

Sprawozdanie z działalności Emitenta SCO-PAK SA z siedzibą w Warszawie
za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 roku.

Spis treści

1. Historia Spółki	2
2. Organizacja i stan prawny spółki.....	3
3 Kapitał zakładowy	5
4. Majątek i jego obciążenia.....	7
5. Charakterystyka działalności.....	11
6. Źródła finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej	14
7. Zatrudnienie i płace	14
8. Czynniki ryzyka i zagrożenia	14
9. Dane finansowe.....	17
9.1 Wybrane dane finansowe.....	17
9.2 Opis istotnych wielkości ekonomiczno-finansowych, inwestycji, zagrożeń oraz perspektyw rozwoju.	18
10. Pozostałe informacje zgodnie z § 91, ust. 5 i 6 rozporządzenia Ministra Finansów.....	21

1. Historia Spółki

SCO-PAK Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie powstała w wyniku przekształcenia SCO-PAK Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, zawiązanej w styczniu 1988 roku przez trzech wspólników między innymi obecnego Prezesa Zarządu Grzegorza Pleskota i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Tadeusza Pleskota. Działalność gospodarczą w zakresie produkcji tektury falistej i opakowań Spółka rozpoczęła w maju 1997 roku w obrębie nieruchomości, zlokalizowanej w Chełmie przy ulicy Wojsławickiej 7. Obecnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców w Sądzie Rejonowym dla Miasta St. Warszawy XII Wydziale Gospodarczym Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000367265. Posiada nadany numer NIP 563-15-88-270 i REGON 110150964. Jest podatnikiem VAT UE. Prowadzi działalność produkcyjną w Chełmie i Orchówku koło Włodawy. Najważniejsze etapy rozwoju w historii Spółki:

- a) maj 1997 - nabycie prawa użytkowania wieczystego działek gruntu, o łącznej powierzchni 18 364 m² w Chełmie przy ulicy Wojsławickiej 7 i prawa własności posadowionych w obrębie tych działek budynków: produkcyjno-magazynowego i administracyjno-biurowego,
- b) maj 1997 - zakup używanej linii do produkcji tektury i opakowań oraz wytwornicy pary i rozpoczęcie produkcji tektury,
- c) maj 1999 - uzyskanie certyfikatu ISO 9001w zakresie produkcji tektury falistej oraz produkcji i projektowania opakowań tekturowych,
- d) lipiec 1999 - podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 3.289.500 zł. i pokrycie przez PRESCOTT SA objętych udziałów o wartości nominalnej 2.679.500 zł aportem w postaci prawa własności zabudowanej nieruchomości, położonej w Chełmie przy ulicy Rampa Brzeska 39,
- e) marzec 2007 - nabycie nieruchomości po byłej garbarni „POLESIE” w Orchówku koło Włodawy i rozpoczęcie budowy w jej obrębie fabryki papieru,
- f) grudzień 2009 - zakończenie budowy fabryki papieru i rozpoczęcie produkcji papieru,
- g) sierpień 2010 - podjęcie przez Zgromadzenie Wspólników uchwały o przekształceniu SCO-PAK Spółki z o.o. w SCO-PAK Spółkę Akcyjną
- h) październik 2010- zarejestrowanie SCO-PAK Spółki Akcyjnej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- i) marzec 2011 - wprowadzenie 4.550.000 akcji serii C do obrotu na rynku NewConnect,
- j) czerwiec 2013 – wprowadzenie akcji serii B i C do obrotu na rynku regulowanym GPW

Do grudnia 2006 roku kapitał zakładowy Spółki był objęty przez dwóch wspólników: Spółkę PRESCOTT SA w Chełmie, która posiadała 99,98 % udziałów i Tadeusza Michała Pleskota - 0,02 %. Na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej w dniu 6 grudnia 2006 roku został podwyższony kapitał zakładowy Spółki z kwoty 5.213.500 zł do kwoty 6.351.000 zł poprzez ustanowienie 11.375 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy. W kwietniu 2008 roku wspólnicy ponownie podwyższyli kapitał zakładowy Spółki o

kwotę 500.000 zł tj. do kwoty 6.851.000 zł przez utworzenie nowych 5.000 udziałów. W 2009 roku kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 7.446.000 zł. Stosownie do uchwał o podwyższeniu kapitału zakładowego, zmieniana była również umowa Spółki. W roku obrotowym 2010 roku czterokrotnie podejmowano uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego. W dniu 15 stycznia 2010 roku podwyższono kapitał zakładowy do kwoty 8.217.000 zł, w dniu 23 lutego do kwoty 9.536.000 zł, w dniu 23 czerwca 2010 roku do kwoty 10.700.000 zł, w dniu 23 grudnia 2010 roku do kwoty 11.837.500 zł. Poczynając od grudnia 2006 roku wszystkie nowe udziały w kapitale zakładowym Spółki były obejmowane przez inne osoby fizyczne i prawne.

2. Organizacja i stan prawny spółki

Organizację spółki regulują przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statut i Regulamin Organizacyjny Spółki. W okresie sprawozdawczym nie dokonywano zmiany Statutu i Regulaminu Organizacyjnego. Organami statutowymi Spółki są: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Zarząd. W 2015 roku odbyły się dwa Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy, w dniu: 27 czerwca 2016 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w sprawie zatwierdzenia sprawozdania rocznego za 2014 rok oraz w dniu 26 sierpnia 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na obciążenie przedsiębiorstwa Spółki prawem zastawu

2.1 Rada Nadzorcza.

Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza, działała w składzie pięcioosobowym:

- Stefan Kołakowski - Przewodniczący,
- Tadeusz Pleskot – Wiceprzewodniczący,
- Aneta Kazieczko – Sekretarz
- Ewa Pleskot – Członek,
- Marian Olszak - Członek.

Dnia 23.08.2015r. na skutek śmierci wygaśł mandat Tadeusza Pleskot. W to miejsce została wybrana Pani Marcelina Krackowska.

Rada Nadzorcza wykonywała swoje zadania statutowe w sposób kolegalny, na posiedzeniach odbywanych w każdym miesiącu kalendarzowym. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza nie powoływała komitetów.

2.2 Zarząd

Funkcję Prezesa Zarządu pełnił Grzegorz Pleskot, oraz Maciej Pleskot – Wiceprezes Zarządu.

2.3 Struktura organizacyjna.

Zarządowi podlegają bezpośrednio następujące komórki organizacyjne i samodzielne stanowiska pracy:

- 1) Dyrektor d.s. Ekonomicznych,
- 2) Główny Księgowy kierujący Działem Księgowości;
- 3) Asystent Prawny;
- 4) Kierownik Działu Kadr i Płac, kierujący Działem Kadr i Płac;
- 5) Specjalista ds. bhp i ppoż;

Bezpośrednio Wiceprezesowi Zarządu podlegają następujące komórki organizacyjne i samodzielne stanowiska pracy:

- 1) Dyrektor Zakładu Produkcji Tektury Opakowań kierujący Zakładem Produkcji Tektury i Opakowań w Chełmie, któremu podlega:
 - a) Kierownik kierujący Wydziałem Kartonażu I
 - b) Kierownik kierujący Wydziałem Kartonażu II i Plastra Miodu,
 - c) Kierownik kierujący Wydziałem Tektownicy,
 - d) Kierownik kierujący Wydziałem Utrzymania Ruchu,
 - e) Wydział Przygotowania Produkcji.
- 2) Dyrektor Fabryki Papieru kierujący Fabryką Papieru w Orchówku, któremu podlega:
 - a) Szef Produkcji Papieru, któremu podlega:
 - aa) Maszynista kierujący Wydziałem Produkcji Papieru
 - b) Magazyn Wydziału Produkcji Papieru;
 - c) Kierownik Utrzymania Ruchu, któremu podlega:
 - ca) Brygada Utrzymania Ruchu,
 - cb) Kierownik d.s. Energetycznych ,
 - cc) energetycy
- 3) Dyrektor ds. Marketingu i Sprzedaży, któremu podlega:
 - a) Kierownik kierujący Działem Marketingu i Sprzedaży;
 - b) Kierownik Magazynu Wyrobów Gotowych kierujący Magazynem Wyrobów Gotowych;
 - 4) Kierownik ds. zaopatrzenia kierujący Działem Zaopatrzenia;
 - 5) Stanowisko pracy ds. ochrony środowiska;
 - 6) Sekretariat;
 - 7) Informatyk;
 - 8) Ochrona zakładu;

9) Kierownik ds. remontów, któremu podlega grupa remontowo-budowlana.

W Spółce nie działają organizacje związkowe. Interesy pracowników są reprezentowane przez przedstawiciela załogi.

2.4 Rachunkowość Spółki

Rachunkowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 roku (jt Dz. U. z 2013 roku poz. 330 z późniejszymi zmianami)

Spółka sporządza za każdy rok obrachunkowy, obejmujący pełny rok kalendarzowy sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności, które są poddawane badaniu przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie finansowe za 2013 rok i sprawozdanie z działalności za 2013 rok zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie 27 czerwca 2015 roku oraz złożone do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sad Rejonowy dla Miasta St. Warszawy pod numerem KRS 000367265, właściwego urzędu skarbowego,

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 roku i sprawozdanie zarządu z działalności Spółki za ten okres zostało poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta i po uzyskaniu opinii zostanie opublikowane.

3 Kapitał zakładowy

3.1 Struktura kapitału zakładowego.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2015 roku wynosi 11.837.500 zł i dzieli się na 5.918.750 akcji o wartości nominalnej 2,00 zł każda akcja, w tym;

- 1.303.250 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A,
- 4.046.750 akcji zwykłych, na okaziciela serii B,
- 568.750 akcji zwykłych, na okaziciela serii C,

Akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu, na Walnym Zgromadzeniu jedna akcja daje prawo 2 głosów.

Głównym akcjonariuszem jest PRESCOTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Chełmie, która na dzień 31 grudnia 2015 roku jest właścicielem 2.422.000 akcji w tym:

- 1.303.250 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A,
- 1.118.750 akcji zwykłych na okaziciela serii B,

które łącznie stanowią 40,92% udziału w kapitale zakładowym SCO-PAK SA i 51,58 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pozostali akcjonariusze posiadają mniej niż 5% głosów w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcje serii B i C zostały zdematerializowane i są przedmiotem obrotu na rynku głównym GPW.

3.2 Informacje o znanych Spółce umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Spółka nie posiada informacji o umowach w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3.3 Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, dających specjalne uprawnienia kontrolne

Akcjonariusze Spółki nie posiadają papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

3.4 Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie posiada systemu kontroli programów akcji pracowniczych i dotychczas nie wyemitowała akcji pracowniczych.

3.5 Polityka wypłaty dywidendy

W roku obrotowym 2015 Spółka nie deklarowała i nie wypłacała dywidendy. Zgodnie z art.395 ksh uchwałę o podziale zysku i wypłacie dywidendy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Statut SCO-PAK nie precyzuje sposobu ogłoszenia informacji o odbiorze dywidendy. Informacje w tym zakresie będą określone przez Walne Zgromadzenie w uchwale o podziale zysku. Spółka informacje o zamiarze podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o wypłacie dywidendy w proponowanym brzmieniu ogłosi w formie raportu bieżącego za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) Komisji Papierów Wartościowych, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w trybie przewidzianym dla spółek publicznych, określonym W Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 22 grudnia 6 1998 roku W sprawie rodzaju, formy i zakresu informacji bieżących i okresowych oraz terminów ich przekazywania przez emitentów papierów wartościowych, dopuszczonych do publicznego obrotu(Dz.U. Nr 163 poz.1 160) co najmniej na 8 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, W którego porządku obrad jest ujęte podjęcie przedmiotowej uchwały oraz na stronie internetowej Spółki www.scopak.com.pl. W analogicznej formie i trybie Spółka, w ciągu 24 godzin od zajścia zdarzenia, przekaże do

publicznej wiadomości informację o treści podjętej uchwały o wypłacie dywidendy, warunkach jej odbioru i wypłaty jak też wszelkie inne decyzje związane z realizacją podjętej uchwały. Zgodnie z art.348 ksh osobami uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy. Dzień dywidendy określa Walne Zgromadzenie w uchwale o podziale zysku, może to być dzień podjęcia uchwały o podziale zysku albo inny dzień w okresie kolejnych trzech miesięcy o daty podjęcia uchwały o podziale zysku. W myśl § 46ust.5 Statutu dzień prawa do dywidendy i dzień wypłaty dywidendy powinien być tak ustalony przez Walne Zgromadzenie, aby czas przypadający pomiędzy nimi nie był dłuższy niż 15 dni roboczych o ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie stanowi inaczej. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia. Warunki wypłaty dywidendy Zarząd Spółki ustala w porozumieniu z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych. Zgodnie ze Szczególnymi Zasadami KDPW Spółka zobowiązana jest poinformować KDPW o wysokości dywidendy, dniu dywidendy, terminie wypłaty dywidendy, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy uchwałę Walnego Zgromadzenia. Pomiedzy dniem dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upłynąć, co najmniej 10 dni. Ponadto Emitent zgodnie z §20 Regulaminem GPW jest zobowiązany niezwłocznie poinformować Giełdę Papierów Wartościowych o zamiarze wypłaty dywidendy i uzgodnić z nią decyzje dotyczące wypłaty, które mogą mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzenia transakcji giełdowych. Warunki odbioru i wypłaty dywidendy są ogłaszane przez Spółkę w drodze raportu bieżącego i zamieszczane na stronie internetowej Spółki. W dniu wejścia w życie uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału, akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy, które staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale i ulega przedawnieniu na zasadach ogólnych, określonych w przepisach kodeksu cywilnego.

4. Majątek i jego obciążenia

W okresie sprawozdawczym Spółka działalność gospodarczą prowadziła w ramach Zakładu Produkcji Tektury i Opakowań w Chełmie przy ulicy Wojstawickiej 7 oraz Fabryki Papieru w Orchówku koło Włodawy, na bazie własnego majątku produkcyjnego i w niewielkim rozmiarze korzystała z maszyn, używanych na podstawie umowy leasingu.

4.1 Nieruchomości

Spółka jest właścicielem następującej nieruchomości gruntowej położonej w Chełmie:
KW - LU1C/00039038/9
Chełm, ul. Rampa Brzeska 39
Działka nr 51/4 o powierzchni 0,9234 ha

Spółka jest użytkownikiem wieczystym następujących nieruchomości gruntowych (oraz właścicielem zabudowań stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności) położonych w Chełmie oraz w Orchówku:

KW - LU1W/00038351/0

Gmina Włodawa, miejscowość Orchówek

Działka nr 880/13

Działka nr 880/23

Działka nr 880/24

Działka nr 880/25

Działka nr 880/27

Działka nr 880/28

Działka nr 880/29

Działka nr 880/30

o łącznej powierzchni: 4,7871 ha

(użytkowanie wieczyste do dnia 05.12.2089 roku)

KW - LU1W/00032082/1

Gmina Włodawa, miejscowość Orchówek

Działka nr 880/16 o powierzchni 1,1451 ha

(użytkowanie wieczyste do dnia 05.12.2089 roku)

KW - LU1C/00039036/5

Chełm, ul. Rampa Brzeska 39

Działka nr 51/8

Działka nr 51/5

Działka nr 51/3

Działka nr 51/9

o łącznej powierzchni: 2,0072 ha

Budynki, budowle i urządzenia

(użytkowanie wieczyste do dnia 05.12.2089 roku)

KW - LU1W/00038863/2

Gmina Włodawa, miejscowość Orchówek

Działka nr 880/15

Działka nr 880/18

Działka nr 880/22

o łącznej powierzchni 2,4161 ha

Budynki

(użytkowanie wieczyste do dnia 05.12.2089 roku)

KW - LU1W/00037447/3

Gmina Włodawa, miejscowość Orchówek

Działka nr 880/32 o powierzchni 0,1953 ha

Budynek ładowni wózków akumulatorowych

Budynek wytwórni kleju
(użytkowanie wieczyste do dnia 05.12.2089 roku)

KW - LU1W/00038351/0
Gmina Włodawa, miejscowość Orchówek
Działka nr 880/13
Działka nr 880/23
Działka nr 880/24
Działka nr 880/25
Działka nr 880/28
Działka nr 880/29
Działka nr 880/30
o łącznej powierzchni: 4,7871 ha
Budynki, budowle i urządzenia
(użytkowanie wieczyste do dnia 05.12.2089 roku)

KW - LU1W / 00037444/2
Gmina Włodawa, miejscowość Orchówek
Udział wynoszący 2957/100000 oraz udział wynoszący 41324/100000 w działce nr 880/31 o
powierzchni 0,2409 ha
(użytkowanie wieczyste do dnia 05.12.2089 roku)

Spółka jest leasingobiorcą następujących nieruchomości położonych w Chełmie:

KW - LU1C/00052384/6
Chełm, ul Wojsławicka 7
Działka nr 49/50
Działka nr 49/52
Działka nr 49/54
o łącznej powierzchni: 1,8364 ha
Budynki

Emitent jest dzierżawcą następujących nieruchomości położonych w Chełmie:

KW - LU1C/00049459/9
Chełm, ul Wojsławicka
Działka nr 49/67
Działka nr 49/68
o łącznej powierzchni: 0,5957 ha

Spółka wynajmuje następujące nieruchomości podmiotom trzecim:

- budynek po byłej kuźni o powierzchni użytkowej 355,6 m² położony w Chełmie przy ul. Rampa Brzeska 39, wchodzący w skład nieruchomości objętych KW – LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, na podstawie Umowy najmu z dnia 1 marca 2011 roku;
- lokal biurowy o powierzchni użytkowej 8,98 m² położony w budynku administracyjno-biurowym, położonym w Chełmie przy ul. Rampa Brzeska 39, wchodzącym w skład nieruchomości objętych KW – LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, na podstawie Umowy najmu z dnia 26 kwietnia 2010 roku;
- lokal użytkowy o powierzchni użytkowej 69,62 m² znajdujący się w budynku administracyjno-biurowym, położonym w Chełmie przy ul. Wojstawickiej 7, wchodzącym w skład nieruchomości objętych KW – LU1C/00052384/6, na podstawie Umowy najmu z dnia 4 października 2009 roku;
- lokal użytkowy o powierzchni użytkowej 127 m², położony w Chełmie przy ul. Rampa Brzeska 39, wchodzący w skład nieruchomości objętych KW – LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, na podstawie Umowy najmu z dnia 6 maja 2009 roku;
- pomieszczenie o powierzchni 60 m² zlokalizowane w budynku administracyjnym, położonym w Chełmie przy ul. Rampa Brzeska 39, wchodzącym w skład nieruchomości objętych KW – LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, na podstawie Umowy najmu z dnia 1 października 1999 roku; niniejsza umowa została szczegółowo opisana w pkt 19 Części Rejestracyjnej Prospektu;
- pomieszczenie o powierzchni 200 m² zlokalizowane w piwnicy w budynku administracyjno – biurowym, położonym w Chełmie przy ul. Wojstawickiej 7, wchodzącym w skład nieruchomości objętych KW – LU1C/00052384/6, na podstawie Umowy najmu z dnia 15 września 1998 roku.

Spółka wydierżawia następujące nieruchomości podmiotom trzecim:

- budynek magazynowy o powierzchni użytkowej 288 m², lokal biurowy o powierzchni użytkowej 9,12 m² oraz wyodrębnioną część utwardzonego placu o powierzchni 500 m², położonych w Chełmie przy ul. Rampa Brzeska 39, wchodzących w skład nieruchomości objętych KW – LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, na podstawie Umowy dzierżawy z dnia 25 sierpnia 2011 roku;
- miejsce postojowe w obrębie utwardzonego placu, na działce gruntu położonej w Chełmie, przy ul. Rampa Brzeska 39, wchodzące w skład nieruchomości objętych KW – LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9, na podstawie Umowy najmu z dnia 18 lipca 2011 roku;

Spółka jest najemcą hali produkcyjnej o powierzchni użytkowej 2.592 m² od Spółki ESCOTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Chełmie, zlokalizowanej w budynku produkcyjnym położonym na nieruchomości w Chełmie przy ul. Wojstawickiej 7 objętej KW – LU1C/00050385/9, na podstawie Umowy z dnia 1 maja 2009 roku.

4.2 Obciążenie majątku ograniczonymi prawami rzeczowymi

Aktywa trwałe Fabryki Papieru W Orchówku, składające się z prawa użytkowania wieczystego działek gruntu łącznego obszaru 8,6502 ha położonych w miejscowości Orchówek, zabudowanych budynkami i budowlami o łącznej powierzchni użytkowej 34.567,77 metr.kw., stanowiącymi odrębny od gruntu przedmiot własności SCO-PAK, wpisane do ksiąg Wieczystych nr: KW- LU1W/00032082/1, KW-LU1W/00038863/2, KW-LU1W/00037447/3, KW-LU1W/00037447/3, KW-LU1W/00038351/0, KW-LU1W/00037444/2 a także nieruchomości położone w Chełmie wpisane do ksiąg wieczystych pod nr LU1C/00039036/5 i KW – LU1C/00039038/9 obciążone są:

- 1) hipoteka łączną do kwoty 75.157.500,00 zł zabezpieczająca należności BZ WBK SA we Wrocławiu z tytułu umowy kredytu do kwoty 35.250.000,00 oraz Agencji Rozwoju Przemysłu z tytułu pożyczki do kwoty 35.250.000,00 złotych oraz BZ WBK SA z tytułu umowy Headgingu do kwoty 4.657.500,00 .
- 2) hipoteką łączną w kwocie 22.500.000,00 zabezpieczająca należność BZ WBK z tytułu umowy kredytu do kwoty 11.250.000,00, BZ WBK z tytułu umowy faktoringu odwrotnego do kwoty 11.250.000,00
- 3) hipoteką łączną w kwocie 37.500.000,00 zabezpieczająca należność z tytułu emisji 2.500 obligacji serii H o wartości nominalnej 10.000 zł każda.

Ponadto nieruchomość położone w Chełmie przy ul. Rampa Brzeska obciążona jest hipoteką w kwocie 43.300,17 zł jako zabezpieczenie składek na FP i FGŚP. Przedmiotowa hipoteka wygaśa, jednak nie została jeszcze wykreślona.

Przedsiębiorstwo emitenta, w tym urządzenia elektrociepłowni i oczyszczalni ścieków , linia technologiczna do produkcji papieru MP1, Linia technologiczna do produkcji tektury falistej oraz plastra miodu, znak towarowy SCO-PAK SA oraz pozostałe składniki ruchome są przedmiotem następujących zastawów:

- 1) do kwoty 75.157.500,00 zł zabezpieczający należności BZ WBK SA we Wrocławiu z tytułu umowy kredytu do kwoty 35.250.000,00 oraz Agencji Rozwoju Przemysłu z tytułu pożyczki do kwoty 35.250.000,00 złotych oraz BZ WBK SA z tytułu umowy Headgingu do kwoty 4.657.500,00 .
- 2) do kwoty 22.500.000,00 zabezpieczający należność BZ WBK z tytułu umowy kredytu do kwoty 11.250.000,00, BZ WBK z tytułu umowy faktoringu odwrotnego do kwoty 11.250.000,00
- 3) do kwoty 37.500.000,00 zabezpieczający należność z tytułu emisji 2.500 obligacji serii H o wartości nominalnej 10.000 zł każda.

5. Charakterystyka działalności

5.1 Informacja o produkowanych wyrobach

W okresie sprawozdawczym działalność Spółki realizowana była w pięciu podstawowych obszarach produktowych:

- produkcji tektury i opakowań,
- produkcji papieru,
- produkcji opakowań z tektury,
- produkcji tektury w technologii „plastra miodu”,
- produkcji kątownika.

Najwcześniej bo już od 1997 roku Spółka rozpoczęła produkcję tektury i opakowań z tektury. W 2006 roku uruchomiła produkcję kątownika a w 2007 roku produkcję tektury w technologii plastra miodu. Bardzo ważne znaczenie dla rozwoju Spółki ma oddana do użytku w grudniu 2009 roku Fabryka Papieru.

Tektura falista.

SCO-PAK produkuje tekturę szarą, jednostronnie bieloną, dwustronnie bieloną, o różnych wysokościach fali. Na specjalne zamówienie klienta może być wykonana tektura pięciowarstwowa w gramaturze 600 g/m² i poniżej. Szerokość wstęgi tekturnicy wynosi 2.450 mm. Arkusze tektury produkowane są w wymiarach określonych przez klienta. Klient może zamówić wykonanie z tektury ze wskazaniem papieru do jej wyprodukowania.

Opakowania

Spółka zapewnia klientom doradztwo w zakresie projektowania konstrukcji opakowań oraz szaty graficznej.

W ofercie są następujące opakowania:

- pudła klapowe(zbiornicze) wykonane z tektury 3 i 5 warstwowej,
- pudła fasonowe wykonane z tektury 3 i 5 warstwowej oraz mikrofali,
- tacki, koszyki, skrzynki, i inne konstrukcje specjalne,
- wyposażenie pudeł; kratownice, wkładki, przekładki, obwoluty i inne elementy,

Papier

Spółka produkuje i oferuje swoim klientom papiery makulaturowe:

- Schrenz (papier makulaturowy),
- Testliner(papier pokryciowy na warstwy płaskie tektury falistej),
- Fluting(papier na warstwy pofalowane tektury falistej),

Papier makulaturowy Spółka w znacznej części wykorzystuje do produkcji tektury oraz opakowań tekturowych, kątowników papierowych oraz tektury w technologii plastra miodu.

Produkcja w oparciu o własny papier pozwala na bieżąco obserwować i kontrolować jakość wyrobu.

Spółka do produkcji papieru wykorzystuje w pełni odnawialny surowiec jakim jest makulatura.

Kątownik

Kątowniki papierowe służą do zabezpieczenia towarów naroży i brzegów towarów na paletach w czasie transportu. W standardzie kątownik ma kształt litery „L”. Głównym materiałem do produkcji jest papier makulaturowy, który po spełnieniu swojej funkcji może być ponownie przerobiony na papier.

Plaster Miodu

W obrocie na rynku papierniczym, tektura wykonana w technologii „plastra miodu” nie jest jeszcze tak popularna jak tektura falista. Lecz z uwagi na jej ekologiczny charakter znajduje coraz więcej zwolenników. Dzięki zaletom sześciokątnej konstrukcji plaster miodu znajduje zastosowanie w bardzo wielu gałęziach przemysłu, jako materiał usztywniający lub wypełniający. Najczęściej wypełnienia z plastra miodu są wykorzystywane do produkcji drzwi, przegród, mebli (blaty, ścianki, drzwiczki).

W ofercie Spółki znajduje się wiele produktów z „plastra miodu:

- wsad(wstęga z plastra miodu jako wypełnienie),
- palety ładunkowe,
- skrzynio-palety,
- przekładki i taśmy przekładkowe,
- różnego rodzaju wypełnienia,
- oraz wiele innych

5.2 Rynki zbytu.

Działalność Spółki głównie skupia się na rynku krajowym i ukierunkowana jest na zaspokajanie potrzeb klientów z sektorów: producenci tektury i opakowań z tektury, przemysł meblowy, przemysł spożywczy, przemysł chemiczny, przemysł obuwniczy, przemysł odzieżowy.

Dzięki wieloletniej obecności na rynku, Spółka zdobyła stałych klientów i jest w stanie konkurować na poziomie europejskim. W okresie sprawozdawczym Spółka podejmowała rozmowy z firmami głównie z Europy Wschodniej w celu nawiązania współpracy handlowej w zakresie eksportu papieru, tektury i opakowań. Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem kształtował się w ostatnim roku na poziomie około 1,7

Z analizy rynku wynika, że Spółka konkuruje przede wszystkim z firmami zlokalizowanymi w centralnej i wschodniej Polsce. Wynika to głównie z opłacalności dostaw na określoną odległość, koszty transportu bowiem stanowią istotną barierę przy przyjmowaniu ofert. W okresie sprawozdawczym Spółka ok 20 % produktów sprzedała dla trzech głównych odbiorców, z którymi współpraca handlowa utrzymywana jest już od kilku lat. Pozostałe ok 80% przychodów pochodzi ze sprzedaży zrealizowanej na rzecz mniejszych odbiorców. Sprzedaż jest realizowana na podstawie składanych zamówień. Spółka przy ustalaniu ceny sprzedaży uwzględnia koszty produkcji oraz notowane ceny rynkowe. Każde bowiem odstępstwo o cen rynkowych, stosowanych przez firmy konkurencyjne rzutuje na wielkość zamówień.

5.3 Sprzedaż

Sprzedaż papieru, tektury i opakowań była prowadzona przez pracowników Spółki, zatrudnionych w Dziale Marketingu i Sprzedaży i przez akwizytorów świadczących usługi na

podstawie umów cywilnoprawnych, wynagradzanych w systemie prowizyjnym, uzależnionym od wielkości zrealizowanej sprzedaży.

Dostawy były realizowane na konkretne zamówienia odbiorców, z obszaru całego kraju. Prowadzona jest na bieżąco akcja reklamowa. Rozprowadzano ulotki reklamujące firmę i oferowane produkty. Przedstawiciele Spółki uczestniczyli w targach i wystawach tektury i opakowań.

6. Źródła finansowania działalności bieżącej i inwestycyjnej

W okresie sprawozdawczym Spółka finansowała prowadzoną działalność produkcyjną i inwestycyjną z przychodów uzyskanych:

- ze sprzedaży papieru, tektury i opakowań,
- kredytu inwestycyjnego,
- pożyczek,
- kredytu odnawialnego,
- umów faktoringowych,

7. Zatrudnienie i płace

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka zatrudniała 241 pracowników. Przeciętne zatrudnienie w okresie sprawozdawczym wyniosło 225 osób. Wszyscy pracownicy otrzymali należne im wynagrodzenie za pracę.

W Spółce nie jest tworzony fundusz świadczeń socjalnych, nie były też wypłacane zapomogi losowe. Pracownicy delegowani otrzymywali zwrot kosztów podróży i diety.

Aby zapewnić pracownikom bezpieczne i higieniczne warunki pracy przeprowadzane są pomiary laboratoryjne czynników szkodliwych dla zdrowia i środowiska pracy. Wyniki pomiarów wykazały, że warunki pracy na wszystkich wydziałach produkcyjnych nie są szkodliwe dla zdrowia.

Przeprowadzone zostały również szkolenia okresowe pracowników z zakresu bhp. Stanowiska pracy przy maszynach i urządzeniach są wyposażone w instrukcję obsługi.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie miała problemu z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników na tworzone nowe miejsca pracy.

8. Czynniki ryzyka i zagrożenia

Spółka stara się ograniczyć czynniki ryzyka przez staranną analizę zakładanego planu produkcji pod kątem przyjmowanych do produkcji zamówień, popytu i podaży na papier, tekturę, opakowania, cen podstawowych materiałów do produkcji, źródeł finansowania,

lokalizacji miejsc dostawy, wypłacalności klientów. W ocenie Zarządu działalność Spółki wiąże się przede wszystkim z narażeniem na następujące ryzyka:

8.1 Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Na wyniki generowane przez Spółkę wpływ mają: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom infrastruktury drogowej w Polsce, rozwój sektora usług logistycznych i spedycyjnych, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych, stopień zamożności społeczeństwa.

8.2 Ryzyko wynikające z udzielonych przez Spółkę zabezpieczeń na majątku

Jedną z form zabezpieczenia udzielonych kredytów, pożyczek i wyemitowanych obligacji są hipoteki oraz zastawy rejestrowe na aktywach produkcyjnych. W przypadku zaistnienia sytuacji, w której Spółka nie regulowałaby zobowiązań wynikających warunków emisji obligatariusze mogą zaspokoić roszczenie przejmując przedmiot zastawu. Sytuacja taka może wpłynąć na procesy produkcyjne, a co się z tym wiąże, na wyniki finansowe Spółki.

8.3 Ryzyko odpowiedzialności za jakość dostarczonych wyrobów

Ryzyko odpowiedzialności za jakość dostarczanych wyrobów jest integralnym elementem działalności wytwórczej. Spółka może być narażona na konieczność poniesienia dodatkowych kosztów związanych z ewentualnymi reklamacjami.

8.4 Ryzyko zatrzymania produkcji w wyniku awarii lub zniszczenia majątku produkcyjnego

Działalność Spółki opiera się na wykorzystaniu majątku produkcyjnego. Zniszczenie trwałego majątku rzeczowego posiadanego przez Spółkę może skutkować czasowym wstrzymaniem realizacji zamówień bądź brakiem zdolności do realizacji podpisanych umów.

8.5 Ryzyko związane z nieterminowymi zapłatami

Ewentualne opóźnienia płatności przez kontrahenta mogą negatywnie oddziaływać na wskaźniki płynności finansowej Spółki oraz mogą prowadzić do wzrostu kosztów finansowych ponoszonych w związku z wykorzystaniem obcych źródeł finansowania.

8.6 Ryzyko zmiany cen materiałów używanych do produkcji

Zmiany cen rynkowych podstawowych materiałów używanych do produkcji (makulatura, papier, paliwa) mogą znacznie wpłynąć na cenę wyrobu finalnego. Spółka kalkuluje ceny swoich wyrobów tak, aby efekt podwyżki zawrzeć w cenie, jednak duże i nagłe wzrosty cen materiałów mogą w krótkim okresie odbić się negatywnie na wynikach finansowych Spółki.

8.7 Ryzyko stopy procentowej

Spółka korzysta ze środków pieniężnych pozyskanych z emisji oprocentowanych obligacji. Wysokość oprocentowania jest zmienna, uzależniona od kształtowania się rynkowych stóp procentowych i wskaźnika WIBOR.

8.8 Zmieniające się przepisy prawa

Zagrożeniem dla działalności mogą być też zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, a w szczególności przepisy prawa podatkowego, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Wprowadzone zmiany często łączą się z nowymi wydatkami, skutkującymi wzrostem kosztów działalności.

9. Dane finansowe

9.1 Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	zł	w tys.	EUR
	2015.01.01- 2015.12.31	2014.01.01- 2014.12.31	2015.01.01- 2015.12.31	2014.01.01- 2014.12.31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	61 661	64 077	14 735	15 296
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 212	9 920	2 201	2 368
Zysk (strata) brutto	170	1 025	41	245
Zysk (strata) netto	-388	361	-93	86
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 058	18 565	-1 209	4 431
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 569	-7 701	-1 331	-1 838
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	10 510	-11 734	2 512	-2 801
Przepływy pieniężne netto, razem	-117	-870	-28	-208
Aktywa, razem (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	144 481	131 534	33 904	30 860
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	122 855	109 520	28 829	25 695
Zobowiązania długoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	65 063	4 738	15 268	1 112
Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	48 999	95 264	11 498	22 350
Kapitał własny (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	21 626	22 014	5 075	5 165
Kapitał zakładowy (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	11 837	11 837	2 778	2 777
Liczba akcji (w szt.) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	5 918 750	5 918 750	5 918 750	5 918 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	-0,07	0,06	-0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,07	0,06	-0,02	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,65	3,72	0,86	0,87
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR) (na koniec bieżącego kwartału i koniec poprzedniego roku obrotowego)	3,65	3,72	0,86	0,87
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

Powyższe dane finansowe za IV kwartał 2015 i 2014 roku oraz dane na dzień 31.12.2014r. zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

poszczególne pozycje aktywów i pasywów: według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 grudnia 2015 roku - 4,2615 PLN/EUR i na dzień 31 grudnia 2014 roku - 4,2623 PLN/EUR

poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych - według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego (od stycznia do grudnia 2015 roku - 4,1848 PLN/EUR) oraz (od stycznia do grudnia 2014 roku - 4,1892 PLN/EUR).

9.2 Opis istotnych wielkości ekonomiczno-finansowych, inwestycji, zagrożeń oraz perspektyw rozwoju.

Zawarcie umowy pożyczki, kredytów i faktoringów.

W dniu 24 lipca 2015 roku podpisał z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie "Pożyczkodawca" jako pożyczkodawcą, Bank Zachodni WBK S.A., z siedzibą w Warszawie "Bank" jako kredytodawcą, koordynatorem finansowania i agentem zabezpieczenia oraz BZ WBK Faktor sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie "Faktor" jako faktor umowę wspólnych warunków "Umowa Wspólnych Warunków", na podstawie której zostały uzgodnione określone warunki wspólne dla finansowań udzielonych Spółce przez Pożyczkodawcę, Bank, Faktora w celu refinansowania części zadłużenia z tytułu Obligacji Serii E, Obligacji Serii F oraz Obligacji Serii G wyemitowanych przez Spółkę oraz na finansowanie bieżącej działalności Spółki.

W związku z zawarciem Umowy Wspólnych Warunków w dniu 24 lipca 2015 r. Spółka jako kredytobiorca oraz Bank jako kredytodawca zawarli umowę kredytów "Umowa Kredytów", na podstawie której Bank zgodził się udostępnić Spółce kredyt terminowy w PLN w maksymalnej wysokości 23.500.000 PLN „Kredyt 1” oraz kredyt w rachunku bieżącym w PLN w wysokości 7.500.000 PLN „Kredyt 2” na warunkach określonych w Umowie Kredytów oraz Umowie Wspólnych Warunków.

Istotne warunki Umowy Kredytów, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych: Kredyt terminowy zostanie w całości przeznaczony na spłatę zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji serii E, F i G. Ostateczny termin spłaty upływa 24.07.20210r. Kredyt w rachunku bieżącym zostanie przeznaczony na sfinansowanie bieżącej działalności spółki. Oprocentowanie kredytów ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Umowy Kredytów nie zawiera kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

W związku z zawarciem Umowy Wspólnych Warunków Spółka oraz Pożyczkodawca zawarli umowę pożyczki "Umowa Pożyczki", Kredyt 1, na podstawie której Pożyczkodawca zgodził się udostępnić Spółce pożyczkę w maksymalnej wysokości 23.500.000 PLN na warunkach określonych w Umowie Pożyczki oraz Umowie Wspólnych Warunków. Istotne warunki Umowy Pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych. Pożyczka zostanie w całości przeznaczona na spłatę zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji serii E, F i G. Ostateczny termin spłaty upływa 24.07.2020r. Oprocentowanie pożyczki ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę. Umowa pożyczki nie zawiera kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

W związku z zawarciem Umowy Wspólnych Warunków Spółka oraz Bank zawarli umowę ramową ustanawiającą zasady współpracy w zakresie transakcji na rynku finansowym wraz ze wszystkimi załącznikami oraz regulaminami.

W związku z zawarciem Umowy Wspólnych Warunków Spółka oraz Faktor zawarli umowę faktoringu odwrotnego finansowanie dostaw, Kredyt 3 do maksymalnej kwoty 7.500.000 PLN na warunkach określonych tamże.

Istotne warunki Umowy Faktoringu Odwrotnego, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych:

Oprocentowanie ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę. Umowa nie zawiera kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Emisja obligacji Serii H

w dniu 24 lipca 2015 roku podjął uchwałę nr 1 w sprawie emisji obligacji serii H. Na mocy wskazanej uchwały wyemitowanych będzie 2.500 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii oznaczonej literą H o kolejnych numerach w ramach tej serii od numeru 0.001 do numeru 2.500, mających formę dokumentu dalej: "Obligacje" o wartości nominalnej 10.000,00 dziesięć tysięcy złotych każda obligacja i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 25.000.000,00 złotych, oprocentowanych według stopy procentowej WIBOR 6M plus marża w skali roku, o terminie wykupu w dniu, w którym upłynie 72 miesiące licząc od dnia ich przydziału subskrybentom i po cenie emisyjnej jednej Obligacji równej wartości nominalnej jednej Obligacji, na warunkach szczegółowo określonych w następujących dokumentach:

1. "Propozycji Nabycia Obligacji serii H emitowanych przez SCO-PAK spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie" stanowiącej Załącznik nr 1 do wskazanej uchwały oraz
 2. "Warunkach Emisji Obligacji serii H emitowanych przez SCO-PAK spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie" stanowiących Załącznik nr 2 do wskazanej uchwały.
- Środki z emisji Obligacji zostaną przeznaczone w całości na:
- a) spełnienie części świadczeń pieniężnych z tytułu wykupu Obligacji serii G;
 - b) zakup Obligacji Danos i wierzytelności pieniężnej z tytułu wykupu Obligacji Danos.

Powołanie Członków Rady Nadzorczej

W związku z wygaśnięciem mandatu członka Rady Nadzorczej Michała Pleskot, na podstawie § 29 Statutu Emitenta, skład Rady Nadzorczej uzupełniła Pani Marcelina Krackowska.

Wybór biegłego rewidenta

W dniu 22 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie § 31 ust 1 pkt 4 Statutu Emitenta wyznaczyła Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres: od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, oraz do dokonania przeglądu sprawozdania półrocznego za I półrocze 2015 roku. Jednocześnie Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd Emitenta do zawarcia umowy Misters Audytor Adviser Sp. z o.o.

Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3704.

W dniu 1 marca 2016 roku dokonała zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania rocznego emitenta za 2015r. z Misters Audytor Sp. z o.o. na Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Spółka Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3654. Emitent do tej pory nie korzystał w usług Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Umowa ze spółką Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. została zawarta na okres związany z wykonaniem badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015.

Rozwiązanie umowy z Misters Audytor Sp. z o.o. było efektem wspólnej decyzji stron. W okresie obowiązywania umowy nie było przypadków rezygnacji z wyrażenia opinii, ani wydania opinii negatywnych oraz nie było rozbieżności pomiędzy osobami zarządzającymi Emitentem a Misters Audytor sp. z o.o. odnośnie interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu i zakresu badania, przeglądu lub innych usług, jakie miały miejsce na podstawie umowy. Podstawą rozwiązania umowy nie są różnice poglądów w sprawie stosowania zasad rachunkowości lub standardów rewizji finansowej. Organem zlecającym lub akceptującym zmianę podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych jest Rada Nadzorcza Emitenta. Wybór nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy SCO-PAK SA

W dniu 31.07.2015r. Zarząd ogłosił zwołanie na dzień 27.08.2016r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Przedmiotem zgromadzenia miała być uchwała w sprawie wyrażenia dla Zarządu zgody na ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych i praw (przedsiębiorstwie) na zabezpieczenie spłaty udzielonych Spółce kredytów i pożyczek oraz wykupu emitowanych obligacji, do wysokości powstałych z tego tytułu zobowiązań wraz z oprocentowaniem, odsetkami i kosztami. Uchwała została podjęta.

Zawarcie umowy znaczącej

W dniu 02.07.2015r. nastąpiło potwierdzenie realizacji zamówienia ze spółką Boxpol Bochenek Spółka Jawna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej "Boxpol", w związku, z czym wzajemne obroty z Boxpol za okres od 1 stycznia przekroczyły kwotę 6,8 mln zł. Współpraca pomiędzy stronami opiera się na dokumentach zamówień. Firma Boxpol jest dostawcą makulatury, miatu węglowego oraz papieru i równocześnie odbiorcą tektury i papieru.

Rozliczenia za dostawy prowadzone są zgodnie z zasadami i stawkami rynkowymi. Realizacja zamówienia nie przewiduje kar umownych, nie jest uzależniona od spełnienia warunków zawieszających ani rozwiązujących.

Transakcja o najwyższej wartości miała miejsce 19 stycznia 2015 roku i dotyczyła dostawy mialu węglowego. Kwota transakcji wyniosła 491 840,10 zł brutto.

10. Pozostałe informacje zgodnie z § 91, ust. 5 i 6 rozporządzenia Ministra Finansów.

10.1 Informacje o zawartych umowach znaczących

(informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji - § 91, ust. 6, pkt 3)

Poza opisanymi powyżej nie wystąpiły.

10.2 Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe

(informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym - § 91, ust. 6, pkt 5)

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawarte na innych warunkach niż rynkowe nie wystąpiły

10.3 Informacje o kredytach i pożyczkach

(informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności - § 91, ust. 6, pkt 6)

W dniu 24 lipca 2015 roku podpisał Bank Zachodni WBK S.A., z siedzibą w Warszawie "Bank" jako kredytodawcą, koordynatorem finansowania umowę kredytów "Umowa Kredytów", na podstawie której Bank zgodził się udostępnić Spółce kredyt terminowy w PLN w maksymalnej wysokości 23.500.000 PLN „Kredyt 1” oraz kredyt w rachunku bieżącym w PLN w wysokości 7.500.000 PLN „Kredyt 2” na warunkach określonych w Umowie Kredytów oraz Umowie Wspólnych Warunków.

Istotne warunki Umowy Kredytów, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych: Kredyt terminowy zostanie w całości przeznaczony na spłatę zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji serii E, F i G. Ostateczny termin spłaty upływa 24.07.20210r. Kredyt w rachunku bieżącym zostanie przeznaczony na sfinansowanie bieżącej działalności spółki. Oprocentowanie kredytów ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę Banku. Umowy Kredytów nie zawiera kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

W związku z zawarciem Umowy Wspólnych Waru

10.4 Informacje o udzielonych pożyczkach

(informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności - § 91, ust. 6, pkt 7)

W dniu 24 lipca 2015 roku podpisał z Agencją Rozwoju Przemysłu S.A. z siedzibą w Warszawie "Pożyczkodawca" jako pożyczkodawcą, umowę pożyczki "Umowa Pożyczki", Kredyt 1, na podstawie której Pożyczkodawca zgodził się udostępnić Spółce pożyczkę w maksymalnej wysokości 23.500.000 PLN na warunkach określonych w Umowie Pożyczki oraz Umowie Wspólnych Warunków.

Istotne warunki Umowy Pożyczki, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych. Pożyczka zostanie w całości przeznaczona na spłatę zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji serii E, F i G. Ostateczny termin spłaty upływa 24.07.2020r. Oprocentowanie pożyczki ustalane jest na podstawie stawki WIBOR dla depozytów 1 miesięcznych powiększonej o marżę. Umowa pożyczki nie zawiera kar umownych. Pozostałe warunki Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

10.5 Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

(informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta - § 91, ust. 6, pkt 8)

Nie wystąpiły

10.6 Opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji papierów wartościowych do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

(w przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności - § 91, ust. 6, pkt 9)

Nie wystąpiły

10.7 Opis różnic pomiędzy wynikami a prognozami

(objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok - § 91, ust. 6, pkt 10)

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2015 rok.

10.8 Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

(ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności - § 91, ust. 6, pkt 12)

Po przeprowadzeniu w latach 2012-13 inwestycji związanej z budową elektrociepłowni i oczyszczalni ścieków Spółka nie zamierza podejmować w roku 2016 kolejnych inwestycji.

10.9 Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową - § 91, ust. 6, pkt 15

Nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem.

10.10 Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi

(wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie - § 91, ust. 6, pkt 16)

Nie wystąpiły.

10.11 Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta

(wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym - § 91, ust. 6, pkt 17)

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki w okresie 01.01.-31.12.2015 roku.

Prezes Zarządu Grzegorz Pleskot – 429.639,56

Wiceprezes Zarządu Maciej Pleskot – 234.000,00

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki w okresie 01.01.-31.12.2015 roku.

Przewodniczący RN Stefan Kołakowski – 12.000

Sekretarz RN Aneta Kazieczko – 9.600

Członek RN Ewa Pleskot – 6.000

Członek RN Marian Olszak – 6.000

10.12 Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta

(w przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie) - § 91, ust. 6, pkt 18)

Przewodniczący Rady Nadzorczej Stefan Kołakowski na dzień 31 grudnia 2015 roku jest właścicielem 331.250 akcji zwykłych na okaziciela serii B. Posiadane akcje dają:

- 5,60 % w kapitale zakładowym

- 4,59 % głosów w Walnym Zgromadzeniu

10.13 Informacje o znanych emitentowi umowach

(informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy - § 91, ust. 6, pkt 19)

Na dzień sporządzenia sprawozdania z działalności nie są znane Spółce informacje, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

10.14 Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych - § 91, ust. 6, pkt 20

Nie występują programy akcji pracowniczych

10.15 Biegły rewident - § 91, ust. 6, pkt 21

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe Emitenta jest Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Spółka Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3654. Emitent do tej pory nie korzystał w usług Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Umowa ze spółką Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. została zawarta na okres związany z wykonaniem badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za roku 2015 przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	1.01.2015-31.12.2015
badania sprawozdania finansowego	35 900,00
pozostałe usługi – przegląd sprawozdania i raportu półrocznego	23 260,00
RAZEM	59 160,00

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za roku 2014 przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	1.01.2014-31.12.2014
badania sprawozdania finansowego	21 700,00
pozostałe usługi – przegląd sprawozdania i raportu półrocznego	10 000,00
RAZEM	31 700,00

10.16 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

(wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej - § 91, ust. 5)

W roku obrotowym 2015 nie toczyły się i nie toczą postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których suma stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki, lub których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

11. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego - § 91, ust. 5, pkt 5

Oświadczenie SCO-PAK SA o stosowaniu Zasad Ładu Korporacyjnego.

Spółka i jej organy podlegają zasadom ładu korporacyjnego „Dobrym Praktykom Spółek Notowanych na GPW”, które zostały zatwierdzone przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w uchwale Nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012. Tekst zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej www.corp-gov.gpw.pl.

Opis Zasad Ładu Korporacyjnego, które Sco-PAK S.A. wyłączył ze stosowania z wyjaśnieniem przyczyn tego wyłączenia.

Zarząd spółki Sco-PAK S.A. ("Spółka", "Emitent"), doceniając rangę zasad ładu korporacyjnego dla zapewnienia przejrzystości stosunków wewnętrznych oraz relacji Emitenta z jego otoczeniem zewnętrznym, a w szczególności z obecnymi i przyszłymi akcjonariuszami Emitenta, wykonując obowiązek nałożony §29 pkt 3 Regulaminu Giełdy informuje, że przyjmuje do stosowania wszystkie zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" z wyłączeniem:

Zasady I.5: "Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określeniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)

Zasada nie jest stosowana przez Spółkę. Zgodnie z zapisami par. 31 pkt 2 p 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza określa zasady wynagrodzenia członków Zarządu, natomiast zgodnie z par.27 pkt.2 – Walne Zgromadzenie ustala zasady wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej. W ocenie Zarządu zasady ustalania wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej ustalane przez Walne Zgromadzenie, a w przypadku Zarządu Spółki ustalane zgodnie ze Statutem przez Radę Nadzorczą są w pełni czytelne i nie wymagają przygotowania odrębnej polityki wynagrodzeń. Zasady I.12. "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej"

Spółka nie zamierza stosować tej zasady z uwagi na ograniczenia i ryzyka techniczne oraz stosunkowo wysokie koszty wdrożenia.

Zasady II.1.9a "Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo." Spółka nie zamierza wdrażać tej zasady ponieważ w ocenie Spółki wykonywanie obowiązków informacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz zamieszczanie odpowiednich informacji na swojej stronie internetowej zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnych zgromadzeń.

Zasady II.2. " Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt.1"

Spółka nie zamierza wdrażać tej zasady z uwagi na to, że jej stosowanie nie wpłynie na poprawę komunikacji z inwestorami, ani na realne wzmocnienie praw akcjonariuszy, a spowoduje dla Spółki znaczące obciążenie organizacyjne i finansowe. Z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu Emitenta, nie widzi on uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją tej zasady.

Zasady IV. 10 "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad."

W ocenie Emitenta realizacja ww. zasady związana jest z zagrożeniami natury tak technicznej jak i prawnej, które to czynniki mogą wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg walnych zgromadzeń. Ponadto zastosowanie ww. zasady związane będzie z poniesieniem przez Emitenta istotnych kosztów.

Wyżej wymienione oświadczenie dostępne jest na stronie internetowej Emitenta www.scopak.com.pl

Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia,

Zasady I.5: "Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określeniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)

Zasada nie jest stosowana przez Spółkę. Zgodnie z zapisami par. 31 pkt 2 p 2 Statutu Spółki Rada Nadzorcza określa zasady wynagrodzenia członków Zarządu, natomiast zgodnie z par.27 pkt.2 – Walne Zgromadzenie ustala zasady wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej. W ocenie Zarządu zasady ustalania wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej ustalane przez Walne Zgromadzenie, a w przypadku Zarządu Spółki ustalane zgodnie ze Statutem przez Radę Nadzorczą są w pełni czytelne i nie wymagają przygotowania odrębnej polityki wynagrodzeń. Zasady I.12. "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej"

Spółka nie zamierza stosować tej zasady z uwagi na ograniczenia i ryzyka techniczne oraz stosunkowo wysokie koszty wdrożenia.

Zasady II.1.9a "Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video." Spółka nie zamierza wdrażać tej zasady ponieważ w ocenie Spółki wykonywanie obowiązków informacyjnych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności poprzez publikowanie stosownych raportów bieżących oraz zamieszczanie odpowiednich informacji na swojej stronie internetowej zapewnia akcjonariuszom dostęp do wszystkich istotnych informacji dotyczących walnych zgromadzeń.

Zasady IV. 10 "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad."

W ocenie Emitenta realizacja ww. zasady związana jest z zagrożeniami natury tak technicznej jak i prawnej, które to czynniki mogą wpłynąć na prawidłowy oraz niezakłócony przebieg walnych zgromadzeń. Ponadto zastosowanie ww. zasady związane będzie z poniesieniem przez Emitenta istotnych kosztów.

Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w SCO-PAK S.A. jest stale udoskonalany i służy zapewnieniu rzetelności, terminowości, wszechstronności i przejrzystości w realizacji procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Celem tych działań jest między innymi sporządzanie sprawozdań, które w sposób prawidłowy, zgodny z PSR i Ustawą o rachunkowości, oddadzą istotę działalności gospodarczej Spółki. Wszystkie istotne sfery funkcjonowania przedsiębiorstwa są regulowane przez wewnętrzne akty normatywne, w tym między innymi Regulamin Organizacyjny Spółki określa strukturę organizacyjną i sposobów funkcjonowania jej przedsiębiorstwa oraz zadania i odpowiedzialność komórek organizacyjnych. Funkcje kontrolne poszczególnych pracowników są zdefiniowane ww. aktach. Stosowane w spółce procedury pozwalają na wiarygodną ocenę ryzyka operacyjnego w odniesieniu do sprawozdań finansowych. Spółka, zatrudniając prawników na poszczególne stanowiska, kieruje się zasadą wysokich kwalifikacji i kompetencji. Spółka posiada zatwierdzony przez Zarząd Zakładowy Plan Kont, zgodnie z obowiązującymi zasadami wg PSR oraz przyjętą w tym samym trybie Politykę Rachunkowości. Rada Nadzorcza uczestniczy w procesie kontroli i zarządzania ryzykiem w sprawozdawczości finansowej poprzez przyjmowanie sprawozdań kwartalnych i półrocznych oraz dokonywanie oceny rocznej sprawozdań finansowych sporządzanych przez Spółkę. Rada Nadzorcza ponadto dokonuje analizy miesięcznych i kwartalnych wyników finansowych oraz bieżącej analizy ekonomicznej dotyczącej działalności operacyjnej, finansowej i inwestycyjnej. Rada Nadzorcza, w miarę

potrzeb, deleguje swoich członków do pełnienia określonych czynności nadzorczych. Nadzór merytoryczny i organizacyjny nad przebiegiem badania sprawozdania finansowego sprawuje p.o. Dyrektora Finansowego. Sporządzone sprawozdanie finansowe jest przekazywane Zarządowi Spółki w celu weryfikacji. Półroczne i roczne sprawozdania finansowe sporządzane podlegają również przeglądowi lub badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta.

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

Głównym akcjonariuszem jest spółka „PRESCOTT” Spółka Akcyjna z siedzibą W Chełmie, która na dzień 31 grudnia 2015 roku jest właścicielem 2.422.000 akcji w tym:

- 1.303.250 akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A,

- 1.118.750 akcji zwykłych zdematerializowanych serii B,

które łącznie stanowią 40,92% udziału w kapitale zakładowym SCO-PAK S.A i 51,58 % w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pozostali, indywidualni akcjonariusze posiadają mniej niż 5% głosów W ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu

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

Akcjonariusze Spółki nie posiadają papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych,

W spółce nie występują akcje z ograniczonym prawem głosu

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta,

Akcje serii B (1.118.750) należące do PRESCOTT SA z siedzibą w Chełmie są zabezpieczone prawem zastawu tytułem poręczenia spłaty kredytów, pożyczek, faktoringów oraz obligacji serii H

Akcje imienne serii A (1.303.250) należące do PRESCOTT SA z siedzibą w Chełmie są zabezpieczone prawem zastawu tytułem poręczenia spłaty kredytów, pożyczek, faktoringów oraz obligacji serii H

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji,

Zgodnie ze statutem Spółki członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Zarząd nie posiada uprawnień dotyczących podjęcia decyzji o emisji akcji lub wykupu akcji własnych. W roku obrotowym nie doszło do nabycia akcji własnych

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta,

Zasady zmiany statutu Emitenta określają przepisy ksh oraz postanowienia statutu. Tekst statutu dostępny jest na stronie internetowej Spółki www.scopak.com.pl

Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa,

Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia a także prawa akcjonariuszy wynikają wprost z przepisów ksh, statutu oraz regulaminu WZA. Statut oraz regulamin dostępne są na stronie internetowej Spółki www.scopak.com.pl

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Zarząd spółki:

W roku obrotowym Zarząd składał się z dwóch członków: Prezesa Zarządu Grzegorza Pleskot oraz Wiceprezesa Macieja Pleskot. Zarząd działa na podstawie przepisów ksh, postanowień Statutu Spółki oraz zgodnie z Zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Treść Statutu dostępna jest na stronie internetowej spółki www.scopak.com.pl

Rada Nadzorcza.

W roku obrotowym członkami Rady Nadzorczej byli:
Stefan Kołakowski – Przewodniczący

Tadeusz Michał Pleskot – Zastępca Przewodniczącego

Aneta Bernadeta Kazieczko – sekretarz

Ewa Pleskot – członek

Marian Olszak – członek

W skutek wygaśnięcia mandatu Michała Pleskot, do Rady Nadzorczej została powołana Pani Marcelina Kraczkowska.

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa, w tym w szczególności kodeksu spółek

handlowych, statutu Spółki oraz regulaminu Rady Nadzorczej. Treść Statutu oraz Regulaminu jest dostępna na stronie internetowej pod adresem www.scopak.com.pl. Rada Nadzorcza w ramach swoich uprawnień powołała Komitet Audytu, którego działanie określa Statut oraz Regulamin Rady Nadzorczej.

Warszawa, 2016-04-30


PREZES ZARZĄDU
Grzegorz Pleskot


Wiceprezes
Maciej Pleskot