netto nie jest zdefiniowany w MSSF, metodologia przyjęta przez Grupę FAMUR została zaprezentowana poniżej.

| w milionach złotych | Stan na dzień | |
|---|---------------|--------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Długoterminowe zobowiązania finansowe | 648 | 437 |
| kredyty | 4 | 2 |
| obligacje | 599 | 401 |
| leasing | 32 | 26 |
| wykup wierzytelności | 13 | 8 |
| Krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 262 | 42 |
| kredyty | 28 | 2 |
| obligacje | 206 | - |
| leasing | 11 | 5 |
| wykup wierzytelności | 17 | 35 |
| Dług finansowy brutto | 910 | 479 |
| mniej środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -1 333 | -899 |
| Dług finansowy netto | -423 | -420 |
| Wskaźnik dług netto/EBITDA | -1,3x | -1,0x |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku saldo środków pieniężnych przewyższa zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji, wykupów i leasingu o 423 mln zł. W okresie 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2021 roku suma długoterminowych zobowiązań finansowych wzrosła o 211 mln zł do kwoty 648 mln zł, a krótkoterminowych wzrosła o 220 mln zł do poziomu 262 mln zł.

Informacje o zaciągniętych i udzielonych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W 2021 roku Grupa FAMUR zawarła następujące, istotne aneksy do umów z bankami:

- z Haitong Bank Spółka Akcyjna Oddział w Polsce, aneks do Umowy Wielocelowej Linii Kredytowej, obejmującej gwarancje bankowe oraz linię kredytową na łączną wartość limitu do kwoty 100 mln zł (raport bieżący 1/2021 z dnia 12.01.2021r.) z okresem udostępnienia limitu gwarancyjnego w kwocie 50 mln zł do 30 listopada 2021 (przedłużonego następnie do 28.02.2022r) i kredytu odnawialnego w kwocie 50 mln zł do dnia 30 listopada 2022,
- z Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski S.A. na kwotę limitu 60 mln zł dla Emitenta i 20 mln zł dla Elgór+Hansen, spółki zależnej od Emitenta, z okresem obowiązywania do dnia 3 grudnia 2022 r. (raport bieżący 5/2021 z dnia 28.01.2021r.),
- z Credit Agricole Bank Polska S.A. na limit w wysokości 71,3 mln zł i okresem obowiązywania do dnia 28 lutego 2024r. (raport bieżący 7/2021 z dnia 9.02.2021r),
- z Bankiem Gospodarstwa Krajowego aneksów limitów w ramach następujących umów: Umowa Kredytowa: 40 mln zł, Umowa Gwarancyjna: 42 mln zł, Umowa o Wykup: 100 mln zł, z okresem dostępności dla każdej z umów do dnia 30 listopada 2022 r. (raport bieżący 9/2021 z dnia 19.02.2021r.),
- z Santander Bank Polska aneks do Umowy o Multilinię z okresem dostępności Linii wydłużonym do dnia 30 października 2022 r. i wysokością Linii do kwoty 50 mln zł (raport bieżący 52/2021 z dnia 28.10.2021r.).

Opis wykorzystania przez Grupę FAMUR wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W grudniu 2015 roku FAMUR S.A. podjął decyzję o ustaleniu i uruchomieniu Programu Emisji Obligacji, który został zmodyfikowany w sierpniu 2021r. (raport bieżący 44/2021 z dnia 30.08.2021 r.) Uwzględniając wprowadzone zmiany podstawowe parametry Programu są następujące:

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

- podwyższono łączną wartość nominalną Obligacji emitowanych w ramach Programu do kwoty 1 mld zł z 500 mln zł, przy czym limit ten ma charakter odnawialny, tj. obejmuje on łączną wartość nominalną wyemitowanych i niewykupionych Obligacji. Wyemitowanie Obligacji przez Emitenta zmniejsza dostępny limit o wartość nominalną wyemitowanych Obligacji, a wykupienie Obligacji przez Emitenta zwiększa ten limit o wartość nominalną wykupionych Obligacji,
- wartość nominalna jednej Obligacji emitowanej w ramach Programu wyniesie 1 tys. zł,
- Zarząd Emitenta zmienia czas trwania Programu i ustala go na czas nieokreślony, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących łącznej wartości nominalnej Obligacji emitowanych w ramach Programu,
- w ramach Programu Emisji Obligacji Spółka może wyemitować jedną lub więcej serii Obligacji,
- Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą: (i) zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”); lub (ii) wpisane do ewidencji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z polską Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku (ze zmianami) ("Agent Emisji") a następnie zarejestrowane przez Agenta Emisji w KDPW,
- Obligacje będą obligacjami na okaziciela i będą emitowane jako zabezpieczone lub niezabezpieczone w rozumieniu ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o Obligacjach (z późniejszymi zmianami),
- warunki emisji każdej serii Obligacji mogą stanowić, że Obligacje będą wprowadzone do obrotu i notowane, w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- Obligacje mogą (ale nie muszą) być emitowane jako zielone obligacje (green bonds) zgodnie z rozumieniem tego terminu zawartym w wytycznych Green Bond Principles dotyczące procesu emisji zielonych obligacji opublikowanych w czerwcu 2021 roku (wraz z późniejszymi zmianami) przez Międzynarodowe Stowarzyszenie Rynku Kapitałowego ICMA (International Capital Market Association) lub każde inne wytyczne dotyczące emisji tzw. zielonych obligacji, które będą traktowane jako standard wyznaczający zasady emisji takich obligacji. Decyzję w tym zakresie podejmować będzie Zarząd Emitenta odrębnie w odniesieniu do każdej serii Obligacji.

Szczegółowe parametry każdej serii Obligacji zostaną ustalone odrębną uchwałą Zarządu Emitenta

W ramach Programu Emitent przeprowadził następujące emisje obligacji:

- emisję obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej 108 mln zł, które zostały wykupione terminowo, w styczniu 2020 r.,
- emisję obligacji serii B o łącznej wartości nominalnej 200 mln zł i terminem wykupu 27 czerwca 2024 roku. Obligacje Serii B są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych, powiększoną o marżę w wysokości 260 punktów bazowych w skali roku dla każdego okresu odsetkowego i są wypłacane co 6 miesięcy. Obligatariusze posiadają możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji Serii B. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji Serii B oraz procedura dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji tej Serii zostały określone w Warunkach Emisji. Emitent począwszy od trzeciego (włącznie) okresu odsetkowego i co sześć miesięcy na koniec każdego kolejnego okresu odsetkowego posiada możliwość zażądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji Serii B na zasadach określonych w Warunkach Emisji. (raport bieżący 34/2019 z dnia 12.06.2019 r.). Obligacje serii B zostały dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A (raport bieżący 52/2019 z dnia 20.09.2019 r.),
- emisji Obligacji serii C Spółki o łącznej wartości nominalnej 400 mln zł i terminem wykupu 3 listopada 2026 r. Oprocentowanie zostało ustalone według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M (Warsaw Interbank Offered Rate) dla depozytów 6-miesięcznych, powiększoną o marżę w wysokości 290 punktów bazowych w skali roku dla każdego okresu odsetkowego. Obligatariusze posiadają możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji Serii C. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji Serii C zostały określone w Warunkach Emisji Obligacji Serii C. Emitent począwszy od trzeciego (włącznie) okresu odsetkowego i co sześć miesięcy na koniec każdego kolejnego okresu odsetkowego będzie posiadał możliwość zażądania

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji Serii C na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji Serii C. (raport bieżący 50/2021 z dnia 12.10.2021 r.). Obligacje serii C zostały dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (raport bieżący 51/2021 z dnia 26.10.2021 r.).

Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym istotnych pożyczkach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności:

- W maju 2021 roku Grupa FAMUR podpisała z TDJ Equity I sp. z o.o. (dalej: "TDJ"), jako Pożyczkobiorcą, umowę pożyczki, z wysokością limitu w 50 mln zł i termin ważności limitu do dnia 30 kwietnia 2022 r. Oprocentowanie ustalono w wysokości WIBOR 3M + marża. (raport bieżący nr 15/2021 z dnia 05.05.2021r. i 34/2021 z 16.07.2021r.). Powyższa umowa została zawarta ze względu na posiadaną w tym czasie nadwyżkę środków finansowych nad zadłużeniem, ryzykiem ponoszenia opłat za utrzymywanie salda na rachunkach bankowych oraz ograniczoną ofertę korzystnego i bezpiecznego, krótkoterminowego lokowania wolnych środków pieniężnych,
- Pożyczki udzielone w ramach obowiązywania Umowy Inwestycyjnej zostały opisane w punkcie Segment Fotowoltaiki.

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, w tym udzielonych podmiotom powiązanym Emitenta

W okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2021 r. Emitent lub jednostka od niej zależna nie udzielała poręczeń i gwarancji podmiotowi lub jednostce od niego zależnej, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych FAMUR S.A.

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

Najwyższym priorytetem Grupy FAMUR jest stabilność finansowa i dywersyfikacja źródeł finansowania. W opinii Zarządu Spółki FAMUR S.A. tryb zarządzania zasobami finansowymi Grupy jest na dobrym poziomie. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania publiczno-prawne oraz względem pracowników są przez Grupę regulowane terminowo, podobnie zaciągnięte kredyty jak i zobowiązania związane z emisją obligacji.

Na 31 grudnia 2021 r. Grupa posiadała nadwyżkę środków pieniężnych nad zobowiązaniami z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu w kwocie 423 mln zł. Dodatkowo na koniec 2021 roku Grupa posiadała niewykorzystane linie kredytowe na łączną kwotę 541 mln zł.

Zgodnie z umowami zawartymi z bankami Grupa FAMUR jest zobowiązana do utrzymywania wybranych wskaźników w określonych przedziałach. Na dzień 31 grudnia 2021 roku, wymagane i określone w umowach zawieranych z instytucjami kredytującymi działalność Grupy FAMUR wskaźniki finansowe nie zostały przekroczone i utrzymują się na bezpiecznych poziomach.

Według aktualnej wiedzy Zarządu FAMUR, obecnie nie występują przesłanki, które mogłyby spowodować istotne roszczenia regresowe instytucji finansowych w związku z zawarciem umów wykupu wierzytelności do FAMUR, gdyż polskie spółki węglowe dotychczas realizują tego typu płatności terminowo.

Konsekwentna i konserwatywna polityka finansowa wraz z elastycznym modelem biznesowym, a w szczególności skutecznym zarządzaniem stroną kosztową, pozwala Grupie FAMUR utrzymać satysfakcjonującą płynność finansową.

Instrumenty pochodne

Grupa FAMUR zabezpiecza swoją ekspozycję walutową w części niepokrytej mechanizmem zabezpieczenia naturalnego poprzez zawieranie instrumentów finansowych typu forward zabezpieczających kursy walut. Grupa FAMUR zabezpiecza ryzyko stopy procentowej, wykorzystując SWAP na stopę procentową (zwany dalej IRS). Zestawienie instrumentów pochodnych Grupy FAMUR znajduje się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy FAMUR za rok 2021 w nocie nr 47.

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

Zobowiązania warunkowe

Zestawienie zobowiązań warunkowych Grupy FAMUR znajduje się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy FAMUR za rok 2021 w nocy nr 45. Najistotniejszą grupą zobowiązań niezmiennie pozostają udzielone gwarancje, w tym głównie gwarancje dobrego wykonania kontraktu.

Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Poziom nakładów inwestycyjnych jest na bieżąco dostosowywany przez Grupę do sytuacji gospodarczej na rynku krajowym jak i globalnym, a także do aktualnych potrzeb w zakresie zapewnienia spółkom Grupy właściwego tempa rozwoju. W ocenie Zarządu Emitenta nie ma zagrożeń w odniesieniu do możliwości realizacji przez spółki Grupy zamierzeń inwestycyjnych w perspektywie co przynajmniej najbliższego roku.

REALIZACJA PROGNOZ

Zarząd FAMUR S.A. nie publikował prognoz finansowych Emitenta ani Grupy FAMUR na 2021 r.

BADANIA I ROZWÓJ

W Grupie FAMUR działalność badawczo-rozwojowa prowadzona jest w ramach samodzielnej działalności prowadzonej przez oddziały produkcyjne Grupy FAMUR.

Znaczący obszar działalności działów rozwojowych w zakresie elektroniki pochłonęło reagowanie na problemy związane z globalnym zachwianiem rynku dostaw komponentów elektronicznych, które dotknęły większość branż wysoko rozwiniętych, wymuszając na naszej firmie adaptację produkowanych urządzeń do dostępnych rynkowo zamienników komponentów. W ramach tych prac opracowano uniwersalną platformę pozwalającą wykorzystywać w jednym urządzeniu mikroprocesory różnych typów bez konieczności zmiany oprogramowania mikroprocesora oraz konieczności wykonywania zmian w częściach obwodów drukowanych podlegających certyfikacji jednostek zewnętrznych, co pozwoli na szybką reakcję w razie niemożliwości zakupu kluczowych komponentów danego urządzenia elektronicznego.

W zakresie oprogramowania, kontynuowano rozpoczęte rok wcześniej prace związane ze standaryzacją maszyn, opracowując oprogramowanie mogące docelowo sterować większością kombajnów ścianowych i chodnikowych produkowanych przez Grupę FAMUR.

Ponadto opracowano i wdrożono system sterowania wiertnicami implementujący nowego typu piloty zdalnego sterowania opracowań w ramach prac rozwojowych z roku ubiegłego.

Zwiększono również obszar wykorzystania druku 3D w produkcji urządzeń w tym w szczególności obudów urządzeń elektronicznych i elementów drobnej mechaniki.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

W roku 2021 roku miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu FAMUR S.A. były transakcjami typowymi. Szczegółowa informacja na temat transakcji z podmiotami powiązanymi została przedstawiona w nocy nr 49 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy FAMUR za rok 2021 oraz nocy nr 47 jednostkowego Sprawozdania Finansowego FAMUR S.A. za rok 2021.

Zatrudnienie

W 2021 roku przeciętne zatrudnienie w Grupie FAMUR wyniosło 2 426 osób względem przeciętnego zatrudnienia w 2020 roku wynoszącego 2 969 osób. Spadek zatrudnienia wynikał głównie z prowadzonych działań dostosowujących strukturę kosztów Grupy FAMUR do oczekiwanych warunków rynkowych.

OPIS DZIAŁALNOŚCI GRUPY FAMUR W ROKU 2021

Wykaz istotnych postępowań

W okresie 2021 roku oraz na dzień złożenia sprawozdania nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z punktu widzenia Emitenta lub Grupy Kapitałowej Emitenta.

Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Opis zdarzeń po dniu bilansowym zamieszczono w Nocie 53 do rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy FAMUR za rok 2021.

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA GRUPY FAMUR

INFORMACJE OGÓLNE

Spółka FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach („FAMUR”, „Emitent”) jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej FAMUR („Grupa”, „Grupa FAMUR”). W sierpniu 2006 r. FAMUR (ówczesnie pod firmą FABRYKA MASZYN FAMUR Spółka Akcyjna) zadebiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) pod skróconą nazwą FAMUR i tickerem FMF. Siedziba FAMUR mieści się w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51.

ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA FAMUR S.A. I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

ZMIANY W STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ ZARZĄDU FAMUR S.A.

- 14 czerwca 2021 r. Pan Adam Toborek złożył Spółce rezygnację z członkostwa w Zarządzie Emitenta ze skutkiem na koniec dnia 21.06.2021r. Powodem rezygnacji było powierzenie zadań w strukturach Grupy TDJ,
- w dniu 22 czerwca 2021 r. uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta Pan Adam Toborek został powołany w skład Rady Nadzorczej Spółki wraz z innymi kandydatami (raport bieżący nr 30/2021 z dnia 22.06.2021 r.).
- W dniu 16 lipca 2021 r. Pan Dawid Gruszczyk uchwałą Rady Nadzorczej zmienił pełnioną funkcję w Zarządzie Emitenta z Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży Underground na Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży.

ZMIANY W STRUKTURZE ORGANIZACYJNEJ FAMUR S.A.

W 2021 roku nastąpiła likwidacja Oddziału FAMUR S.A. Systemy Ścianowe HYDRAULIKA w Zabrze (*raport bieżący nr 8/2021 z dnia 15.02.2021 roku*). Decyzja ta wynikała z konieczności dostosowania zasobów operacyjnych oraz struktury kosztów do bieżących i oczekiwanych potrzeb rynkowych.

Realizacja strategii transformacji Grupy FAMUR z mono producenta maszyn dla górnictwa skał miękkich w holding inwestujący w zieloną transformację wymagała dostosowania struktury organizacyjnej Emitenta. W styczniu 2022 r. została podjęta decyzja o zmianach w strukturze organizacyjnej i produktowej FAMUR SA. w celu efektywnego zarządzania w obecnych obszarach biznesowych oraz sprawnej integracji w Grupie FAMUR nowych podmiotów, w które będzie inwestować Grupa zgodnie z przyjętymi kierunkami strategicznymi. Zasoby zostały pogrupowane na dwa obszary: operacyjny segment maszyn górniczych i zarządczy segment holdingowy. Segment maszyn górniczych będzie obejmował dotychczasową główną działalność Emitenta. Segment holdingowy skupi pod sobą wydzielony segment maszyn górniczych, segment fotowoltaiki oraz potencjalne nowe segmenty.

ZMIANY W STRUKTURACH ORGANIZACYJNYCH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH FAMUR S.A.

W 2021 r. nie było istotnych zmian w strukturach organizacyjnych jednostek zależnych Emitenta.

INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH I KAPITAŁOWYCH

Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych wraz z określeniem głównych inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne oraz nieruchomości

Jednostką dominującą dla FAMUR S.A. jest TDJ Equity I Sp. z o.o., a jednostką dominującą najwyższego szczebla jest TDJ S.A.

W następstwie przyjęcia nowych kierunków strategicznych w celu przekształcenia Grupy FAMUR w holding inwestujący w zieloną transformację FAMUR S.A. finansował w 2021 roku inwestycje związanych z wejściem w sektor kompleksowej realizacji wielkoskalowych projektów fotowoltaicznych dla rynku B2B (szczegółowy opis został przedstawiony w sekcji Budowa segmentu PV w Grupie FAMUR w 2021r.).

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA GRUPY FAMUR

Zestawienie posiadanych przez FAMUR S.A. udziałów i akcji w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz udziały i akcje w pozostałych jednostkach zakupione bez zamiaru szybkiej odsprzedaży zostały wykazane w nocie 25 do jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A. Zestawienie wartości niematerialnych i prawnych oraz nieruchomości znajduje się odpowiednio w notach 22 i 24 do jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A.

OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WYNIKÓW FINANSOWYCH

PODSTAWOWE WYNIKI FINANSOWE FAMUR S.A.

| w milionach złotych | 12 miesięcy do | | 3 miesiące do | |
|--|----------------|------------|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Przychody | 916 | 965 | 268 | 224 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 124 | 221 | 33 | 24 |
| Zysk (strata) netto | 35 | 169 | -59 | -1 |

Przychody FAMUR S.A. za rok 2021 wyniosły 916 mln zł względem 965 mln zł w 2020 roku. Udział przychodów z eksportu wyniósł 27%, głównie z rynku rosyjskiego i krajów WNP. W samym 4 kwartale 2021 r. przychody wyniosły 268 mln zł, wzrost o 44 mln zł względem okresu porównywalnego.

Zysk z działalności operacyjnej za rok 2021 spadł o 97 mln zł i wyniósł 124 mln zł, głównie w następstwie niższych przychodów ze sprzedaży i pozostałych przychodów operacyjnych. Zysku netto za rok 2021 spadł o 134 mln zł do poziomu 35 mln zł głównie w następstwie niższego zysku operacyjnego i rozpoznania odpisu wartości firmy w kwocie 95 mln zł. W samym 4 kwartale 2021 r. zysk operacyjny wzrósł o 9 mln zł względem okresu porównywalnego głównie w wyniku niższych przychodów. W 4 kwartale 2021 r. odnotowano stratę netto w wysokości 59 mln zł głównie w wyniku rozpoznania odpisu wartości firmy.

ISTOTNE ZDARZENIA O CHARAKTERZE NIETYPOWYM

Nietypowym istotnym (powyżej 10% zysku netto) zdarzeniem o charakterze jednorazowym wpływającym na osiągnięte wyniki z działalności FAMUR S.A. za rok 2021 roku było rozpoznanie odpisu aktualizującego wartość firmy w kwocie 95 mln zł (Nota 21.2 do jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A za rok 2021). Dodatkowo utworzono odpis aktualizujący wartość akcji spółki zależnej Primetech S.A. w kwocie 9 mln zł (Nota 19.3 do jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A za rok 2021).

Nietypowym istotnym zdarzeniem o charakterze jednorazowym wpływającym na osiągnięte wyniki z działalności FAMUR S.A. za rok 2020 roku było łącznie 22 mln zł dodatniego wpływu na zysk netto w następstwie otrzymania korzystnej decyzji podatkowej w sprawie umorzenia postępowania w zakresie podatku CIT (Nota 15 i Nota 17 do jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A za rok 2021). Z drugiej strony zysk FAMUR S.A. za 2020 rok został obciążony łączną kwotą 46 mln zł z tytułu dokonanych odpisów aktywów na podatek odroczonej (Nota 19.3 do jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A za rok 2021).

ZATRUDNIENIE I SYTUACJA PŁACOWA

Przeciętny stan zatrudnienia w FAMUR S.A. za rok 2021 rok wyniósł 1 623 etatów (1 979 etaty w 2020 roku) a koszty zatrudnienia 167 mln zł (197 mln zł w 2020 roku).

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA GRUPY FAMUR

OMÓWIENIE SYTUACJI MAJĄTKOWEJ ORAZ ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

STRUKTURA AKTYWÓW I PASYWÓW

| w milionach złotych | Stan na dzień | |
|------------------------------|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Aktywa trwałe | 753 | 863 |
| Aktywa obrotowe | 1 846 | 1 261 |
| Aktywa razem | 2 599 | 2 124 |
| Kapitały własne | 1 376 | 1 338 |
| Zobowiązania długoterminowe | 645 | 461 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 578 | 325 |

W 2021 roku aktywa wzrosły o 475 mln zł do kwoty 2 599 mln zł na koniec grudnia 2021 roku. Aktywa obrotowe wzrosły o 585 mln zł do poziomu 1 846 mln zł, a aktywa trwałe spadły o 110 mln zł do 753 mln zł na 31 grudnia 2021 roku. W tym samym czasie zobowiązania długoterminowe zwiększyły swoją wartość o 184 mln zł, do poziomu 645 mln zł, natomiast zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o 253 mln zł osiągając wartość 578 mln zł.

OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

| w milionach złotych | Stan na dzień | |
|---|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| długoterminowe zobowiązania finansowe | 627 | 434 |
| Kredyty | 3 | 2 |
| Obligacje | 599 | 402 |
| wykup wierzytelności | 13 | 8 |
| Leasing | 12 | 22 |
| krótkoterminowe zobowiązania finansowe | 236 | 56 |
| Obligacje | 206 | - |
| wykup wierzytelności | 17 | 35 |
| Leasing | 13 | 21 |
| Dług finansowy brutto | 863 | 490 |
| Mniej środki pieniężne i ich ekwiwalenty | -953 | -557 |
| Dług finansowy netto | -90 | -67 |

Na dzień 31 grudnia 2021 roku saldo środków pieniężnych przewyższa zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, obligacji i leasingu o 90 mln zł. W 2021 roku suma zobowiązań finansowych długo i krótkoterminowych wzrosła o 373 mln zł do poziomu 863 mln zł, a stan środków pieniężnych wzrósł o 396 mln zł do kwoty 953 mln zł. Zmiany te wynikają głównie z emisji Obligacji serii C o łącznej wartości nominalnej 400 mln zł

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zestawienie zobowiązań warunkowych FAMUR S.A. znajduje się w Sprawozdaniu Finansowym FAMUR S.A. za rok 2021 w nocie nr 44 i wynikają głównie z udzielonych gwarancji, w tym głównie gwarancje dobrego wykonania kontraktu.

JEDNOSTKA DOMINUJĄCA GRUPY FAMUR

INFORMACJA O DYWIDENDZIE

DYWIDENDA

W dniu 22 czerwca 2021 r. decyzją Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zysk netto Spółki osiągnięty w roku 2020 w kwocie 169,5 mln zł został przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

PROGRAM SKUPU AKCJI WŁASNYCH

Przyjęcie w 2021 roku nowych kierunków strategicznych Grupy FAMUR wymagało zmiany polityki dywidendowej. W 2021 roku Zarząd FAMUR zarekomendował Walnemu Zgromadzeniu Spółki przeznaczenie 70 mln zł na Skup Akcji Własnych w formie oferty zakupu z ceną 2,50 zł za akcję w celu ich umorzenia. Głównym założeniem Programu Skupu było umożliwienie zbycia akcji Spółki (wyjścia z inwestycji) tym akcjonariuszom, którzy nabyli akcje Spółki ze względu na przyjętą w poprzedniej strategii politykę dywidendową. *(raport bieżący nr 23/2021 z dnia 25.05.2021r.)*

W dniu 17 sierpnia 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie („NWZ”) podjęto uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie Akcji Własnych w celu ich umorzenia oraz utworzenia na ten cel kapitału rezerwowego w kwocie 70 mln zł. Jednocześnie Zarząd Spółki został upoważniony do nabycia Akcji Własnych, stanowiących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego Spółki, tj. 28 700 000 akcji wszystkich serii o wartości nominalnej 0,01 złotych, każda po cenie nie niższej niż 2,5zł za akcję. Czas realizacji programu został wyznaczony do dnia 31 października 2021 roku (lub do wyczerpania środków przeznaczonych na realizację skupu Akcji Własnych). *(raport bieżący nr 41/2021 z dnia 17.08.2021r.)*

Wykonując upoważnienie NWZ, w dniu 1 września 2021r. Zarząd zaprosił Akcjonariuszy do składania w dniach od 6 do 17 września 2021 r. ofert zbycia akcji FAMUR S.A. Przedmiotem oferty było nie więcej niż 27 934 000 szt. zdematerializowanych Akcji zwykłych (ISIN PLFAMUR00012) stanowiących maksymalnie 4,86% kapitału zakładowego Spółki. Zaoferowana Cena Zakupu wyniosła 2,5 zł i odpowiadała założeniom co do ceny przyjętym w Uchwale nr 3 NWZ. *(raport bieżący nr 45/2021 z dnia 01.09.2021r)*

Skup został zrealizowany w dniach od 6 do 17 września 2021 r. W ramach Skupu złożono oferty sprzedaży obejmujące łącznie 82 539 szt. (osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset trzydzieści dziewięć) akcji Spółki. W związku z tym, że łączna liczba akcji Spółki zgłoszonych przez Akcjonariuszy do sprzedaży w ramach Zaproszenia nie przekroczyła łącznej liczby akcji, jaką Spółka zamierzała nabyć w ramach Zaproszenia, Spółka dokonała przyjęcia wszystkich ofert złożonych w ramach Skupu, które zostały nabyte po jednolitej cenie 2,50 zł za jedną akcję tj. za łączną kwotę 206 347,50 zł. Akcje Własne nabyte przez Spółkę zostaną umorzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki, zgodnie z art. 359 Kodeksu spółek handlowych. *(raport bieżący nr 47/2021 z dnia 20.09.2021r.)*

W dniu 27 września 2021r. Zarząd FAMUR S.A. podjął uchwałę w sprawie zakończenia z tym samym dniem realizacji Programu Skupu Akcji własnych Spółki. W ocenie Spółki niską partycypację akcjonariuszy w Skupie należy uznać za wyraz akceptacji nowych kierunków strategicznych, w związku z czym Zarząd Spółki nie widział podstaw do kontynuowania Skupu w ramach upoważnienia udzielonego przez NWZ. Na podstawie §2 ust. 2 Uchwały nr 3 NWZ niewykorzystane w ramach Skupu środki finansowe pochodzące z kapitału rezerwowego utworzonego na nabycie Akcji Własnych, w dacie zakończenia Skupu uległy automatycznemu przesunięciu na kapitał zapasowy Spółki, a kapitał rezerwowo utworzony na nabycie Akcji Własnych uległ w tej dacie rozwiązaniu, bez konieczności podejmowania dodatkowej uchwały Walnego Zgromadzenia. *(raport bieżący nr 48/2021 z dnia 27.09.2021r.)*

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

AKCJONARIAT

Akcjonariusze posiadający, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu FAMUR S.A. na dzień opublikowania raportu śródrocznego oraz zmiany w strukturze własności w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Tabela przedstawia dane zgodnie z ostatnim Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem FAMUR S.A. z dnia 14.12.2021r. oraz dane zgodnie z zawiadomieniami skierowanymi do Emitenta przez TDJ Equity I sp. z o.o. z dnia 15.12.2021r., 20.12.2021r. i 22.12.2021r. (raport bieżący nr 59/2021, 62/2021, 64/2021, 65/2021).

| Akcjonariusz | Liczba posiadanych akcji | Liczba głosów na WZ | Udział w kapitale zakładowym |
|----------------------------------|--------------------------|---------------------|------------------------------|
| TDJ Equity I sp. z o.o. | 276 172 470 | 276 172 470 | 48,05% |
| Nationale-Nederlanden OFE I DFE* | 61 769 000 | 61 769 000 | 10,75% |
| AVIVA OFE AVIVA SANTANDER | 55 513 000 | 55 513 000 | 9,66% |
| FAMUR SA** | 86 655 | 86 655 | 0,02% |
| Pozostali akcjonariusze*** | 181 222 087 | 181 222 087 | 31,52% |
| Razem | 574 763 212 | 574 763 212 | 100,00% |

*Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. tj.: Nationale Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny ("OFE") i Nationale-Nederlanden Dobrowolny Fundusz Emerytalny ("DFE")

**FAMUR oraz pośrednio spółkę zależną FAMUR Finanse sp. z o.o. (4.116) oraz 82.539 akcji zwykłych na okaziciela nabytych przez FAMUR w ramach zaproszenia do składania przez akcjonariuszy ofert zbycia akcji FAMUR S.A. (ogłoszonego raportem bieżącym nr 45/2021 z dnia 01 września 2021 roku),

*** łącznie pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5% głosów w ogólnej liczbie głosów.

Podmiotem dominującym w stosunku do TDJ Equity I sp. z o.o. pozostawał i jest TDJ S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościovym pakietem akcji FAMUR S.A.

WYKAZ AKCJI BĘDĄCYCH W POSIADANIU GRUPY OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Zgodnie z posiadanymi przez Emitenta informacjami na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie znajdują się obecnie żadne akcje FAMUR S.A. w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółkę, z zastrzeżeniem, że w okresie sprawozdawczym i na dzień publikacji sprawozdania większościovym pakietem akcji Emitenta posiadał pośrednio pan Tomasz Domogała poprzez spółkę TDJ Equity I Sp. z o.o., będącą spółką zależną TDJ S.A., pozostając znaczącym akcjonariuszem Emitenta.

ZARZĄD FAMUR S.A.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

| Imię i nazwisko | Stanowisko |
|----------------------|---|
| Mirosław Bendzera | Prezes Zarządu |
| Beata Zawiszowska | Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych |
| Dawid Gruszczyk | Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży |
| Tomasz Jakubowski | Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych Underground |
| Ireneusz Kazimierski | Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju Biznesu |

Pan **Mirosław Bendzera** zajmując stanowisko Prezesa Zarządu FAMUR S.A. odpowiada za strategię i rozwój Grupy FAMUR. Jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Krakowie, kierunku Zarządzanie i Marketing. Pełnił funkcje w organach takich spółek jak Ponar Wadowice SA i Ponar Silesia SA oraz zajmował stanowisko menadżerskie w Toyota Motor Poland Co. Ltd. Od 2009 roku zasiada w zarządach spółek powiązanych z Grupą TDJ. Był Prezesem Zarządu

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

w Odlewni Żeliwa Śrem SA, Pioma-Odlewnia sp. z o.o. oraz Polskiej Grupy Odlewniczej SA. W październiku 2014 roku objął stanowisko Prezesa FAMUR SA. Od stycznia do lipca 2016 roku był również członkiem Zarządu spółki Elgór+Zamet Sp. z o.o.

Pani **Beata Zawiszowska** zajmując stanowisko Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych koordynuje finanse i księgowość Grupy FAMUR. Od 1998 roku zasiada w zarządach spółek powiązanych z Grupą TDJ. Jest członkiem Zarządu FAMUR SA od 2002 roku, tj. od początku tworzenia Grupy.

Pan **Tomasz Jakubowski** zajmując stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych Underground. W Grupie FAMUR odpowiada za zarządzanie operacyjne w tym segmencie. Jest absolwentem Wydziału Transportu Politechniki Śląskiej w Katowicach. Ukończył także podyplomowe studia menadżerskie oparte na strukturze programu MBA, organizowane przez Szkołę Główną Handlową w Warszawie przy współpracy z Uniwersytetem Minnesota (USA). Podczas swojej kariery zawodowej pełnił funkcje kierownicze i był członkiem zarządów wielu spółek kapitałowych Grupy TDJ, m.in. w Zakładach Mechanicznych Zamet SA i FMG Pioma SA. W latach 2003-2010 pełnił funkcje Prezesa i Wiceprezesa Zarządu FAMUR SA, był także Prezesem Zarządu Fabryki Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS SA. Od lipca 2012 r. był członkiem Rady Nadzorczej w Kompanii Węglowej SA, a od maja 2014 r. do stycznia 2015 r. pełnił w tej spółce funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Restrukturyzacji i Rozwoju. Od maja 2015 roku Tomasz Jakubowski pełnił funkcję Prezesa Zarządu Zamet SA. W strukturze Grupy Zamet sprawował ponadto funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Zamet – Budowa Maszyn SA (od sierpnia 2017 roku) oraz Prezesa Zarządu Zamet Industry sp. z o.o. (od stycznia 2018).

Pan **Dawid Gruszczyk** zajmuje obecnie stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży, zmienione Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16 lipca 2021 r. ze sprawowanego poprzednio Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży Underground. W Grupie FAMUR zarządza sprzedażą krajową i eksportową w tym segmencie. Ukończył Akademię Ekonomiczną w Katowicach, Studia Podyplomowe w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz Śląskiej Wyższej Szkole Zarządzania im gen. Ziętka w Katowicach. W latach 2003-2008 związany z firmą ELGÓR + HANSEN Sp. z o.o., gdzie pracował w Biurze Doradców Zarządu. Następnie od 2004 r. pełnił funkcje zarządcze w spółce ELGÓR + ZAMET sp. z o.o. W Zarządzie FAMUR SA zasiada od stycznia 2016 r.

Pan **Ireneusz Kazimierski** zajmuje stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju Biznesu. W Grupie odpowiada za wsparcie zarządu, sprzedaży i R&D, współpracę z obecnymi i perspektywicznymi klientami, rozwój na nowych i obecnych rynkach, a także wspieranie rozwoju produktu oraz wypracowanie partnerstw strategicznych. Sprawuje także nadzór nad spółkami stowarzyszonymi prowadzącymi działalność w ramach obszaru Surface. Jest absolwentem Technologii Chemicznej na Wydziale Chemicznym Politechniki Łódzkiej. Posiada certyfikat ukończenia programu rozwoju kadry menedżerskiej ICAN Institute Harvard Business. Karierę zawodową rozpoczął w 1999 roku w Ceramice Paradyż. W późniejszym okresie był związany z takimi firmami jak Ultra Pack i Grupą Rovese (Cersanit, Opoczno), zajmując kolejne szczeble stanowisk zarządczych. Jako CEO Rovese odpowiadał m.in. za realizację strategii rozwojowej, angażując się w proces przemian firmy w organizację o zasięgu globalnym. Od listopada 2017 r. do marca 2019 r. pełnił funkcję prezesa zarządu spółki Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze „GLINIK” sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach. Od listopada 2017 r. do listopada 2019 r. piastował stanowisko wiceprezesa zarządu ds. operacyjnych PGO S.A. W zarządzie FAMUR SA od listopada 2019r.

Pełen wykaz zajmowanych przez Członków Zarządu stanowisk i pełnionych funkcji został szczegółowo przedstawiony w raporcie bieżącym nr 35/2019 z dnia 13 czerwca 2019 r. oraz nr 57/2019 z dnia 12 listopada 2019 r.

Opis zmian w składzie Zarządu w roku 2021

W dniu 14 czerwca 2021 r. Pan Adam Toborek zajmujący stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży Eksportowej Underground złożył Spółce (*raport bieżący nr 25/2021 z dnia 14 czerwca 2021 r.*). Pan Adam Toborek złożył Spółce rezygnację z członkostwa w Zarządzie Emitenta ze skutkiem na koniec dnia 21 czerwca 2021r. Powodem rezygnacji było powierzenie zadań w strukturach Grupy TDJ.

W dniu 16 lipca 2021 r. Pan Dawid Gruszczyk uchwałą Rady Nadzorczej zmienił pełnioną funkcję w Zarządzie Emitenta z Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży Underground na Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży.

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

RADA NADZORCZA FAMUR S.A. I KOMITETY RADY NADZORCZEJ

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

| Imię i nazwisko | Stanowisko |
|---------------------|------------------------------------|
| Tomasz Domogała | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Czesław Kisiel | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jacek Leonkiewicz | Członek Rady Nadzorczej |
| Adam Toborek | Członek Rady Nadzorczej |
| Dorota Wyjadłowska* | Członek Rady Nadzorczej |
| Tomasz Kruk* | Członek Rady Nadzorczej |

*Członek rady nadzorczej spełniający ustawowe kryteria niezależności

Począwszy od 2018 roku w składzie Rady Nadzorczej FAMUR S.A. funkcjonują Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń, Komitet ds. Strategii i Inwestycji oraz Komitet Audytu. Składy poszczególnych komitetów prezentowane są poniżej.

Komitet ds. Strategii i Inwestycji:

- Czesław Kisiel
- Adam Toborek
- Jacek Leonkiewicz

Komitet ds. Nominacji i Wynagrodzeń:

- Czesław Kisiel
- Adam Toborek
- Jacek Leonkiewicz

Komitetu Audytu:

- Pan Tomasz Kruk, Przewodniczący Komitetu Audytu
- Pani Dorota Wyjadłowska
- Pan Jacek Leonkiewicz

Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej:

- Pan Tomasz Kruk
- Pani Dorota Wyjadłowska

Pan **Tomasz Domogała** posiada wykształcenie wyższe. Ukończył Akademię Górniczo-Hutniczą w Krakowie tytuł inżyniera na Wydziale Inżynierii Mechanicznej i Robotyki oraz studia na University of Loughborough w Wielkiej Brytanii na wydziale Mechanical and Manufacturing Engineering. Pan Tomasz Domogała posiada tytuł MBA uzyskany na Stanford Graduate School of Business (USA). Pan Tomasz Domogała w sposób pośredni posiada kontrolny pakiet akcji FAMUR S.A. W okresie od 01.2017 do 10.2017 r. Pan Tomasz pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej PRIMETECH S.A. (dawniej: KOPEX S.A.). Od 2010 do 2019r. pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej PME S.A. Od 2017 r. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze „GLINIK” Sp. z o.o. Od 2018 r. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej FAMUR FAMAK S.A. Począwszy od roku 2015 do chwili obecnej sprawuje funkcje Członka Rady Nadzorczej: w FPM S.A. z siedzibą w Mikołowie oraz od 2011 r. w PGO S.A. z siedzibą w Katowicach (POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.). W latach Od 2011 do 2015 r. pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółce Fabryka Maszyn "GLINIK" S.A. z siedzibą w Gorlicach. Od 2010 r. do nadal zasada w Radach Nadzorczych następujących spółek: Zamet S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach. W Radzie Nadzorczej Emitenta zasiada począwszy od roku 2004.

Pan **Czesław Kisiel** posiada wykształcenie wyższe. Ukończył Akademię Ekonomiczną w Krakowie, Wydział: Ekonomika Produkcji, Kierunek: Planowanie i Finansowanie Gospodarki Narodowej, Specjalizacja: Planowanie. Pan Czesław Kisiel ukończył "Podyplomowe Studia Menedżerskie oparte o strukturę MBA" organizowane przez SGH w Warszawie. Pan Czesław Kisiel ukończył także m.in. kurs Syndyka i Likwidatora oraz kurs na członków rad nadzorczych w jednoosobowych

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

Spółkach Skarbu Państwa oraz spółkach z udziałem Skarbu Państwa – organizowany przez Ministerstwo Przemysłu i Handlu oraz "Business Consulting Service". W Radzie Nadzorczej Emitenta zasiada od roku 2009. W okresie od 10.2016 do 10.2017 r. Pan Czesław Kisiel pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej PRIMETECH S.A. (dawniej: KOPEX S.A.), od 2016 r. do chwili obecnej sprawuje funkcję Prezesa Zarządu w TDJ Equity V Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz w TDJ Equity IV S.A. z siedzibą w Katowicach, TDJ EQUITY III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Począwszy od roku 2013 do chwili obecnej Pan Czesław Kisiel zajmuje stanowisko Prezesa Zarządu w spółkach TDJ EQUITY I Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, TDJ EQUITY II Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, TDJ Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach a od 2010 r. TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach, w latach 2009 – 2012 pełnił funkcje Prezesa Zarządu w TDJ Estate Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, natomiast od roku 2009 Wiceprezesa Zarządu w Zamet – Budowa Maszyn S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach. W latach 2004 – 2005 był Prezesem Zarządu w spółkach: Lodus Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie oraz Przedsiębiorstwie Handlu Chemikaliami Chemia-Wrocław S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Pan **Jacek Leonkiewicz** posiada wykształcenie wyższe - jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz CEMS Master in International Management. Pan Jacek Leonkiewicz studiował również w Madrycie na Universidad Carlos III oraz w Kopenhadze na Copenhagen Business School. Pan Jacek Leonkiewicz rozpoczął karierę zawodową w banku inwestycyjnym J.P. Morgan w Londynie, gdzie pracował w zespołach Equity Capital Markets, Debt Capital Markets oraz Equity Private Placements. Był również członkiem zespołu Debt Capital Partners banku Merrill Lynch w Londynie. Następnie był związany z PKO TFI, gdzie zajmował się analizą rynku akcji, zwłaszcza spółek z sektora budowlanego, przemysłowego, deweloperskiego i transportowego. W latach od 2013 do 2015 pełnił funkcję Dyrektora Zarządzającego ds. Nadzoru Właścicielskiego i Prywatyzacji w PKP S.A., gdzie odpowiadał m.in. za nadzorowanie procesów prywatyzacyjnych w Grupie PKP. Przeprowadził m.in. debiut giełdowy ABB spółki PKP Cargo. W okresie od stycznia 2015 do marca 2016 był prezesem PKP Intercity S.A. Od kwietnia 2016 r. jest partnerem zarządzającym w TDJ S.A., gdzie odpowiada za nadzór właścicielski oraz strategię inwestycyjną obszaru equity. Pan Jacek Leonkiewicz zasiadał w radach nadzorczych Spedkoks, PKP Energetyka, TK Telekom i PKP Cargo, a w 2017 roku również w PRIMETECH S.A., dawniej: KOPEX S.A. Obecnie jest członkiem Rady Nadzorczej Sports Resorts Solutions sp. z o.o., Polskiej Grupy Odlewniczej S.A., Odlewni Żeliwa "ŚREM" S.A., Piomy – Odlewni sp. z o.o., Pemug S.A., FPM S.A., Zamet – Budowa Maszyn S.A., Zamet Industry S.A., FAMAK S.A.

Pani **Dorota Wyjadłowska** ukończyła Akademię Ekonomiczną w Krakowie na kierunku finanse, a także studia podyplomowe z prawa finansowego i podatkowego w Szkole Głównej Handlowej oraz z zakresu prawa gospodarczego na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie. Pani Dorota Wyjadłowska zdała również państwowy egzamin na doradcę podatkowego i uzyskała wpis na listę doradców podatkowych. Była związana z krakowską Izbą Skarbową. Pełniła funkcję członka Zarządu w Equus S.A. oraz prezesa Spółki Doradztwa Podatkowego KDT Sp. z o.o. Od 2001 roku jest właścicielem Kancelarii Doradztwa Podatkowego Dorota Wyjadłowska, a w 2015 r. została mianowana na stanowisko wiceprezesa Zarządu w obszarze finansów i podatków w firmie Longline Sp. z o.o. Pani Dorota Wyjadłowska spełnia ustawowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej FAMUR SA.

Pan **Tomasz Kruk** posiada wykształcenie wyższe. Studiował na Wydziale Menedżerskim w Wyższej Szkole Handlu i Prawa w Warszawie, gdzie uzyskał tytuł magistra ekonomii, specjalizacja: zarządzanie strategiczne. Edukację w zakresie zarządzania ryzykiem zdobywał w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie - Podyplomowe Studia Zarządzania Ryzykiem w Instytucjach Finansowych. W 2006 r. został członkiem The Institute of Internal Auditors, FL, USA W 2008 r. uzyskał dyplom Certified Internal Auditor, CIA. Pan Tomasz Kruk posiada kwalifikacje w zakresie zarządzania projektami, Prince2 Foundation Examination. Członek International Compliance Association – uzyskał dyplom ICA International Diploma in Governance, Risk & Compliance. Pan Tomasz Kruk posiada ponad 10-letnie doświadczenie w obszarze audytu zapewnienia zgodności, audytu wewnętrznego i kontroli specjalnych, audytów doradczych, doradztwa w sprawach spornych, zarządzania ryzykiem oraz w projektach z zakresu zarządzania ryzykiem oszustw i nadużyć. Realizował projekty w wielu branżach: finansowej, logistyki, transportu, zarządzania nieruchomościami, geodezji i kartografii, zarządzania projektami infrastrukturalnymi, IT i telekomunikacji, hotelarstwa i gastronomii/zarządzania ośrodkami wczasowymi, deweloperskiej, czy w przemyśle lekkim. Pan Tomasz Kruk posiada wieloletnie doświadczenie menedżerskie i nadzorcze,

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

w tym jako członek komitetów inwestycyjnych. Przez kilkanaście lat współpracował bezpośrednio z zarządami i radami nadzorczymi spółek sektora prywatnego i publicznego. Pan Tomasz Kruk spełnia ustawowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej FAMUR SA.

Pan **Adam Toborek** posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentem programu Master of Business Administration Wyższej Szkoły Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Leona Koźmińskiego w Warszawie. Ukończył liczne kursy menedżerskie w kraju i za granicą: w 2014 r. – Project Portfolio Management – OMEC, w 2013 r. – Conscious Leadership – MPS, w 2010 r. – Leadership Training Corporate Management Platform – Ramirent PLC, w 2000 r. – Young Business Talents – Smithfield, w 1998 r. – Cooperative Management – VOCA. Począwszy od 2017 roku sprawował funkcję Zastępcy Prezesa Segmentu kompleksów Ścianowych ds. sprzedaży FAMUR S.A., od stycznia 2018 r. Wiceprezesa Zarządu FAMUR S.A., natomiast od 1 stycznia 2019 r. do dnia 21 czerwca 2021r. pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży eksportowej Underground. Zawodową karierę rozpoczynał w spółkach BRADO, gdzie piastował m.in. stanowisko Prezesa Zarządu Z.M. BRADO 2 S.A. Pełnił funkcję Prezesa Zarządu także w RODO SRL w Rumunii oraz Lodus Sp. o. o. Był Dyrektorem Centrum Dystrybucji w Animex SA (Smithfield Foods Incorporated), a w latach 2000-2015 związał się z fińską Grupą RAMIRENT, gdzie sprawował funkcje Dyrektora Regionu Południe, Wiceprezesa Zarządu RAMIRENT Scaffolding Sp. z o.o. oraz Członka Zarządu RAMIRENT S.A. W latach 2015-2017 związany z NiUW Glinik, sprawując od roku 2015 funkcję Wiceprezesa Zarządu NiUW Glinik, a rok później Prezesa Zarządu tej spółki. Od 2017 roku sprawuje funkcję Członka Rady Nadzorczej w NiUW Glinik Sp. z o.o. oraz PRIMETECH S.A. (dawniej: KOPEX S.A.).

Pełen wykaz zajmowanych przez Członków Rady Nadzorczej stanowisk i pełnionych funkcji został szczegółowo przedstawiony w raporcie bieżącym nr 26/2021 z dnia 15 czerwca 2021 r. dotyczącym zgłoszenia kandydatów na członków Rady Nadzorczej oraz w raporcie bieżącym nr 30/2021 z dnia 22 czerwca 2021 r. w sprawie powołania Członków Zarządu na nową kadencję. Raporty bieżące dostępne są na stronie Emitenta w sekcji: www.famur.com/raporty

Działalność wykonywana przez powołanych Członków Rady Nadzorczej poza Spółką nie jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie uczestniczą oni w spółkach konkurencyjnych jako wspólnicy spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członkowie organu spółki kapitałowej. Żadna z w/w osób nie została wpisana do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym. Pani Dorota Wyjadłowska oraz Pan Tomasz Kruk spełniają ustawowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej Emitenta.

WYNAGRODZENIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Polityka wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej FAMUR S.A. została przyjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta Uchwałą nr 23 podjętą dnia 29 czerwca 2020 r. Polityka wynagrodzeń stanowi ramowe zasady przyznawania wynagrodzeń Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w FAMUR S.A. jest elementem składowym funkcjonujących w Spółce zasad zarządzania opartych na kulturze korporacyjnej, na którą składają się: przejrzysta struktura organizacyjna, wartości etyczne i kompetencje personelu, zakresy uprawnień i odpowiedzialności, kanały informacji, mechanizmy kontrolne oraz system zarządzania ryzykiem. Pełny tekst przyjętej Polityki został zamieszczony stronie Emitenta: www.famur.com/walne-zgromadzenie#2020

Spółka wypłaca wynagrodzenie Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z przedmiotową Polityką Wynagrodzeń.

Informacja dotycząca wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących została podana w nocie 50 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy FAMUR za 2021 r.

Zarząd Emitenta nie jest zatrudniony na podstawie umowy o pracę. Członkowie Zarządu pobierają wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej. W roku 2021 Emitent nie zawarł z Członkami Zarządu umów o zakazie konkurencji. W spółce obowiązuje polityka wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej, która przewiduje, że w przypadku odwołania Członka Zarządu z funkcji w trakcie kadencji albo złożenia przez niego rezygnacji, albo nie powołania go na kolejną kadencję, Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odprawy w wysokości: w przypadku Prezesa Zarządu - od 3 do 6 krotności swojego miesięcznego stałego wynagrodzenia brutto,

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

w zależności do decyzji Rady Nadzorczej; w przypadku innego Członka Zarządu - od 1 do 3 krotności miesięcznego stałego wynagrodzenia brutto danego Członka Zarządu, w zależności do decyzji Rady Nadzorczej. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

W dniu 17 sierpnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. (NWZ) Uchwałą nr 4 NWZ pozytywnie zaopiniowało Sprawozdanie z wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz Zarządu FAMUR za rok 2020. Treść uchwał podjętych na NWZ wraz z załącznikami została zamieszczona na stronie Emitenta: www.famur.com/walne-zgromadzenie#2021

Informacje o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze

W FAMUR S.A. dla Członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej nie prowadzi się dodatkowych programów emerytalno-rentowych i programów wcześniejszych emerytur. W FAMUR S.A. nie przyznaje się ani Członkom Zarządu ani Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie instrumentów finansowych.

Poniższa tabela przedstawia dane o wynagrodzeniach Członków organów Jednostki Dominującej - osób zarządzających - za rok obrotowy 2021 zgodnie z §70 ust. 7 pkt 17) Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych

| A | w tys. zł netto | | | | | F |
|-----------------------|--|---|---|--|---|---|
| | B | C | D | E | F | |
| | łącznie wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych w 2021r. przez FAMUR S.A. (wynagrodzenia + premija) | Wyodrębniona wartość premii wypłaconych przez FAMUR S.A. w roku obrotowym 2021 za rok 2020 (premija*) | Wyodrębniona wartość premii wypłaconych przez FAMUR S.A. w roku obrotowym 2021 za rok 2021 (premija*) | łącznie wartość wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych *** | łącznie wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych przez FAMUR S.A. oraz jednostki podporządkowane w 2021r.** | |
| Osoba zarządzająca | | | | | | |
| Mirosław Bendzera | 1 591 | 522 | 400 | 27 | 1 618 | |
| Beata Zawiszowska | 1 237 | 428 | 329 | 48 | 1 285 | |
| Dawid Gruszczyk | 1 079 | 371 | 280 | 23 | 1 102 | |
| Tomasz Jakubowski | 1 054 | 371 | 263 | 19 | 1 073 | |
| Adam Toborek | 875 | 377 | 247 | 19 | 894 | |
| Ireneusz Kazimierski | 766 | | 409 | 259 | 1 025 | |
| Razem | 6 601 | 2 069 | 1 929 | 396 | 6 997 | |

*wartości premii ujęte w kolumnie C i D są częścią składową wartości podanych w kolumnie B (wynagrodzenie + premija)

** wartości przedstawione w kolumnie F stanowią sumę wartości ujętych w kolumnie B i E

*** jednostki podporządkowane - rozumie się przez to jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z uchwałą nr 19 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FAMUR S.A. z dnia 18 października 2017 r. w sprawie ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej członkom Rady Nadzorczej FAMUR S.A. przyznane zostaje miesięczne wynagrodzenie w wysokości 500 zł brutto. Członkowie Komitetu Audytu FAMUR S.A. otrzymują dodatkowe miesięczne wynagrodzenie w wysokości 500 zł brutto.

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

Poniższa tabela przedstawia dane o wynagrodzeniach Członków organów Jednostki Dominującej - osób nadzorujących - za rok obrotowy 2021 r. zgodnie z §70 ust. 7 pkt 17) Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych

| A | w tys. zł netto | | | | | F |
|---------------------------------|---|---|---|--|---|-----------|
| | B | C | D | E | F | |
| Osoba zarządzająca | łączna wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych w 2021r. przez FAMUR S.A (wynagrodzenia + premia) | Wyodrębniona wartość premii wypłaconych przez FAMUR S.A w roku obrotowym 2021 za rok 2020 (premia*) | Wyodrębniona wartość premii wypłaconych przez FAMUR S.A w roku obrotowym 2021 za rok 2021 (premia*) | łączna wartość wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych *** | łączna wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych przez FAMUR S.A oraz jednostki podporządkowane w 2021r.** | |
| Tomasz Domagała | 6 | - | - | - | 6 | 6 |
| Czesław Kisiel | 6 | - | - | - | 6 | 6 |
| Jacek Leonkiewicz | 10 | - | - | - | 10 | 10 |
| Dorota Wyjadłowska | 18 | - | - | - | 18 | 18 |
| Magdalena Zajączkowska-Ejsymont | 3 | - | - | - | 3 | 3 |
| Tomasz Kruk | 20 | - | - | - | 20 | 20 |
| Adam Toborek | 3 | - | - | - | 3 | 3 |
| Razem | 66 | - | - | - | 66 | 66 |

*wartości premii ujęte w kolumnie C i D są częścią składową wartości podanych w kolumnie B (wynagrodzenie + premia)

** wartości przedstawione w kolumnie F stanowią sumę wartości ujętych w kolumnie B i E

*** jednostki podporządkowane - rozumie się przez to jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓREMU PODLEGA EMITENT ORAZ MIEJSCA, GDZIE ZBIÓR ZASAD JEST PUBLICZNIE DOSTĘPNY

Spółka przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje na stronie korporacyjnej. Tam też znajduje się kalendarium najważniejszych wydarzeń, wyniki finansowe Spółki, jak i informacje o bieżących wydarzeniach w Spółce.

W lipcu 2021 r. Emitent zaktualizował Informację na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, zgodnie z nowymi zasadami ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na Głównym Rynku GPW – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021” (Dobre Praktyki 2021, DPSN2021), które weszły w życie 1 lipca 2021 r. Tekst wskazanego zbioru zasad wraz ze zmianami jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie portalu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w części poświęconej tematyce ładu korporacyjnego pod adresem www.gpw.pl/dobre-praktyki2021 oraz na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.famur.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/.

WSKAZANIE ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO, KTÓRE NIE BYŁY PRZEZ EMITENTA STOSOWANE

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Emitent nie stosuje 12 zasad: 1.2., 1.3.1., 1.4., 1.4.1., 1.4.2., 2.1., 2.2., 2.7., 2.11.6., 4.3., 4.8., 6.3.

Zakres w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień wraz z wyjaśnieniem przyczyn tego odstąpienia został przekazany, na podstawie Regulaminu GPW S.A. w dniu 29 lipca 2021 r. w formie raportu bieżącego EBI Nr 1/2021, dostępnym na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.famur.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/.

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

POLITYKA RÓŻNORODNOŚCI

W Grupie FAMUR wdrożono politykę różnorodności, która zobowiązuje spółki wchodzące w skład Grupy do:

- zapobiegania wszelkiej dyskryminacji ze względu na odmienną wynikającą z: płci, przynależności rasowej, narodowej lub etnicznej, religii, wyznania, światopoglądu, stopnia i rodzaju niepełnosprawności, stanu zdrowia, wieku, orientacji psychoseksualnej czy tożsamości płciowej, a także statusu rodzinnego, stylu życia i innych możliwych przesłanek dyskryminacyjnych (polityka równego traktowania),
- zarządzania różnorodnością przez rozwijanie strategii, rodzajów polityki i programów, które tworzą takie środowisko pracy, w którym każdy pracownik może czuć się doceniany, a co przekłada się na sukces całej Grupy FAMUR.

Ponadto polityka różnorodności zakłada, że przy wyborze władz spółek oraz jej kluczowych menedżerów Grupa FAMUR dąży do zapewnienia wszechstronności i różnorodności, szczególnie w obszarze płci, kierunków wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego. Decydującym aspektem są tu przede wszystkim wysokie kwalifikacje oraz merytoryczne przygotowanie do pełnienia określonej funkcji.

OPIS SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem stosowanego w Spółce w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych obejmują:

- Transakcje przeprowadza się na podstawie ogólnej lub szczegółowej ich akceptacji przez kierownictwo (w zależności od wagi dokumentu),
- Dokumenty są sprawdzane, akceptowane i opisywane przez osoby odpowiedzialne zarówno rachunkowo jak i merytorycznie,
- Każda istotna transakcja jest odpowiednio weryfikowana przez dział prawny, aby umożliwić prawidłowe zgodne z prawem bilansowym i podatkowym ujmowanie w księgach,
- Stosowanie ustalonych przez kierownictwo procedur kontroli, do których należą:
- sprawdzanie poprawności rachunkowej zapisów przez osoby odpowiedzialne,
- kontrola programów i środowiska komputerowych systemów informacyjnych drogą ustanowienia opieki informatyków oraz firm informatycznych,
- prowadzenie i przegląd kont pomocniczych i zestawień obrotów i sald,
- zatwierdzanie i kontrola dokumentów,
- porównywanie z planami wyników finansowych i ich analiza.
- Wszystkie transakcje i pozostałe zdarzenia są bezzwłocznie ewidencjonowane w prawidłowych kwotach, na odpowiednich kontach i we właściwym okresie obrachunkowym tak, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z określonymi założeniami koncepcyjnymi sprawozdawczości finansowej,
- Dostęp do aktywów i ewidencji jest możliwy jedynie za zgodą kierownictwa,
- Zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem w oparciu o postanowienia prawa bilansowego, a w razie wystąpienia różnic podejmowane są odpowiednie działania,
- Opracowana jednolita polityka rachunkowości dla wszystkich spółek tworzących grupę kapitałową,
- Bieżąca aktualizacja polityki rachunkowości w oparciu o aktualne postanowienia prawa bilansowego.

Z początkiem stycznia 2019 r. w Spółce powołany został dodatkowo Dział Audytu Wewnętrznego. W roku 2021 w Spółce nie powoływano dodatkowych komórek, którym powierzano by funkcję audytu wewnętrznego, a funkcje w obszarze kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem realizowane były w ramach działu audytu wewnętrznego, działu controllingu korporacyjnego oraz departamentu prawnego.

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

KOMITET AUDYTU

Komitet Audytu jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegiąlnie w ramach struktury Rady Nadzorczej wspierającym działania Rady Nadzorczej w szczególności poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, wniosków, opinii i sprawozdań. Zadaniem Komitetu Audytu jest m.in. monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym, w zakresie sprawozdawczości finansowej. Dwóch Członków Komitetu Audytu, spełnia kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089 ze zm.). Przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych oraz przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka lub poszczególni Członkowie w określonych zakresach posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu tej branży.

W składzie Komitetu Audytu w 2021 r. znajdowali się:

- Pan Tomasz Kruk, Przewodniczący Komitetu Audytu, spełniający ustawowe kryteria niezależności,
- Pani Dorota Wyjadłowska, członek Komitetu Audytu spełniający ustawowe kryteria niezależności,
- Pan Jacek Leonkiewicz.

Członkowie Rady Nadzorczej oraz jej Komitetów działają na podstawie: Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej zamieszczonych na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.famur.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/, jak również zobowiązani są do stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, za wyjątkiem tych, co do których Spółka złożyła oświadczenie o ich niestosowaniu (zgodnie z Oświadczeniem o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w FAMUR S.A.). Z dniem 29 lipca 2021 r. Emitent zaktualizował Oświadczenie nt. stosowania zasad ładu korporacyjnego. Pełna treść oświadczenia znajduje się na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.famur.com/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/.

Informacje o powołanych osobach w zakresie wykształcenia i doświadczenia zawodowego przedstawił w punkcie *Rada Nadzorcza FAMUR S.A. i Komitety Rady Nadzorczej* niniejszego sprawozdania.

W ramach analizy praktyk i procedur określonych w art. 130 ust. 1 pkt. 5 - 7 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, Komitet Audytu przyjął:

- politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania,
- procedurę wyboru firmy audytorskiej,
- politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.

Z początkiem stycznia 2019 r. w Spółce powołany został dodatkowo Dział Audytu Wewnętrznego.

W roku 2021 w Spółce nie powoływano dodatkowych komórek, którym powierzano by funkcję audytu wewnętrznego, a funkcje w obszarze kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem realizowane były w ramach działu audytu wewnętrznego, działu controllingu korporacyjnego oraz departamentu prawnego.

Dodatkowe informacje nt. Komitetu Audytu

- Na rzecz emitenta nie były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem, za wyjątkiem usługi przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego,
- Główne założenia przyjętej u Emitenta Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Emitenta oraz Polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej w Emitenta:
- Regulacje wewnętrzne dotyczące zasad wyboru oraz zasad rotacji firm audytorskich i kluczowego biegłego rewidenta zostały wprowadzone na podstawie przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.),

- Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta w taki sposób, aby maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tę samą firmę audytorską lub firmę audytorską powiązaną z tą firmą audytorską lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej, do której należą te firmy audytorskie, nie przekraczał pięciu lat, zaś kluczowy biegły rewident nie przeprowadzał badania ustawowego w Spółce przez okres dłuższy niż pięć lat (w takim przypadku kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie co najmniej trzech lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego),
- Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Emitenta po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu,
- Wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z odpowiednim wyprzedzeniem umożliwiającym firmie audytorskiej udział w inwentaryzacji znaczących składników majątkowych oraz przeglądu sprawozdań śródrocznych,
- Przy wyborze firmy audytorskiej Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza zwracają szczególną uwagę na zachowanie niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,
- Kontrola i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej są dokonywane na każdym etapie procedury wyboru audytora,
- Rada Nadzorcza przy wyborze, a Komitet Audytu przygotowując rekomendację kierują się w szczególności następującymi kryteriami: potwierdzeniem bezstronności i niezależności audytora, ceną zaproponowaną przez audytora, reputacją i doświadczeniem firmy audytorskiej, posiadanymi zasobami osobowymi oraz kwalifikacjami i doświadczeniem osób bezpośrednio zaangażowanych w proces audytu, możliwości przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę, kompletność oferty,
- Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest w zakresie opisanym w art. 136 ust. 2 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeniu niezależności, o której mowa w art. 69-73 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Zawarcie umowy o świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem dokonywane jest z inicjatywy Zarządu Spółki po uzyskaniu zgody Komitetu Audytu,
- Przy zawarciu umowy o świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem Zarząd Spółki zwraca szczególną uwagę na konieczność zachowania niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta,
- Świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem odbywa się zgodnie z wymogami niezależności określonymi odpowiednio dla takich usług w zasadach etyki zawodowej oraz standardach wykonywania takich usług.
- Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta spełniała obowiązujące warunki określone w przepisach ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późn.zm.), Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE oraz była zgodna z przyjętą Polityką wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Emitenta. Rekomendacja została sporządzona w następstwie przeprowadzonej przez Emitenta procedury wyboru firmy audytorskiej.

ŁĄD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

Informacja na temat liczby odbytych posiedzeń komitetu audytu albo posiedzeń rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego poświęconych wykonywaniu obowiązków komitetu audytu:

W 2021 roku posiedzenia Komitetu Audytu odbywały się w formie telekonferencji, a uchwały podejmowane były w formie głosowań pisemnych. W roku 2021 przeprowadzono 3 głosowania Komitetu Audytu, dodatkowo odbyły się dwie telekonferencje członków Komitetu Audytu.

ZNACZNE PAKIETY AKCJI

Stan akcjonariatu na 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień ostatniego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zostały opisane w punkcie „Akcjonariat” niniejszego sprawozdania. Jednocześnie nie istnieją żadne papiery wartościowe mogące dawać specjalne uprawnienia kontrolne. Zarządowi nie są również znane żadne ograniczenia, dotyczące przenoszenia praw własności akcji Emitenta ani żadne umowy, które mogą spowodować zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości.

SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ ZARZĄDU

Skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym, a także opis zmian w składach tych organów Emitenta w trakcie 2021 r. zostały opisane odpowiednio w punktach Zarząd FAMUR S.A. i Rada Nadzorcza FAMUR S.A. i Komitety niniejszego sprawozdania. W ramach Rady Nadzorczej Emitenta funkcjonuje Komitet Audytu, którego zadania zostały opisane w sekcji dotyczącej systemu kontroli wewnętrznej.

OPIS ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ICH WYMIANY ORAZ ZMIANY STATUTU SPÓŁKI, UPRAWNIEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU (W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI)

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków. Dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wskazuje funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu wynosi trzy lata. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Spółce.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu obowiązki te wykonuje Wiceprezes Zarządu lub wyznaczony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu.

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd upoważniony jest do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 2 523 491 PLN, poprzez emisję nowych akcji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2 523 491 PLN, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie. Zarząd jest upoważniony do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego w okresie 3 lat od zarejestrowania przez właściwy Sąd zmiany Statutu, upoważniającej Zarząd do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w kwocie nie wyższej niż 2 523 491 PLN. Wykonując upoważnienie, o którym mowa w poprzednich zdaniach, Zarząd w ramach dokonywanych emisji decyduje samodzielnie – z zastrzeżeniem odmienności postanowień Kodeksu spółek handlowych – o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, w szczególności Zarząd jest uprawniony do:

- a) dokonania podwyższenia w granicach określonego wyżej kapitału docelowego w ramach jednej bądź wielu emisji i nadania tym emisjom oznaczenia kolejnych serii;
- b) ustalenia ceny emisyjnej, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

- c) pozbawienia akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
- d) podjęcia decyzji o wydaniu akcji w ramach danej emisji w zamian za wkład pieniężny, wkład niepieniężny lub za wkład pieniężny i wkład niepieniężny; wydanie akcji za wkład niepieniężny może nastąpić także w trybie określonym w art. 447¹ ksh, ale w każdym przypadku wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki;
- e) podjęcia czynności w celu rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzenia i dopuszczenia do notowań i obrotu giełdowego na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych przez spółkę w ramach kapitału docelowego.

Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszystkich czynności niezbędnych do rozpoczęcia notowania akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., upoważnienie obejmuje w szczególności:

- a) podpisanie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy w sprawie dematerializacji akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego oraz ich rejestracji we właściwym rejestrze,
- b) złożenie wniosków lub zawiadomień do właściwych organów i instytucji w zakresie wprowadzenia i dopuszczenia akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego do notowań i obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd nie jest uprawniony do podjęcia decyzji o wykupie akcji. Szczegółowy zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Zarząd Emitenta z dnia 12 marca 2020 r. za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną 12 marca 2020 r. podjął uchwałę w przedmiocie zmiany obowiązującego Regulaminu Zarządu FAMUR S.A., poprzez aktualizację jego postanowień, w tym m.in. doprecyzowanie liczby członków Zarządu, a także usystematyzowanie zasad i formy podejmowania decyzji na posiedzeniach lub poza posiedzeniami przez Zarząd Emitenta (tj. w formie głosowania pisemnego bądź w formie głosowania przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość) czy też sformalizowanie dopuszczalnych sposobów i środków komunikacji między Członkami Zarządu.

Wprowadzone zmiany mają głównie ułatwić zdalne podejmowanie decyzji. Ujednolicony tekst Regulaminu Zarządu dostępny jest na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.famur.com/lad-korporacyjny.

ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

Zmiana statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Zmianę statutu Zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

Dniu 17 marca 2022 r. Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian statutu Emitenta dokonanych zgodnie z uchwałą nr 3 i 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 14.12.2021 r. Kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 5.747.632,12 zł do kwoty 5.746.806,73 zł, to jest o kwotę 825,39 zł, odpowiadającą łącznej wartości nominalnej umarzanych akcji własnych. zmieniony został § 6 ust. 1 Statutu Spółki. Tekst jednolity Statutu Spółki oraz wykaz zmian dostępny jest na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.famur.com/lad-korporacyjny.

OPIS SPOSOBU DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZYCH UPRAWNIEŃ ORAZ PRAW AKCJONARIUSZY I SPOSOBU ICH WYKONYWANIA

Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. działa na podstawie Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Statutu Spółki oraz Kodeksu spółek handlowych. Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami określonymi w przepisach prawa, należą:

- a) wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

- b) ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
- c) ustalenie wysokości wynagradzania dla członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonania nadzoru.

Walne Zgromadzenie (WZ) spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej:

1. datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
2. precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
3. dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych,
4. informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
5. wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
6. wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w WZ). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera jego obrady, kieruje nimi, a także zapewnia sprawny przebieg obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący, po przedstawieniu przez referenta sprawy objętej porządkiem obrad otwiera dyskusję. Dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami porządku łącznie. Dyskutanci zabierają głos w kolejności zgłoszenia. Uczestnikowi Zgromadzenia przysługuje w każdym punkcie jego porządku i w każdej sprawie porządkowej prawo do jednego wystąpienia i jednej repliki. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz ma prawo do jednokrotnego głosowania nad każdym wnioskiem.

ŁAD KORPORACYJNY W FAMUR S.A.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Statutu lub Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów, likwidatorów, o pociągnięcie do odpowiedzialności oraz w sprawach osobowych.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad. Protokół z przebiegu Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz. Akcjonariuszom i członkom władz spółki przysługuje prawo przeglądania protokołów z obrad Walnych Zgromadzeń i żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów.

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

WSTĘP

Oświadczenie na temat informacji niefinansowych Grupy FAMUR oraz FAMUR S.A. za rok 2021 dotyczy działalności Grupy Kapitałowej FAMUR (zwanej dalej: Grupa FAMUR, Grupa), z wyodrębnieniem Jednostki Dominującej, tj. FAMUR S.A. (zwanej dalej: FAMUR, Spółka, Emitent) oraz jednostek zależnych, istotnych z punktu widzenia niefinansowych aspektów działalności Grupy, tj. ELGÓR+HANSEN S.A., DALIBIS Sp. z o.o., zostało przygotowane zgodnie z art. 49b ust 9 Ustawy o rachunkowości i w oparciu o standardy: Global Reporting Initiative (GRI Standards). Niemniej jednak niniejsze Oświadczenie nie może być traktowane jako opracowane zgodnie z GRI Standards, a jedynie w oparciu o ww. standardy. Pełny raport zgodny ze standardami GRI Emitent przygotowuje oddzielnie w postaci **Raportu Zintegrowanego**, na poziom Core.

W niniejszym Oświadczeniu zamieszczono dane niefinansowe zidentyfikowane podczas dialogu z interesariuszami i zawarte w Strategii Grupy FAMUR oraz innych dokumentach, w oparciu o kryterium istotności. O zawartości dokumentu zdecydowała istotność poszczególnych kwestii dla interesariuszy i dla Grupy.

Niniejsze Oświadczenie stanowi kontynuację dotychczas publikowanych oświadczeń, sprawozdań i raportów

OPIS GRUPY I MODEL BIZNESOWY

Opis Grupy FAMUR oraz model biznesowy zostały przedstawione w sekcji *GRUPA FAMUR Strategia i kierunki rozwoju*

INTERESARIUSZE

Celem sprawozdawczości niefinansowej jest m.in. przedstawianie kluczowym interesariuszom organizacji pełniejszych informacji na temat skali i charakteru pozytywnego i negatywnego wpływu jej działalności na zrównoważony rozwój. Organizacja gromadzi i pokazuje informacje niefinansowe, które mogą mieć bieżący wpływ na jej politykę, strategię i działania w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, ochrony środowiska, poszanowania praw człowieka czy przeciwdziałania korupcji.

Polityka Grupy FAMUR w zakresie społecznej odpowiedzialności zakłada, iż dobre zarządzanie firmą uwzględniające szeroko pojęty interes społeczny, szacunek wobec interesariuszy oraz zachowanie zasad etycznych wymaga stosowania zasad ładu korporacyjnego i uczciwych praktyk rynkowych. Jakość komunikacji z otoczeniem jest jednym z wyznaczników odpowiedzialnego podejścia do działalności biznesowej.

W 2021 r. Spółka kontynuowała konsultacje z interesariuszami w celu aktualizacji ich oczekiwań informacyjnych w odniesieniu do niefinansowych aspektów swoich działań. Uzyskany materiał analityczny pozwolił na podjęcie przez Zarząd Spółki decyzji o utrzymaniu przyjętego zakresu sprawozdawczości niefinansowej w ramach dotychczasowego, przy weryfikacji zakresu ryzyk zarządczych w obszarach związanych ze zmianami klimatu, wpływem Emitenta i Grupy Kapitałowej Emitenta na klimat, wpływem klimatu na działalność FAMUR S.A. i Grupy Kapitałowej FAMUR jak również identyfikacją istotnych ryzyk w obszarze społecznym, którym materializacja była szczególnie widoczna w związku ze światową pandemią koronawirusa COVID-19.

Zamiarem Emitenta jest sukcesywne rozszerzanie zakresu sprawozdawczości niefinansowej w celu jak najpełniejszego przedstawiania kontekstu podejmowanych decyzji oraz istotnych wyników uzyskiwanych w toku wdrażania polityki społecznej odpowiedzialności przez poszczególne spółki Grupy FAMUR.

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

MISJA, WIZJA, WARTOŚCI

NASZE WARTOŚCI

Wiara

- Wierzymy w realizację wspólnej wizji
- Postępujemy zgodnie z naszym systemem wartości
- Koncentrujemy się na przyszłości
- Wierzymy, że inwestycja w edukację i rozwój jest najwyższą wartością dla społeczeństwa

Odpowiedzialność

- Podejmujemy odważne i przemyślane decyzje
- Bierzemy odpowiedzialność za decyzje i działania nasze oraz naszego zespołu
- Wymagamy od siebie inicjatywy
- Działamy zawsze w najlepszym interesie firmy

Współpraca

- Darzymy się zaufaniem i tworzymy zgrany zespół
- Słuchamy i uczymy się od innych, biorąc pod uwagę każdy głos w dyskusji
- Po podjęciu decyzji wspólnie działamy na rzecz realizacji celu
- Cieszymy się z sukcesów naszych ludzi, promując ich w organizacji

Otwartość

- Jesteśmy wobec siebie lojalni, komunikujemy się otwarcie i szczerze
- Szanujemy różnorodność poglądów
- Jesteśmy otwarci na zmianę i innowacje
- Rozmawiamy o popełnianych błędach i uczymy się na nich

Wiarygodność

- Zawsze dotrzymujemy słowa
- Jesteśmy rzetelni i uczciwi
- Kierujemy się zasadami fairplay
- Wywiązujemy się z naszych zobowiązań

ZRÓWNOWAŻONY ROZWÓJ

Polityka w zakresie społecznej odpowiedzialności Grupy FAMUR określa cele działań w czterech kluczowych obszarach: pracownicy, społeczność lokalne, środowisko naturalne oraz zarządzanie organizacją.

Pracownicy

Grupa FAMUR jest świadoma tego, że sukces firmy zależy głównie od jej pracowników. Celem jest zapewnienie im bezpiecznych i sprawiedliwych, tj. adekwatnych do posiadanych przez nich kompetencji a jednocześnie sytuacji biznesowej firmy, warunków pracy zgodnych z przepisami krajowego i międzynarodowego prawa pracy.

Społeczności lokalne

Grupa FAMUR jest nie tylko jednym z większych pracodawców w Polsce, ale także sąsiadem i partnerem w działaniach lokalnych. Firma chce, aby jej sukces znajdował potwierdzenie w rozwoju społeczności lokalnych, ze szczególnym

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

uwzględnieniem otoczenia bliskiego jej zakładom. Grupa chce budować partnerstwa międzysektorowe oparte na wzajemnym szacunku i obopólnych korzyściach.

Środowisko naturalne

Celem działań Grupy FAMUR jest dostarczanie doskonałego produktu, którego proces tworzenia przebiega w taki sposób, by minimalizować negatywny wpływ na środowisko naturalne. Grupa spełnia wymogi prawne obowiązujące w Unii Europejskiej oraz działa zgodnie z zasadami normy ISO 14001, która wspomaga ochronę środowiska i zapobiega zanieczyszczeniom w sposób uwzględniający potrzeby społeczno-ekonomiczne.

Zarządzanie organizacją

Dobre zarządzanie firmą, uwzględniające szeroko pojęty interes społeczny, szacunek wobec interesariuszy oraz zachowanie zasad etycznych wymagają stosowania ładu korporacyjnego i uczciwych praktyk rynkowych. Grupie FAMUR jako świadomej procesów współczesnej gospodarki, zależy na tym, by podobnymi zasadami kierowali się także jej dostawcy i kooperanci.

Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ zostały sformułowane jako wyzwania globalne, którym towarzyszy przekonanie, że skuteczne działania zapobiegające niszczeniu środowiska, zmianom klimatycznym i zapewniające ludziom godne życie – we współczesnym, złożonym świecie muszą być podejmowane w sposób zsynchronizowany w skali globalnej, a sektor biznesu pełni jedną z kluczowych ról w ich realizacji.

Grupa FAMUR w zakresie społecznej odpowiedzialności uwzględnia działania wspierające w długiej perspektywie osiągnięcie 9 Celów ONZ, które są następujące:

1. Promować stabilny, zrównoważony i przeciwdziałający wykluczeniu społecznemu wzrost gospodarczy, pełne i produktywnie zatrudnienie oraz godną pracę.
2. Zapewnić edukację wysokiej jakości i promować uczenie się przez całe życie.
3. Osiągnąć równość płci oraz wzmocnić pozycję kobiet i dziewcząt.
4. Zapewnić ludziom w każdym wieku zdrowe życie.
5. Zapewnić dostęp do źródeł stabilnej, zrównoważonej i nowoczesnej energii po przystępnej cenie.
6. Zapewnić dostęp do wody i warunków sanitarnych poprzez zrównoważoną gospodarkę zasobami wodnymi.
7. Budować stabilną infrastrukturę, promować zrównoważone uprzemysłowienie.
8. Zapewnić wzorce zrównoważonej konsumpcji i produkcji.
9. Promować pokojowe i inkluzywne społeczeństwa, zapewnić dostęp do wymiaru sprawiedliwości oraz budować skuteczne i odpowiedzialne instytucje, sprzyjające włączeniu społecznemu

ETYKA

Grupa FAMUR wspólnie z TDJ wypracowała nowy system wartości, którymi chce się kierować w codziennej pracy tak, by w spójny sposób realizować założone cele. Obecnie niezbędna jest dalsza praca nad doskonaleniem kultury organizacyjnej oraz wdrożenie przyjętych wartości w złożonej strukturze organizacyjnej. Jednym z kluczowych elementów tych działań będzie poprawa systemu komunikacji, w tym umiejętności szczerej i otwartej dyskusji o trudnościach oraz wyciąganiu konstruktywnych wniosków.

W ślad za przyjętym nowym systemem wartości organizacja w 2020 r. opracowała wspólny wszystkim pracownikom Kodeks Etyki oraz wdrożyła system edukacji etycznej, ułatwiającej propagowanie akceptowanych standardów postępowania. W kwietniu 2020 r. przyjęto również Kodeks postępowania etycznego dla dostawców. Pełna treść Kodeksu znajduje się na stronie internetowej Emitenta.

PODEJŚCIE DO ZARZĄDZANIA

W Grupie FAMUR identyfikowane są ryzyka we wszystkich obszarach działalności i mają one zróżnicowany charakter. Wiele ryzyk jest ze sobą powiązanych, dlatego badane jest ich wzajemne oddziaływanie przy jednoczesnym dążeniu do maksymalnego ograniczenia możliwości ich zaistnienia.

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Systemy zarządzania

Dla zapewnienia wymaganej jakości produkowanych wyrobów oraz świadczonych usług poszczególne podmioty wchodzące w skład Grupy FAMUR posiadają wdrożone Zintegrowane Systemy Zarządzania (ZSZ), których zakres jest zgodny z profilem ich działalności biznesowej. Systemy zarządzania oparte są na zarządzaniu procesowym. Procesy zostały zidentyfikowane w odniesieniu do przyjętej strategii biznesowej, a następnie powiązane w spójny system określający sekwencję i ich wzajemne oddziaływanie. Poprzez ciągłe doskonalenie zintegrowanych systemów zarządzania możliwe jest zwiększanie konkurencyjności przy minimalizacji negatywnego wpływu działalności na środowisko oraz dbałości o bezpieczeństwo i higienę pracy.

W ramach wdrożonych wymagań norm PN-EN ISO 9001:2015, PN-EN ISO 14001:2015, PN-EN 45001:2018 - oraz norm branżowych w obszarze zarządzania jakością, ochroną środowiska i BHP opracowano dokumentację ZSZ, na którą składają się m.in. Polityki Zintegrowanego Systemu Zarządzania, Cele ZSZ oraz procedury i instrukcje.

Systemy poddawane są corocznym audytom nadzoru oraz audytom recertyfikacyjnym w cyklu 3-letnim przez akredytowane jednostki certyfikujące.

We wszystkich kluczowych obszarach niefinansowych, tj. odnoszących się do kwestii środowiskowych, społecznych, pracowniczych, poszanowania różnorodności i praw człowieka, a także przeciwdziałania korupcji i łapownictwu, FAMUR wdrożył polityki mające też zastosowanie do spółek zależnych Grupy.

ZAGADNIENIA PRACOWNICZE

Polityka personalna Grupy FAMUR zakłada 4 główne cele strategiczne:

- Zapewnienie bezpiecznych warunków pracy.
- Rozwój kompetencji pracowników.
- Utrzymywanie stabilnego zespołu wykwalifikowanych osób.
- Postrzeganie Grupy FAMUR oraz poszczególnych spółek wchodzących w jej skład jako dobrych pracodawców.

Zgodnie z przyjętą polityką przy zatrudnianiu nowego pracownika brane są pod uwagę jego odpowiednie umiejętności i doświadczenie oraz akceptowanie przez niego zasad obowiązujących w Grupie.

Celem Grupy FAMUR jest również zapewnienie pracownikom bezpiecznych standardów pracy i sprawiedliwych, tj. adekwatnych do kompetencji pracownika i sytuacji biznesowej przedsiębiorstwa, warunków zatrudnienia. Grupa wyznaje również zasadę sprawiedliwego i odpowiedniego do wykonanej pracy wynagrodzenia dla każdego pracownika, niezależnie od zajmowanego przez niego stanowiska.

W spółkach Grupy FAMUR wszystkie świadczenia zapewnione pracownikom pełnoetatowym przysługują także pracownikom zatrudnionym w niepełnym wymiarze czasu pracy. Świadczenia wynikające z przepisów prawa pracy, a także świadczenia dodatkowe, np. zapewniane poprzez Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych, czy świadczenia wynikające z obowiązującego w danej spółce Grupy układu zbiorowego przysługują pracownikom bez względu na wymiar etatu, w jakim zostali zatrudnieni. Zależnie od spółki i grup pracowników, a także warunków określonych w poszczególnych układach zbiorowych do dodatkowych świadczeń zalicza się, np. grupowe ubezpieczenie na życie, dofinansowanie do kosztów dojazdów do pracy, dodatkowe odprawy rentowe i emerytalne, nagrody jubileuszowe, czy świadczenia z okazji Dnia Górnika. W spółce FAMUR pracownicy mają zapewnioną możliwość korzystania z prywatnej opieki medycznej na zasadach współfinansowania z pracodawcą.

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Układy zbiorowe pracy

Spółka FAMUR jest organizacją wielooddziałową, w której każdy z oddziałów jest odrębnym pracodawcą. Każdy z pracodawców stosuje swój układ zbiorowy lub regulamin wynagradzania. Układy zbiorowe przechodzą wraz z przejęciem pracowników na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy.

| SPÓŁKA | % pracowników objętych zbiorowymi układami pracy | |
|------------|--|-------|
| | 2021 | 2020 |
| FAMUR S.A. | 97,1% | 97,2% |

Grupa FAMUR dba o wszystkich zatrudnionych, zobowiązując także swoich usługodawców do zapewnienia odpowiednich warunków pracy. Niedopuszczalne są jakiegokolwiek formy nękania lub dyskryminacji, dlatego menedżerowie są zobowiązani do budowania i utrzymywania ze swoimi zespołami oraz otoczeniem biznesowym poczucia wzajemnego zaufania i atmosfery dialogu.

Większość spółek wchodzących w skład Grupy FAMUR dysponuje wewnętrzną dokumentacją regulującą obszar szkoleń i pozwalającą skutecznie zarządzać zasobami ludzkimi. Dokumenty te określają także zapotrzebowanie szkoleniowe oraz wyznaczają priorytety rozwojowe.

Grupa FAMUR w żaden sposób nie ogranicza wolności zrzeszania się pracowników, ich prawa do tworzenia związków i stowarzyszeń w ramach lokalnego prawa. Prowadzi przy tym dialog ze związkami zawodowymi działającymi w ramach spółek wchodzących w skład Grupy. Systematycznie odbywają się spotkania z przedstawicielami organizacji związkowych, którzy również zasiadają w komisjach do spraw Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Każdy z pracowników ma możliwość należeć do zakładowej organizacji związkowej i w 2021 r. nie odnotowano działań ograniczających tę swobodę.

Grupa FAMUR dąży do stworzenia stabilnego zespołu wykwalifikowanych pracowników, m.in. przez budowanie relacji z potencjalnymi kandydatami, współpracę ze szkołami technicznymi i zawodowymi oraz uczelniami wyższymi, a także oferowanie staży i praktyk przeznaczonych dla uczniów szkół średnich i studentów w oddziałach i spółkach wchodzących w skład Grupy. Przedstawiciele Grupy biorą udział w targach edukacyjnych i branżowych konferencjach naukowych, przybliżając zainteresowanym pracę w firmie.

POLITYKA PRAW CZŁOWIEKA

Zgodnie z wymogami przyjętej Polityki praw człowieka przestrzeganie jej postanowień podlega monitorowaniu ze strony spółki FAMUR. W 2021 r. w spółkach Grupy objętych raportowaniem niefinansowym nie miały miejsca potwierdzone przypadki łamania praw człowieka, w tym nie doszło do zatrudniania dzieci ani stosowania praktyk niosących ryzyko pracy przymusowej lub obowiązkowej. Nie stwierdzono także naruszeń ochrony danych osobowych osób fizycznych, które wymagałyby zgłoszenia do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych, jak i powiadomienia o naruszeniu osób, których dane dotyczą

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Kluczowe wskaźniki dotyczące zatrudnienia, różnorodności oraz obszaru warunków i bezpieczeństwa pracy

Informacje o liczbie zatrudnionych w Grupie FAMUR

| SPÓŁKA | Rodzaj zatrudnienia | stan na dzień | | | |
|-----------------------|----------------------------|---------------|-----------|------------|-----------|
| | | 31.12.2021 | | 31.12.2020 | |
| | | kobiety | mężczyźni | kobiety | mężczyźni |
| FAMUR S.A. | umowa o pracę | 185 | 1 447 | 233 | 1 769 |
| | w tym na czas nieokreślony | 174 | 1 337 | 217 | 1 575 |
| ELGÓR + HANSEN S.A. | umowa o pracę | 43 | 174 | 39 | 187 |
| | w tym na czas nieokreślony | 36 | 157 | 31 | 141 |
| ŚWT DALBIS sp. z o.o. | umowa o pracę | 4 | 68 | 4 | 72 |
| | w tym na czas nieokreślony | 4 | 63 | 4 | 59 |

Całkowita liczba pracowników w Grupie FAMUR*

| SPÓŁKA | stan na dzień | |
|-----------------------|---------------|--------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| FAMUR S.A. | 1 632 | 2 002 |
| ELGÓR + HANSEN S.A. | 217 | 226 |
| ŚWT DALBIS Sp. z o.o. | 72 | 76 |
| Razem | 1 921 | 2 304 |

Nowo zatrudnieni i wskaźniki fluktuacji w Grupie FAMUR

| SPÓŁKA | KRYTERIA RÓŻNORODNOŚCI | liczba nowych pracowników w roku | |
|-----------------------|------------------------|----------------------------------|-------|
| | | 2021 | 2020 |
| FAMUR S.A. | wiek < 30 lat | 30 | 40 |
| | wiek 30 – 50 lat | 50 | 43 |
| | wiek > 50 lat | 30 | 9 |
| | Kobiety | 9 | 5 |
| | Mężczyźni | 101 | 87 |
| | region śląski | 69 | 62 |
| | region łódzki | 5 | 4 |
| | region małopolski | 36 | 26 |
| | wskaźnik fluktuacji | 29,17% | 34,3% |
| | ELGÓR + HANSEN S.A. | wiek < 30 lat | 1 |
| wiek 30 – 50 lat | | 8 | 3 |
| wiek > 50 lat | | 2 | 2 |
| Kobiety | | 5 | 2 |
| Mężczyźni | | 6 | 6 |
| wskaźnik fluktuacji | | 9% | 17% |
| ŚTW DALBIS Sp. z o.o. | wiek < 30 lat | 1 | 1 |
| | wiek 30 – 50 lat | 1 | 3 |
| | wiek > 50 lat | 2 | - |
| | kobiety | 1 | - |
| | mężczyźni | 3 | 4 |
| | wskaźnik fluktuacji | 10% | 50% |

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

% zatrudnionych w Grupie FAMUR w podziale na kategorie zatrudnienia

| SPÓŁKA | Płeć | % pracowników w danej kategorii | | | |
|-----------------------|-----------|---------------------------------|----------|----------|----------|
| | | 2021 | | 2020 | |
| | | Umysłowi | Fizyczni | Umysłowi | Fizyczni |
| FAMUR S.A. | kobieta | 21% | 4% | 22% | 4% |
| | mężczyzna | 79% | 96% | 78% | 96% |
| ŚTW DALBIS Sp. z o.o. | kobieta | 25% | 13% | 14% | 2% |
| | mężczyzna | 75% | 87% | 86% | 98% |
| ELGÓR + HANSEN S.A. | kobieta | 12% | 2% | 22% | 11% |
| | mężczyzna | 88% | 98% | 78% | 89% |

% zatrudnionych w Grupie FAMUR w podziale na wiek

| SPÓŁKA | wiek | % pracowników w danym wieku | | | |
|-----------------------|-------|-----------------------------|----------|----------|----------|
| | | 2021 | | 2020 | |
| | | Umysłowi | Fizyczni | Umysłowi | Fizyczni |
| FAMUR S.A. | < 30 | 13% | 8% | 11% | 8% |
| | 30-50 | 56% | 39% | 60% | 41% |
| | > 50 | 31% | 53% | 29% | 51% |
| ŚTW DALBIS Sp. z o.o. | < 30 | 12% | 17% | 9% | 16% |
| | 30-50 | 42% | 33% | 50% | 54% |
| | > 50 | 46% | 50% | 41% | 30% |
| ELGÓR + HANSEN S.A. | < 30 | 9% | 9% | 10% | 12% |
| | 30-50 | 74% | 60% | 74% | 61% |
| | > 50 | 17% | 31% | 16% | 27% |

Skład Zarządu FAMUR S.A. wg kryteriów różnorodności

| SPÓŁKA | kryteria | stan na koniec roku | | | |
|-------------------|------------|---------------------|------------|-----------------|------------|
| | | 2021 | | 2020 | |
| | | % spełniających | Ilość osób | % spełniających | Ilość osób |
| Zarząd FAMUR S.A. | kobieta | 20% | 1 | 17% | 1 |
| | mężczyzna | 80% | 4 | 83% | 5 |
| | wiek 30-50 | 60% | 3 | 50% | 3 |
| | wiek > 50 | 40% | 2 | 50% | 3 |

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Średnia liczba godzin szkoleniowych odbytych przez pracowników Grupy FAMUR w podziale na płeć i kategorię zatrudnienia

| SPÓŁKA | KRYTERIA RÓŻNORODNOŚCI | średnia lb. godz. | |
|-----------------------|------------------------|-------------------|------|
| | | 2021 | 2020 |
| FAMUR S.A. | kobieta | 7,40 | 1,46 |
| | mężczyzna | 6,17 | 4,68 |
| | pracownik fizyczny | 3,71 | 3,74 |
| | specjalista | 9,81 | 4,58 |
| | manager | 10,24 | 6,77 |
| ELGÓR + HANSEN S.A. | kobieta | 8,88 | 7,18 |
| | mężczyzna | 11,02 | 7,93 |
| | pracownik umysłowy | 16,65 | 8,69 |
| | pracownik fizyczny | 5,98 | 6,65 |
| ŚTW DALBIS Sp. z o.o. | kobieta | 8,00 | - |
| | mężczyzna | 2,47 | - |
| | pracownik umysłowy | 1,92 | - |
| | pracownik fizyczny | 66,21 | - |

Wskaźniki ciężkości i częstotliwości wypadków, urazów, chorób zawodowych, dni nieobecności w pracy i liczba wypadków śmiertelnych związanych z pracą w Grupie FAMUR

| SPÓŁKA | | | przez 12 miesięcy | |
|-----------------------|----------|--|-------------------|------|
| | | | 2021 | 2020 |
| FAMUR S.A. | liczba | chorób zawodowych u byłych pracowników | 4 | 5 |
| | | wypadków śmiertelnych | - | - |
| | | wypadków przy pracy | 21 | 32 |
| | wskaźnik | Częstotliwości | 12 | 13 |
| | | Ciężkości | 82 | 42 |
| ELGÓR + HANSEN S.A. | liczba | chorób zawodowych u byłych pracowników | - | - |
| | | wypadków śmiertelnych | - | - |
| | | wypadków przy pracy | 3 | 2 |
| | wskaźnik | Częstotliwości | 14 | 8 |
| | | Ciężkości | 75 | 74 |
| ŚTW DALBIS sp. z o.o. | liczba | chorób zawodowych u byłych pracowników | - | - |
| | | wypadków śmiertelnych | - | - |
| | | wypadków przy pracy | 1 | 1 |
| | wskaźnik | Częstotliwości | 14 | 13 |
| | | Ciężkości | 78 | 180 |

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Odniesienie do najbardziej istotnych ryzyk obszaru zarządzania zasobami ludzkimi

| Opis ryzyka | Działania ograniczające ryzyko | Stopień narażenia |
|---|--|-------------------|
| 1. Ryzyko związane z możliwością wystąpienia wypadków w czasie pracy. | Grupa FAMUR wdrożyła procedury należytej staranności prowadzące do realizacji polityki „zero wypadków”. | średnie |
| 2. Ryzyko związane z deficytem w zakresie dostępności pracowników | Grupa FAMUR organizuje w szerokim zakresie efektywną rekrutację oraz zapoznaje z ofertami pracy. Grupa poszukuje przy tym różnych kanałów komunikacji i rekrutacji kandydatów, wdraża procedury zastępstw w ramach poszczególnych komórek organizacyjnych zapewniające płynność i niezakłócony przepływ informacji; stosuje podział pracowników w ramach wewnętrznych struktur na zespoły zadaniowe, wraz z odpowiednim rozdysponowaniem pracowników tychże zespołów w różnych lokacjach, w tym z możliwością wykonywania pracy w formie pracy zdalnej, tj. home office. | średnie |

ZAGADNIENIA SPOŁECZNE

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 18 stycznia 2021 r. przyjęło Politykę dobroczynności FAMUR S.A. Wizerunek FAMUR budowany jest nie tylko w oparciu o wyniki z działalności, ale także poprzez otwartość na lokalne potrzeby oraz poprzez budowanie relacji z otoczeniem w celu zwiększenia zaufania. Polityka dobroczynności oraz społeczna odpowiedzialność biznesu odgrywają znaczącą rolę i przekładają się na podejmowane przez nas decyzje oraz stanowią element kultury korporacyjnej FAMUR. Działania sponsoringowe są lokowane przede wszystkim w lokalne inicjatywy społeczne oraz potrzeby, związanych z najbliższym otoczeniem spółki. Sponsoringiem objęte są także inicjatywy mające na celu promocję działalności FAMUR poprzez patronat wydarzeń biznesowych takich jak konferencje czy targi. Podejmowanie działalności sponsoringowej ma na celu realizację strategii FAMUR poprzez wyeksponowanie potencjału produkcyjnego oraz korporacyjnego. Pełen tekst przyjętej przez FAMUR Polityki dobroczynności znajduje się na głównej stronie Emitenta www.famur.com oraz w zakładce Relacje Inwestorskie: Ład korporacyjny: www.famur.com/lad-korporacyjny (materiały do pobrania).

Grupa FAMUR, będąc organizacją społecznie odpowiedzialną w roku 2021 przekazała ponad 4 mln zł darowizn pieniężnych na rzecz Domu Aniołów Stróżów, Fundacji TDJ na rzecz Edukacji i Rozwoju na realizację celów statutowych oraz na rzecz Gminy Bytom na budowę dojazdowej do hali produkcyjnej (budowa ma zlikwidować uciążliwy przejazd samochodów ciężarowych przez osiedle mieszkaniowe). Poniższa tabela przedstawia wartość darowizn na cele społeczne FAMUR S.A. i Grupy FAMUR.

| Darowizny na cele społeczne w milionach złotych | 12 miesięcy do | |
|---|----------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| FAMUR S.A. | 4 | 6 |
| Grupa FAMUR | 4 | 6 |

Zaangażowanie pracowników w inicjatywy społeczne

Jesteśmy nie tylko jednym z większych pracodawców w Polsce, ale także partnerem dla lokalnych społeczności – szczególnie tam, gdzie znajdują się nasze zakłady. Chcemy, aby sukces firmy przekładał się również na rozwój jej otoczenia.

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Akcje społeczne

Najlepszym przykładem działań Grupy FAMUR na rzecz lokalnych społeczności jest udział w akcjach i projektach, takich jak Kopalnia Aktywności, Wytwórnia Kompetencji Społecznych i Obywatelskich, Pomaluj Dzieciom Świat, Kilometry Dobra czy bożonarodzeniowe zbiórki na rzecz organizacji pomocowych a także akcje wspierające pomoc dla uchodźców.

Współpraca ze szkołami i uczelniami

Jesteśmy firmą z wieloletnią tradycją, która zatrudnia kolejne pokolenia pracowników. Z tego powodu ważne są dla nas dobre relacje ze szkołami technicznymi i zawodowymi oraz uczelniami wyższymi, na których kształcą się nasi potencjalni specjaliści. Staramy się wpływać na ich rozwój, oferując możliwość zdobyć doświadczenia zawodowego poprzez praktyki i staże w Grupie FAMUR. Bierzymy również udział w targach edukacyjnych i branżowych konferencjach naukowych, przybliżając pracę naszej firmy, a także wspieramy własne klasy patronackie.

TDJ Foundation

Ideą TDJ Foundation jest udzielanie wsparcia m.in. dzieciom pracowników TDJ S.A., z którym związany jest FAMUR SA. Inwestuje się przede wszystkim w edukację, by stwarzać jak najlepsze szanse na rozwój przyszłym pokoleniom.

| Nazwa akcji społecznej | Odbiorca naszych działań | Zaangażowanych pracowników |
|--|---|----------------------------|
| Biegnij dla Aniołów | Stowarzyszenie Pomocy Dzieciom i Młodzieży Dom Aniołów Stróżów | 11 |
| Poland Business Run | Fundacja Poland Business Run | 10 |
| Ekomocni | Regionalna Placówka Opiekuńczo-Terapeutyczna nr 1 i 2 w Gliwicach | 12 |
| #SadziMy | Pracownicy FAMUR I oddziałów | 20 |
| Sportowa Liga firm | Pracownicy FAMUR I oddziałów | 10 |
| „Książka wspiera Bohatera” Zbiórka książek | Fundacja ARKA | +100 |
| „Wielkanoce dEKOracje” – konkurs na Ekostroik | Dzieci Pracowników FAMUR I oddziałów | 28 |
| „Święta inne niż wszystkie” – konkurs na kartkę świąteczną | Dzieci Pracowników FAMUR I oddziałów | 11 |
| Uskrzydłamy | Stowarzyszenie Pomocy Dzieciom i Młodzieży Dom Aniołów Stróżów | +100 |
| Liga Patronów Domu Aniołów Stróżów | Stowarzyszenie Pomocy Dzieciom i Młodzieży Dom Aniołów Stróżów | +100 |

ZAGADNIENIA ZWIĄZANE Z POSZANOWANIEM PRAW CZŁOWIEKA

W ramach realizowania postanowień Polityki praw człowieka FAMUR stale edukuje swoich pracowników podnosząc poziom świadomości w tym obszarze. W roku sprawozdawczym, w myśl zasad zrównoważonego rozwoju, którymi Emitent kieruje się w swoich działaniach, kontynuowano zainicjowany w ubiegłym roku cykl szkoleń i warsztatów dotyczący kwestii ochrony praw człowieka, przeciwdziałaniu mobbingowi, przeciwdziałaniu korupcji oraz kwestii związanych z ochroną środowiska. W ciągu kilku miesięcy do pracowników Emitenta zostały skierowane, w różnej formie - prezentacje online, broszury, artykuły w Famie - materiały informacyjne i szkoleniowe dot. poszczególnych zagadnień wraz z informacjami jak w tym aspekcie odnajduje się organizacja, jakie działania w tym zakresie podejmuje lub zamierza podjąć i w jakim celu. FAMUR koncentruje się na budowaniu wewnętrznej świadomości, iż wszyscy - każdy Pracownik

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Emitenta - może wnieść swój wkład w umacnianie w ramach organizacji i nie tylko, fundamentalnych praw, jakimi są prawa człowieka.

W 2021 r. w spółkach Grupy FAMUR objętych raportowaniem niefinansowym nie odnotowano potwierdzonych przypadków dyskryminacji. Polityka praw człowieka Grupy FAMUR została sformułowana na podstawie Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka (1948 r.), Międzynarodowej Karty Praw Człowieka, Wytycznych Organizacji Narodów Zjednoczonych dotyczących biznesu i praw człowieka oraz Inicjatywy ONZ Global Compact.

Polityka określa zasady działań i zachowań związanych z prawami człowieka w Grupie FAMUR, w tym w łańcuchu dostaw oraz w relacjach z interesariuszami. Grupa rozumie politykę przestrzegania praw człowieka jako unikanie naruszania praw przysługujących innym, aktywne zapobieganie tego rodzaju naruszeniom oraz podejmowanie działań naprawczych, jeśli którakolwiek ze spółek wchodzących w skład Grupy FAMUR przyczyniłaby się – bezpośrednio lub pośrednio – do naruszenia takiego prawa. Grupa FAMUR zobowiązuje się do szanowania praw człowieka przysługujących swoim pracownikom oraz do stałego uświadamiania ich w kwestii przysługujących im praw w tym zakresie. Propaguje prawa człowieka także w relacjach ze swoimi partnerami biznesowymi. Stara się rozumieć potrzeby, zwyczaje oraz wartości społeczności lokalnych, w obszarze których – pośrednio lub bezpośrednio – prowadzi działalność biznesową.

Kwestie objęte Polityką praw człowieka Grupy FAMUR to m.in.:

- bezpieczeństwo i higiena pracy,
- zapewnianie wolności wypowiedzi,
- zapobieganie pracy dzieci,
- eliminacja wyzysku,
- przestrzeganie warunków zatrudnienia,
- zapobieganie dyskryminacji oraz
- ochrona danych osobowych

OCHRONA DANYCH OSOBOWYCH

W odniesieniu do zagadnienia ochrony danych osobowych od 2018 r. ustawodawca wymagał od spółek Grupy podjęcia działań zapewniających stosowanie w relacjach z obecnymi i byłymi pracownikami, ich rodzinami, a także kandydatami do pracy oraz zewnętrznymi partnerami przepisów ogólnego Rozporządzenia o Ochronie Danych Osobowych (RODO⁵). Kwestie te traktowane są nie tylko jako wymóg prawny, ale jako element szerszego zobowiązania do poszanowania prywatności, czyli sfery praw człowieka.

W Grupie FAMUR w 2018 r. wdrożono Politykę Ochrony Danych Osobowych wraz z niezbędnymi procedurami oraz instrukcjami w zakresie bezpieczeństwa fizycznego, teleinformatycznego oraz rozwiązań prawno - organizacyjnych. Dokumenty te są na bieżąco aktualizowane, a sposób zabezpieczenia danych osobowych oraz narzędzia temu służące wynikają z przeprowadzonej analizy ryzyka. Ponadto w celu podniesienia świadomości pracowników w organizacji przeprowadzane są cykliczne szkolenia z zakresu ochrony danych osobowych wspierane ciekawie zaprezentowanymi informacjami w ramach komunikacji wewnętrznej.

W spółce FAMUR został powołany i zgłoszony do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych Inspektor Ochrony Danych Osobowych, który monitoruje przestrzeganie zapisów RODO oraz przyjętych w tym zakresie procedur należytej staranności. W 2021 r. odnotowano dwa naruszenia w zakresie ochrony danych osobowych w spółkach Grupy FAMUR. Naruszenia zostały zgłoszone do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych. Postępowania prowadzone z tytułu dokonanych zgłoszeń zostały zakończone w 2021 r. Na Emitenta nie zostały nałożone żadne kary z tego tytułu.

⁵ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE.

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Rekomendacje udzielone przez Inspektora Ochrony Danych Osobowych FAMUR S.A. w zakresie przeciwdziałania naruszeniom i mitygacji ryzyk z tym związanych są obecnie na etapie wdrożenia.

ZAGADNIENIA ZWIĄZANE Z PRZECIWDZIAŁANIEM KORUPCJI

Ryzyko zjawiska korupcji dotyczy wszystkich spółek i oddziałów Grupy FAMUR, zwłaszcza tych, które mają styczność z odbiorcami produktów i usług lub dostawcami firmy, a także działów technicznych, które samodzielnie wyszukują rozwiązań i dostawców. Aby temu przeciwdziałać, spółki Grupy są zobowiązane do stosowania kompleksowej Polityki przeciwdziałania korupcji, której przestrzeganie podlega monitorowaniu. Dodatkowo obszar jest regulowany w procedurach należytej staranności przyjętych przez FAMUR, takich jak Procedura postępowania przy wyborze dostawców oraz Zasady współpracy z dostawcami i kontrahentami. Pełen tekst przyjętej przez FAMUR Polityki antykorupcyjnej znajduje się na głównej stronie Emitenta www.famur.com oraz w zakładce Relacje Inwestorskie: Ład korporacyjny: www.famur.com/lad-korporacyjny (materiały do pobrania). W 2021 r. nie odnotowano potwierdzonych przypadków korupcji w spółkach Grupy FAMUR objętych raportowaniem zagadnień niefinansowych.

ZAGADNIENIA ŚRODOWISKOWE

Grupa FAMUR opracowała i wdrożyła w 2018 r. Politykę środowiskową. W celu odpowiedniego zarządzania kwestiami związanymi ze środowiskiem część spółek zależnych Grupy FAMUR wdrożyła Zintegrowane Systemy Zarządzania, których integralną częścią jest Polityka Zintegrowanego Systemu Zarządzania – właściwa dla danej spółki. Wszystkie spółki Grupy kierują się dodatkowo wewnętrznymi regulacjami, dążąc do zapewnienia jak najwyższej jakości i bezpieczeństwa oferowanych produktów i usług, a także minimalizowania – tam, gdzie jest to możliwe – wpływu działalności na środowisko.

Zarządy poszczególnych spółek Grupy, kadra kierownicza oraz pracownicy są zaangażowani w doskonalenie działań na rzecz ochrony środowiska w taki sposób, by podnoszenie jakości produktów i świadczonych usług było integralnie powiązane z dążeniem do ograniczania ich wpływu na środowisko, w tym z zapobieganiem zanieczyszczeniom w sposób uwzględniający potrzeby społeczno-ekonomiczne otoczenia.

Monitorujemy główne obszary oddziaływania prowadzonej działalności na środowisko naturalne poprzez:

- Kształtowanie postaw i świadomości ekologicznej: podejmujemy działania zwiększające poziom świadomości ekologicznej kształtując tym samym postawy proekologiczne wśród pracowników, Kontrahentów oraz dzieci i młodzieży z lokalnych placówek oświatowych.
- Kładziemy nacisk na ograniczanie zużycia papieru poprzez elektroniczny obieg dokumentacji.
- Minimalizację generowanych odpadów: ukierunkowanie na odpowiednie zarządzanie odpadami i działania zmierzające w kierunku ograniczania ich ilości oraz ich recykling
- Oszczędność surowców w łańcuchu dostaw: planujemy zamówienia poprzez efektywne i przemyślane gospodarowanie zasobami.

Grupa FAMUR odnosić się do zagadnień dotyczących zmian klimatu oraz nowych Wytycznych Komisji Europejskiej dotyczących sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych związanych z klimatem (2019/C 209/01) koncentruje się na analizie niewiążących wytycznych rozpoczętej już na przełomie roku 2019 i 2020, która to analiza – zakładamy – w kolejnych latach sprawozdawczych wejdzie w fazę planowania, by w kolejnych raportach niefinansowych, Emitent miał możliwość zaprezentować działania podjęte w zakresie ich realizacji.

Grupa FAMUR jest świadoma wpływu jej działalności na dynamicznie zmieniający się klimat, jak również wpływu klimatu na Grupę, który odczuwalny jest/ widoczny jest przede wszystkim w takich obszarach, jak:

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

- zużycie paliw i energii oraz związane z tym emisje gazów cieplarnianych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,
- emisja gazów cieplarnianych wskutek produkcji,
- sposób zagospodarowania odpadów (łańcuch dostaw).

W celu ograniczenia ryzyka środowiskowego w działalności spółki Grupy FAMUR są zobowiązane do stosowania kompleksowej Polityki środowiskowej, której przestrzeganie podlega monitorowaniu, a sama Polityka poddawana jest okresowym przeglądom. Potwierdzenie skuteczności prowadzonych działań stanowi m.in. fakt, iż w 2021 r. na spółki Grupy FAMUR objęte raportowaniem zagadnień niefinansowych nie nałożono kar w obszarze ochrony środowiska.

Ograniczenie wpływu na środowisko

W Polityce środowiskowej Grupa FAMUR zadeklarowała, iż stałe minimalizowanie wpływu prowadzonej działalności na środowisko realizuje poprzez:

- Prowadzenie racjonalnej gospodarki odpadami, w tym ich segregację i przekazywanie do powtórnego wykorzystania.
- Wprowadzanie zmian do stosowanych technologii przyjaznych środowisku.
- Racjonalne gospodarowanie mediami energetycznymi oraz wodą.
- Efektywną gospodarkę środkami niebezpiecznymi oraz ograniczenie emisji substancji szkodliwych dla środowiska.

W celu osiągnięcia zakładanych celów Grupa FAMUR realizuje następujące działania:

- Racjonalne wykorzystywanie mediów elektrycznych.
- Doskonalenie gospodarki odpadami.
- Racjonalne gospodarowanie opakowaniami.
- Stosowanie materiałów podlegających recydingowi.
- Optymalizowanie zużycia surowców.
- Wdrażanie innowacyjnych rozwiązań w produkowanych urządzeniach.
- Dokonywanie analiz pod kątem spełniania wymaganych norm i wymogów w zakresie ochrony środowiska każdorazowo przy zakupie nowych maszyn i urządzeń oraz wyborze rozwiązań do zastosowania, a także na etapie eksploatacji posiadanych instalacji.
- Budowanie kultury Lean ukierunkowanej na kształtowanie wysokiej świadomości pracowników w zakresie ograniczania wpływu działalności na środowisko, wdrażanie narzędzi i metod służących poprawie wydajności procesów produkcji oraz wprowadzanie niezbędnych usprawnień.

Dzięki skutecznemu monitoringowi aspektów środowiskowych w działalności spółki Grupy kontrolują wpływ na środowisko i w razie potrzeby niezwłocznie podejmują działania zmierzające do zmniejszenia ryzyka wystąpienia negatywnych zdarzeń. Prowadzą działalność zgodnie z obowiązującymi wymaganiami w zakresie ochrony środowiska i w oparciu o aktualne pozwolenia sektorowe (m.in. pozwolenia na wytwarzanie odpadów, pozwolenia na emisję gazów lub pyłów do powietrza, pozwolenia wodnoprawne), realizując terminowo obowiązki sprawozdawcze wynikające z prawa ochrony środowiska

Istotny element podejścia organizacji do zapewnienia właściwych standardów ochrony środowiska w jej łańcuchu wartości stanowi uwzględnianie kryteriów środowiskowych w ocenie dostawców. Wszyscy dostawcy towarów i usług, których dostawy stanowią co najmniej 0,1% wartości dostaw w ciągu roku, podlegają okresowej ocenie i kwalifikacji. Dotyczy to zwłaszcza firm dostarczających surowce, media i materiały, części handlowe, usługi transportowe oraz usługi produkcyjne. Ocena dostawców uwzględnia takie kryteria środowiskowe, jak:

- wdrożony i potwierdzony certyfikatem System Zarządzania Środowiskowego,

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

- stosowanie rozwiązań przyjaznych środowisku, np. ekologicznych źródeł energii, biopaliw w środkach transportu, produktów posiadających oznaczenie eko-znak,
- stosowanie wewnętrznej polityki i instrukcji w zakresie ochrony środowiska.

Kluczowe wskaźniki dotyczące zagadnień środowiskowych

Wielkość zużycia, emisji i powstałych odpadów FAMUR S.A.

| WSKAŹNIK | JEDNOSTKA | sumarycznie za 12 miesięcy | |
|---------------------------------|-------------------|----------------------------|--------|
| | | 2021 | 2020 |
| Energia elektryczna | [MWh] | 12 710 | 18 409 |
| Energia cieplna | [GJ] | 34 464 | - |
| Pobór wody | [m ³] | 27 581 | 46 667 |
| Benzyna | [Mg] | 34 | 37 |
| Olej napędowy | [Mg] | 141 | 124 |
| Odpady przemysłowe instalacyjne | [Mg] | 8 518 | 7 870 |
| Odpady komunalne | [Mg] | 179 | 415 |
| Odpady segregowane | [Mg] | 93 | 111 |
| Odpady opakowaniowe - recykling | [kg] | 237 994 | 86 290 |

Wielkość zużycia, emisji i powstałych odpadów Grupa FAMUR*

| WSKAŹNIK | JEDNOSTKA | sumarycznie za 12 miesięcy | |
|---------------------------------|-------------------|----------------------------|--------|
| | | 2021 | 2020 |
| Energia elektryczna | [MWh] | 13 419 | 19 089 |
| Energia cieplna | [GJ] | 37 486 | 297 |
| Pobór wody | [m ³] | 29 337 | 49 666 |
| Benzyna | [Mg] | 58 | 37 |
| Olej napędowy | [Mg] | 413 | 243 |
| Odpady przemysłowe instalacyjne | [Mg] | 8 522 | 7 913 |
| Odpady komunalne | [Mg] | 215 | 446 |
| Odpady segregowane | [Mg] | 102 | 117 |
| Odpady opakowaniowe - recykling | [kg] | 238 438 | 86 623 |

* Tabela przedstawia niefinansowe dane skonsolidowane dla FAMUR S.A. oraz jednostek zależnych, istotnych z punktu widzenia niefinansowych aspektów działalności Grupy, tj. ELGÓR+HANSEN S.A., DALIBIS Sp. z o.o.

Wielkość zużycia, emisji i powstałych odpadów ELGÓR + HANSEN S.A.

| WSKAŹNIK | JEDNOSTKA | sumarycznie za 12 miesięcy | |
|---------------------------------|-------------------|----------------------------|------|
| | | 2021 | 2020 |
| Energia elektryczna | [MWh] | 619 | 564 |
| Energia cieplna | [GJ] | 2627 | - |
| Pobór wody | [m ³] | 1269 | 1799 |
| Benzyna | [Mg] | 24 | - |
| Olej napędowy | [Mg] | 7 | - |
| Odpady przemysłowe instalacyjne | [Mg] | 3 | 43 |
| Odpady komunalne | [Mg] | 24 | 24 |
| Odpady segregowane | [Mg] | 9 | 6 |
| Odpady opakowaniowe - recykling | [kg] | 444 | 333 |

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Wielkość zużycia, emisji i powstałych odpadów ŚTW DALBIS sp. z o.o.

| WSKAŹNIK | JEDNOSTKA | sumarycznie za 12 miesięcy | |
|---------------------------------|-------------------|----------------------------|------|
| | | 2021 | 2020 |
| Energia elektryczna | [MWh] | 90 | 116 |
| Energia cieplna | [GJ] | 395 | 297 |
| Pobór wody | [m ³] | 487 | 1200 |
| Benzyna | [Mg] | - | - |
| Olej napędowy | [Mg] | 264 | 119 |
| Odpady przemysłowe instalacyjne | [Mg] | - | - |
| Odpady komunalne | [Mg] | 12 | 7 |
| Odpady segregowane | [Mg] | - | - |
| Odpady opakowaniowe - recykling | [kg] | - | - |

Emisje gazów cieplarnianych FAMUR S.A.

| WSKAŹNIK | JEDNOSTKA | sumarycznie za 12 miesięcy | |
|--|-----------|----------------------------|---------|
| | | 2021 | 2020 |
| SCOPE 1 - procesy | | | |
| CO2 | [kg] | 491 435 | 438 589 |
| CH4 | [kg] | - | - |
| N2O | [kg] | - | - |
| HFC | [kg] | - | - |
| PFC | [kg] | - | - |
| SF6 | [kg] | - | - |
| SCOPE 1 – samochody | | | |
| CO2 | [kg] | 571 808 | - |
| CH4 | [kg] | - | - |
| N2O | [kg] | - | - |
| HFC | [kg] | - | - |
| PFC | [kg] | - | - |
| SF6 | [kg] | - | - |
| SCOPE 2 | | | |
| Emisja będąca skutkiem zakupu energii elektrycznej | [MgCO2] | 9 517 | 13 785 |
| Emisja będąca skutkiem zakupu energii cieplnej | [MgCO2] | 3 629 | - |

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Emisje gazów cieplarnianych Grupa FAMUR*

| WSKAŹNIK | JEDNOSTKA | sumarycznie za 12 miesięcy | |
|--|-----------|----------------------------|---------|
| | | 2021 | 2020 |
| SCOPE 1 - procesy | | | |
| CO2 | [kg] | 531 714 | 471 117 |
| CH4 | [kg] | - | - |
| N2O | [kg] | - | - |
| HFC | [kg] | - | - |
| PFC | [kg] | - | - |
| SF6 | [kg] | - | - |
| SCOPE 1 – samochody | | | |
| CO2 | [kg] | 920 284 | - |
| CH4 | [kg] | - | - |
| N2O | [kg] | - | - |
| HFC | [kg] | - | - |
| PFC | [kg] | - | - |
| SF6 | [kg] | - | - |
| SCOPE 2 | | | |
| Emisja będąca skutkiem zakupu energii elektrycznej | [MgCO2] | 10 016 | 13 785 |
| Emisja będąca skutkiem zakupu energii cieplnej | [MgCO2] | 4 220 | - |

* Tabela przedstawia niefinansowe dane skonsolidowane dla FAMUR S.A. oraz jednostek zależnych, istotnych z punktu widzenia niefinansowych aspektów działalności Grupy, tj. ELGÓR+HANSEN S.A., DALIBIS Sp. z o.o.

Emisje gazów cieplarnianych ELGÓR + HANSEN S.A.

| WSKAŹNIK | JEDNOSTKA | sumarycznie za 12 miesięcy | |
|--|-----------|----------------------------|--------|
| | | 2021 | 2020 |
| SCOPE 1 - procesy | | | |
| CO2 | [kg] | 40 248 | 32 479 |
| CH4 | [kg] | - | - |
| N2O | [kg] | - | - |
| HFC | [kg] | - | - |
| PFC | [kg] | - | - |
| SF6 | [kg] | - | - |
| SCOPE 1 – samochody | | | |
| CO2 | [kg] | 84 106 | - |
| CH4 | [kg] | - | - |
| N2O | [kg] | - | - |
| HFC | [kg] | - | - |
| PFC | [kg] | - | - |
| SF6 | [kg] | - | - |
| SCOPE 2 | | | |
| Emisja będąca skutkiem zakupu energii elektrycznej | [MgCO2] | 431 | - |
| Emisja będąca skutkiem zakupu energii cieplnej | [MgCO2] | 549 | - |

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Emisje gazów cieplarnianych ŚTW DALBIS sp. z o.o.

| WSKAŹNIK | JEDNOSTKA | sumarycznie za 12 miesięcy | |
|--|-----------|----------------------------|------|
| | | 2021 | 2020 |
| SCOPE 1 - procesy | | | |
| CO2 | [kg] | 30 | 49 |
| CH4 | [kg] | - | - |
| N2O | [kg] | - | - |
| HFC | [kg] | - | - |
| PFC | [kg] | - | - |
| SF6 | [kg] | - | - |
| SCOPE 1 – samochody | | | |
| CO2 | [kg] | 264 370 | - |
| CH4 | [kg] | - | - |
| N2O | [kg] | - | - |
| HFC | [kg] | - | - |
| PFC | [kg] | - | - |
| SF6 | [kg] | - | - |
| SCOPE 2 | | | |
| Emisja będąca skutkiem zakupu energii elektrycznej | [MgCO2] | 67 | - |
| Emisja będąca skutkiem zakupu energii cieplnej | [MgCO2] | 42 | - |

Najbardziej istotne ryzyko obszaru zagadnień środowiskowych

W zakresie zarządzania środowiskiem Grupa FAMUR zidentyfikowała następujące ryzyka (aspekty znaczące, bezpośrednie, o negatywnym wpływie według Rejestru Aspektów Środowiskowych⁶)

| Opis ryzyka | Działania ograniczające ryzyko | Stopień narażenia |
|---|---|-------------------|
| 1. Ryzyko związane z emisją odpadów biurowych niebezpiecznych. | Grupa FAMUR wprowadziła wewnętrzne instrukcje zarządzania odpadami. Ponadto spełnia wszelkie warunki potrzebne do uzyskania pozwolenia na wytwarzanie odpadów, a także szkoli pracowników z zakresu prawidłowego gospodarowania odpadami. | średnie |
| 2. Ryzyko związane z emisją odpadów produkcyjnych (w tym niebezpiecznych). | Grupa FAMUR opracowała instrukcję zarządzania odpadami i uzyskała pozwolenie na ich wytwarzanie | średnie |
| 3. Ryzyko związane z emisją do powietrza pyłów i tlenków powstających w procesie produkcji. | Grupa FAMUR uzyskała pozwolenie na wprowadzanie gazów lub pyłów do powietrza. | średnie |
| 4. Ryzyko związane z emisją odpadów niebezpiecznych w procesie utrzymania ruchu. | Grupa FAMUR opracowała instrukcję zarządzania odpadami oraz uzyskała pozwolenie na ich wytwarzanie | średnie |

⁶ Aktualizacja Rejestru Aspektów Środowiskowych wraz z Planem Monitorowania Środowiskowego i Oceną Aspektów Środowiskowych w FAMUR S.A. została dokonana w kwietniu 2018 r.

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

| Opis ryzyka | Działania ograniczające ryzyko | Stopień narażenia |
|--|--|-------------------|
| 5. Ryzyko związane z koniecznością dostosowania działalności Emitenta do dynamicznie zmieniającej się polityki klimatycznej: Zgodnie z celami porozumienia paryskiego Unia Europejska zamierza w kierunku uzyskania neutralności klimatycznej w roku 2050. | Grupa FAMUR na bieżąco monitoruje sytuację w zakresie zmian Polityki klimatycznej UE oraz prowadzi bieżącą analizę sytuacji w zakresie zmian wymagań prawnych. | średnie |

TAKSONOMIA

Stosując się do postanowień art. 8. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 z dnia 18 czerwca 2020 r. (Dz.U.UE.L.2020.198.13) oraz Rozporządzenia Delegowanego Komisji UE 2021/2139 z dnia 4 czerwca 2021 r. uzupełniającego Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 poprzez ustanowienie technicznych kryteriów kwalifikacji służących określeniu warunków, na jakich dana działalność gospodarcza kwalifikuje się jako wnosząca istotny wkład w łagodzenie zmian klimatu lub w adaptację do zmian klimatu, a także określeniu, czy ta działalność gospodarcza nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego z pozostałych celów środowiskowych (Techniczne kryteria kwalifikacji), a także w oparciu o pozostałe akty delegowane Komisji UE, uzupełniające rozporządzenie 2020/852 przez sprecyzowanie treści prezentacji informacji dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej, FAMUR S.A. przedstawia procentowy udział działalności gospodarczej kwalifikującej się oraz działalności gospodarczej niekwalifikującej się do systematyki ujętej w powołanych regulacjach (zwanym dalej łącznie: Taksonomią) w łącznym obrocie, nakładach inwestycyjnych i wydatkach operacyjnych oraz wymagane informacje jakościowe.

Zgodnie z Taksonomią FAMUR S.A. zobowiązana jest w roku 2022 za rok 2021 zaraportować kluczowe wskaźniki dotyczące działalności realizującej dwa spośród sześciu celów środowiskowych tj. łagodzenie zmian klimatu i adaptację do zmian klimatu. Działalność realizująca kolejne cele środowiskowe będzie raportowana w kolejnych okresach, po uzupełnieniu Taksonomii o pozostałe cele.

Podstawowa działalność wykonywana przez FAMUR S.A., tj. produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania - nie jest objęta zakresem Załącznika nr 1 i 2 Technicznych kryteriów kwalifikacji. Grupa FAMUR podejmuje aktualnie działania będące kontynuacją ogłoszenia w maju 2021 r. nowych kierunków strategicznych, o czym szerzej w pkt Strategia i kierunki rozwoju niniejszego Sprawozdania. Działania te mogą pozytywnie przyczynić do adaptacji i łagodzenia zmian klimatu w zakresie redukcji śladu węglowego w kolejnych okresach sprawozdawczych.

FAMUR S.A. zastosowała metodologię opisaną w załącznikach 1 i 2 Rozporządzenia dotyczącego ujawnień w celu wyliczenia kwalifikowanej części przychodów, nakładów inwestycyjnych i wydatków operacyjnych. W przypadku działalności zakwalifikowanej w oparciu o Techniczne kryteria kwalifikacji, ale nieistotnej w 2021 r. z punktu widzenia wielkości przychodu, nakładów inwestycyjnych lub wydatków operacyjnych, Emitent nie uwzględnił tej części swojej działalności we wskaźnikach.

Dla zachowania spójności z pozostałą częścią Oświadczenia na temat informacji niefinansowych kluczowe pozycje dotyczące weryfikacji kwalifikowalności z systematyką Taksonomii sporządzone zostały zarówno na poziomie skonsolidowanym z perspektywy Grupy FAMUR oraz na poziomie jednostkowym z perspektywy FAMUR S.A.

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

FAMUR S.A.

Przegląd działań w odniesieniu do dwóch pierwszych celów środowiskowych

| Cel środowiskowy | Działalność wg Taksonomii | Definicja działalności FAMUR |
|--------------------------|---|---|
| Łagodzenie zmian klimatu | 7.6 Działalność budowlana i związana z nieruchomościami Montaż, konserwacja i naprawa technologii energii odnawialnej. | Przychody ze sprzedaży komponentów do budowy farm fotowoltaicznych. |

Proporcja przychodów, nakładów inwestycyjnych oraz wydatków operacyjnych związanych z działalnością kwalifikowaną jako działalność zrównoważona środowiskowo 12 miesięcy do 31.12.2021

| | |
|--|--------|
| Przychody z działalności kwalifikowanej do systematyki Taksonomii (mPLN) | 150,5 |
| Jednostkowe przychody (mPLN) | 916,4 |
| Odsetek przychodów związanych z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii | 16,42% |
| Odsetek przychodów z działalności niekwalifikowanej do systematyki Taksonomii | 83,58% |
| Nakłady inwestycyjne (CapEx) związane z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii (mPLN) | 0,0 |
| Suma nakładów inwestycyjnych (mPLN) | 121,0 |
| Wskaźnik nakładów inwestycyjnych związanych z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii | 0% |
| Odsetek nakładów inwestycyjnych związanych z działalnością niekwalifikowaną do systematyki Taksonomii | 100% |
| Wydatki operacyjne (OpEx) związane z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii (mPLN) | 0,0 |
| Suma wydatków operacyjnych (mPLN) | 6,5 |
| Wskaźnik wydatków operacyjnych związanych z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii (mPLN) | 0% |
| Odsetek wydatków operacyjnych związanych z działalnością niekwalifikowaną do systematyki Taksonomii | 100% |

Udział procentowy działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki Taksonomii w łącznym obrocie obliczono, zgodnie z Rozporządzeniem UE 2021/2139, poprzez podzielenie sumy przychodów z działalności kwalifikującej się do systematyki Taksonomii przez przychody FAMUR S.A. W roku 2021 odsetek przychodów FAMUR S.A. związanych z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii wynosił 16,42%, co odzwierciedla odsetek działalności w zakresie sprzedaży przez Emitenta do Grupy FAMUR SOLAR komponentów do budowy farm fotowoltaicznych na potrzeby budowy segmentu fotowoltaiki w Grupie FAMUR.

Udział procentowy działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki Taksonomii w nakładach inwestycyjnych (CapEx) został obliczony poprzez podzielenie sumy nakładów inwestycyjnych spełniających warunki wskazane w Załączniku I do Rozporządzenia UE 2021/2178 przez sumę nakładów inwestycyjnych FAMUR S.A.

Udział procentowy działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki Taksonomii w wydatkach operacyjnych (OpEx) w łącznych wydatkach operacyjnych został obliczony poprzez podzielenie wydatków operacyjnych związanych z działalnością kwalifikującą się do systematyki Taksonomii przez sumę wydatków operacyjnych FAMUR S.A.

OŚWIADCZENIA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH

Grupa FAMUR

Przegląd działań w odniesieniu do dwóch pierwszych celów środowiskowych

| Cel środowiskowy | Działalność wg Taksonomii | Definicja działalności FAMUR |
|--------------------------|--|---|
| Łagodzenie zmian klimatu | 7.6 Działalność budowlana i związana z nieruchomościami | Przychody z usług profesjonalnych w zakresie oferty fotowoltaiki. |
| | Montaż, konserwacja i naprawa technologii energii odnawialnej. | Nakłady inwestycyjne zaklasyfikowane jako środki trwałe z połączenia z Grupą FAMUR SOLAR. |

| Proporcja przychodów, nakładów inwestycyjnych oraz wydatków operacyjnych związanych z działalnością kwalifikowaną jako działalność zrównoważona środowiskowo | 12 miesięcy do 31.12.2021 |
|--|---------------------------|
| Przychody z działalności kwalifikowanej do systematyki Taksonomii (mPLN) | 9,0 |
| Skonsolidowane przychody (mPLN) | 1 050,4 |
| Odsetek przychodów związanych z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii | 0,86% |
| Odsetek przychodów z działalności niekwalifikowanej do systematyki Taksonomii | 99,14% |
| Nakłady inwestycyjne (CapEx) związane z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii (mPLN) | 14,5 |
| Suma nakładów inwestycyjnych (mPLN) | 141,0 |
| Wskaźnik nakładów inwestycyjnych związanych z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii | 10,26% |
| Odsetek nakładów inwestycyjnych związanych z działalnością niekwalifikowaną do systematyki Taksonomii | 89,74% |
| Wydatki operacyjne (OpEx) związane z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii (mPLN) | 0,2 |
| Suma wydatków operacyjnych (mPLN) | 7,5 |
| Wskaźnik wydatków operacyjnych związanych z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii (mPLN) | 3% |
| Odsetek wydatków operacyjnych związanych z działalnością niekwalifikowaną do systematyki Taksonomii | 97,00% |

Udział procentowy działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki Taksonomii w łącznym obrocie obliczono, zgodnie z Rozporządzeniem UE 2021/2139, poprzez podzielenie sumy przychodów z działalności kwalifikującej się do systematyki Taksonomii przez przychody Grupy FAMUR. W roku 2021 odsetek przychodów Grupy FAMUR związanych z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii wynosił 0,86% %, co odzwierciedla odsetek działalności w zakresie usług montażu i zakupu instalacji fotowoltaicznych dostarczanych klientom usług świadczonych przez Grupę FAMUR SOLAR.

Udział procentowy działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki Taksonomii w nakładach inwestycyjnych (CapEx) został obliczony poprzez podzielenie sumy nakładów inwestycyjnych spełniających warunki wskazane w Załączniku I do Rozporządzenia UE 2021/2178 przez sumę nakładów inwestycyjnych w Grupie FAMUR. Nakłady inwestycyjne związane z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii, w postaci środków trwałych – pozycja zwiększenia: wynikająca z połączenia z Grupą FAMUR SOLAR.

Udział procentowy działalności gospodarczej kwalifikującej się do systematyki Taksonomii w wydatkach operacyjnych (OpEx) w łącznych wydatkach operacyjnych został obliczony poprzez podzielenie wydatków operacyjnych związanych z działalnością kwalifikującą się do systematyki Taksonomii przez sumę wydatków operacyjnych w Grupie FAMUR. Na wydatki operacyjne związane z działalnością kwalifikowaną do systematyki Taksonomii w roku 2021 składały się bezpośrednie wydatki związane z obsługą środków trwałych do zapewnienia ciągłości i sprawności funkcjonowania tych środków, poniesione przez Grupę FAMUR SOLAR oraz koszty ich utrzymania.

POZOSTAŁE OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

INFORMACJE O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych jest BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 12, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000729684, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355 (prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego). Umowa pomiędzy Emitentem a BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. została zawarta w dniu 4 lutego 2020 roku i dotyczy:

- Przeglądu jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy,
- Badania jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy,
- Raportu z oceny sprawozdania o wynagrodzeniach dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej FAMUR S.A..

Informacje dotyczące wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych zostały przedstawione w Nocie 49 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego FAMUR S.A. za 2021 rok oraz w Nocie 51 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2021 r.

OŚWIADCZENIE PRZYJĘTYCH ZASADACH RACHUNKOWOŚCI

Zarząd FAMUR S.A. w składzie:

| Imię i nazwisko | Stanowisko |
|----------------------|---|
| Mirosław Bendzera | Prezes Zarządu |
| Beata Zawiszowska | Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych |
| Dawid Gruszczyk | Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży krajowej Underground |
| Tomasz Jakubowski | Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych Underground |
| Ireneusz Kazimierski | Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju Biznesu |

potwierdza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz roczne sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową FAMUR S.A. oraz jej Grupy FAMUR, a także jej wynik finansowy. Sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej FAMUR S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2021 zostały sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSF/MSR) zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Sprawozdania finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. W sprawozdaniach finansowych Emitenta i Grupy FAMUR przestrzegano tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. O ile nie wskazano inaczej, dane zaprezentowano w mln zł.

Podpisy członków Zarządu FAMUR S.A.

Mirosław Bendzera

Beata Zawiszowska

Dawid Gruszczyk

Tomasz Jakubowski

Ireneusz Kazimierski