

SELENA FM S.A.

53-611 Wrocław, ul. Strzegomska 2-4

**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej SELENA
w okresie 01.01.2007 – 31.12.2007 r.**

Wrocław, maj 2008 r.

Selena FM S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Strzegomskiej 2-4, jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000292032.

Spółka powstała z przekształcenia spółki Selena FM sp. z o.o. w spółkę akcyjną, uchwalonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki w dniu 26 września 2007 roku, a zarejestrowanego 31 października 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W okresie sprawozdawczym Grupa Selena osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 517 961,4 tys. zł. co stanowi wzrost o ponad 20 % w stosunku do poprzedniego roku. Wypracowany zysk netto w 2007 r. wyniósł 34 867,8 tys. zł i był wyższy o ponad 14 % od wyniku roku 2006 r.

Suma bilansowa na koniec 2007 roku wynosiła 312 385,3 tys. zł i była wyższa o ponad 33 % od sumy bilansowej na koniec roku 2006.

Największy udział w wartości aktywów przypada na aktywa obrotowe – 218 032,7 tys. zł., w których największą wartość stanowią należności handlowe (113 760,0 tys. zł) i zapasy (60 358,4 tys. zł).

Aktywa trwałe stanowią ok. 30 % wartości sumy bilansowej Grupy, a największy udział w tej pozycji bilansowej mają rzeczowe aktywa trwałe, które wynoszą 80 515,1 tys. zł.

Majątek Grupy finansowany jest przede wszystkim przez kapitał własny w kwocie 148 610,8 tys. zł oraz zobowiązania krótkoterminowe o wartości 135 255,2 tys. zł.

W 2007 r. Grupa kontynuowała rozwój swojej działalności, poprzez rozszerzanie działalności spółek zagranicznych oraz tworzenie nowych podmiotów na istotnych dla działań Grupy rynkach (Rosja, Chiny).

Prowadzono także działania reorganizacyjne w Grupie mające na celu uproszczenie i uporządkowanie struktury Grupy. W ich efekcie podmiot dominujący w Grupie – spółka Selena FM S.A. posiada bezpośrednią i pośrednią kontrolę kapitałową nad wszystkimi podmiotami Grupy.

W 2007 r. akcjonariusze spółki Selena FM S.A. podjęli decyzję o przeprowadzeniu publicznej emisji akcji i wprowadzeniu spółki na rynek regulowany. W efekcie prowadzonych działań, w dniu 28 grudnia 2007 roku Spółka złożyła w Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny, który został opracowany w związku z ofertą publiczną akcji i ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Prospekt został zatwierdzony 21 marca 2008 roku. Oferta publicznej emisji akcji została przeprowadzona na początku kwietnia 2008 r. i zakończona w dniu 18 kwietnia 2008 r. debiutem na rynku podstawowym GPW w Warszawie praw do akcji serii C.

W najbliższym okresie Grupa Seleno będzie realizować przyjętą strategię rozwoju skoncentrowaną na osiągnięciu znaczącej pozycji na światowym rynku produktów chemii budowlanej, w szczególności poprzez:

- uzyskanie pozycji największego światowego producenta i sprzedawcy montażowych pian poliuretanowych (poprzez wykorzystanie już osiągniętej w toku dotychczasowej działalności znacznej przewagi technologicznej w stosunku do dostawców konkurencyjnych);
- osiągnięcie pozycji jednego z dziesięciu największych globalnych dostawców uszczelniaczy;
- wejście do grupy trzydziestu największych światowych producentów i dostawców klejów budowlanych i przemysłowych.

1. Głównym profilem działalności naszej Grupy jest produkcja i sprzedaż produktów i akcesoriów chemii budowlanej. Działalność Grupy Kapitałowej odbywa się za pośrednictwem jednostek – podmiotów zależnych, które zajmują się produkcją i sprzedażą produktów oferowanych przez Grupę oraz ich marketingiem i reklamą na wszystkich rynkach regionalnych świata, gdzie prowadzona jest działalność Grupy. Seleno FM S.A. pełni rolę koordynatora tej działalności.

2. Sprzedaż produktów i towarów oferowanych przez podmioty Grupy Seleno prowadzona jest na rynku krajowym i rynkach zagranicznych.

Podstawowym kierunkiem naszej sprzedaży eksportowej są rynki Europy Wschodniej (w tym przede wszystkim Rosja, Ukraina i Kazachstan), w dalszym rzędzie kraje Unii Europejskiej (do najważniejszych krajów w tym kierunku sprzedaży należą: Rumunia, Czechy, Węgry i Bułgaria).

Kolejnym ważnym obszarem, w którym działa Grupa jest Azja, kraje Bliskiego Wschodu i obydwu Ameryk. Przewidujemy, że w wyniku już poczynionych inwestycji w budowę zakładów produkcyjnych w Brazylii i Stanach Zjednoczonych oraz w wyniku realizacji planowanych inwestycji w rozwój mocy produkcyjnych w tych regionach w najbliższych latach wartość sprzedaży realizowanej na powyższych rynkach znacząco wzrośnie.

Grupa nie jest uzależniona od żadnych dostawców ani odbiorców.

3. Z przeważającą większością kontrahentów transakcje handlowe realizowane są w formie pisemnych, jednorazowych zamówień.

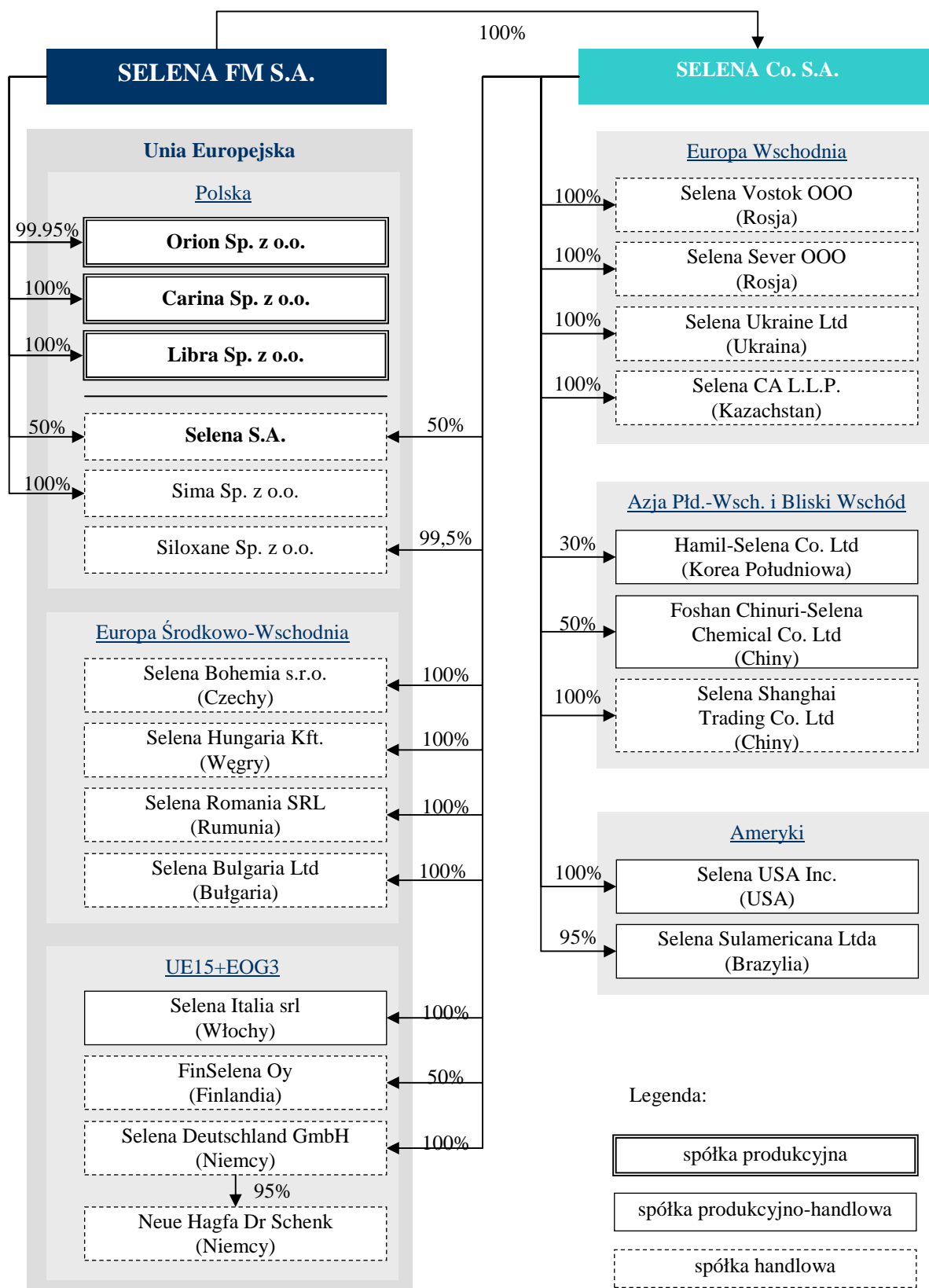
Spółród podmiotów Grupy Kapitałowej Seleno, stroną istotnych umów ubezpieczenia obejmujących aktywa znacznej wartości są spółki Carina Silicones Sp. z o.o., Libra Sp. z o.o., Orion Sp. z o.o., Seleno Co. S.A. oraz Seleno S.A.

W tabeli przedstawiono szczegóły dotyczące ubezpieczeń zawartych przez te spółki:

Lp.	Ubezpieczony Miejsce ubezpieczenia	Ubezpieczyciel Numer polisy	Przedmiot ubezpieczenia Zakres ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia [zł]	Okres ubezpieczenia
1.	Carina Silicones Sp. z o.o. Siechnice, ul. Polna	STU Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie Polisa nr 901001235897	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk oraz ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	17.338.765,00 zł	31.12.2007 - 19.05.2008 r.
2.	Libra Sp. z o.o. Dzierżoniów, ul. Pieszyska 3	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. Oddział we Wrocławiu Polisa nr 205/L6/2007/07099304	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk oraz ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	25.205.000,00 zł	18.06. 2007 r. - 31.05.2008 r.
3.	Orion Sp. z o.o. Dzierżoniów, ul. Pieszyska 4/Nowa Ruda	Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A. Oddział we Wrocławiu Polisa nr 364/L6/2007/07077599	Ubezpieczenie budynków i budowli, środków obrotowych, środków trwałych i wyposażenia w Dzierżoniowie i Nowej Rudzie oraz ubezpieczenie gotówki w zakładach w Dzierżoniowie	61.932.479,55 zł	01.05.2007 r. - 31.05.2008 r.
4.	Selena Co. S.A Wrocław, ul. Strzegomska 2-4	STU Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie Polisa nr 901000601955	Ubezpieczenie przedsiębiorstw od wszelkich ryzyk oraz ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	3.283.694,00zł	20.05.2007 r. - 19.05.2008 r.
		STU Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie Polisa nr 901000546545	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej z wyłączeniem OC za produkt	100.000,00 zł	20.05.2007 r. - 19.05.2008 r.
5.	Selena S.A. Świdnica, ul. Głowackiego 18	STU Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie Polisa nr 901000601951	Ubezpieczenie utraty zysku od wszelkich ryzyk	10.155.607,00 zł	20.05.2007 r.- 19.05.2008 r.
		STU Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie Polisa nr 901000546544	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	1.000.000,00	20.05.2007 r.- 19.05.2008 r.
		STU Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie Polisa nr 901000601954	Kompleksowe ubezpieczenie przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk, ubezpieczenie sprzętu elektronicznego, oprogramowania oraz ubezpieczenie wzrostu kosztów działalności	12.928.129,00	20.05.2007 r.- 19.05.2008 r.

Spółka nie posiada informacji o umowach zawartych pomiędzy jej akcjonariuszami.

4. Powiązania organizacyjne lub kapitałowe Selena FM S.A. z innymi podmiotami według stanu na dzień 31.12.2007 r. przedstawiono na schemacie:



W dniu 28 czerwca 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Selena FM sp. z o.o. (poprzednika prawnego emitenta) podjęło w formie aktu notarialnego uchwałę o połączeniu ze spółką jawną Domarecki i Wspólnicy z siedzibą we Wrocławiu na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółki jawnej na Selena FM sp. z o.o.. Po połączeniu Spółka stała się właścicielem większego pakietu udziałów i akcji (blisko 100% w każdej spółce zależnej) oraz partnerzy gospodarczy będą rozpoznawali powstałą spółkę jako przejrzystą i reprezentującą szeroki i istotny kapitał na rynku. Połączenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 26.07.2007 r.

W dniu 27 lipca 2007 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 483.700 złotych do kwoty 886.200 złotych o kwotę 402.500 złotych, poprzez ustanowienie 4.025 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 złotych każda. Udziały zostały objęte w całości w zamian za wkłady pieniężne przez spółkę prawa luksemburskiego Sirius Investments S.a.r.l.

W 2007 r. Grupa Selena nie dokonywała żadnych inwestycji kapitałowych poza grupą swoich podmiotów.

5. W 2007 r. pomiędzy spółkami Grupy były zawierane transakcje, których łączna wartość w całym okresie sprawozdawczym przekroczyła 500 tys. EUR. Transakcje te miały charakter typowy i rutynowy, a ich warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej i zawierane były na warunkach rynkowych.

W dniu 28.09.2007 r. Selena FM S.A. przeprowadziła emisję obligacji skierowanych do podmiotu zależnego – spółki Orion sp. z o.o. Wartość emisji wyniosła 49 800 tys. zł, obligacje wyemitowane zostały w odcinkach zbiorowych w 8 seriach liczących po 125 szt. każda, zaś cena emisyjna jednej obligacji w ramach każdej serii wynosi 49 800 zł i równa jest jej wartości nominalnej. Wykup wszystkich obligacji nastąpi najpóźniej do 31 grudnia 2016 r.

6. W okresie sprawozdawczym Spółki Grupy zaciągnęły następujące kredyty:

- Carina Silicones sp. z o.o. – w dniu 4.09.2007 podpisała z bankiem BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt w rachunku bieżącym o wysokości nie przekraczającej 1.000.000 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności. Ostateczny termin spłaty kredytu ustalono na 29.08.2008 r.
- Orion sp. z o.o. - w dniu 4.07.2007 roku podpisała z bankiem Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt w kwocie 2.500.00 EUR z przeznaczeniem na finansowanie stanów zapasów. Kredyt został udzielony na okres do dnia 31.03. 2008 roku.
- Orion sp. z o.o. - w dniu 11.07.2007 roku podpisała z bankiem Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt w kwocie

20.500.000 zł z przeznaczeniem na rozbudowę zakładu produkcyjnego w Nowej Rudzie. Kredyt został udzielony na okres do dnia 29.09.2017 r.

7. W 2007 r. Grupa Kapitałowa Selena nie udzielała pożyczek. Wartość innych zobowiązań warunkowych przedstawiono w nocy 36.2. sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

8. W okresie objętym raportem Selena FM S.A. nie przeprowadzała emisji akcji. Dnia 18 grudnia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty nie wyższej niż 1.136.200 zł w drodze publicznej emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie dematerializacji i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 28 grudnia 2007 roku Spółka złożyła w Komisji Nadzoru Finansowego prospekt emisyjny, który został opracowany w związku z ofertą publiczną akcji i ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Prospekt został zatwierdzony 21 marca 2008 roku. Oferta publicznej emisji akcji została przeprowadzona na początku kwietnia i zakończona w dniu 18 kwietnia 2008 r. debiutem na rynku podstawowym GPW w Warszawie praw do akcji serii C.

Przedmiotem emisji było 5 000 000 akcji serii C, o wartości nominalnej 0,05 PLN (pięć groszy), a cena emisyjna wyniosła 33,00 PLN za 1 akcję.

Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował w dniu 24 kwietnia 2008 roku podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C.

Wysokość kapitału zakładowego po rejestracji wynosi 1.136.200,00 zł i dzieli się na 22.724.000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda.

9. Grupa nie publikowała prognozy wyniku na rok 2007.

10. Grupa terminowo wywiązuje się ze swoich zobowiązań, nie ma problemów z utrzymaniem płynności finansowej. Nie występują żadne zagrożenia w zakresie zachowania płynności finansowej i regulowania przez podmioty Grupy zobowiązań.

11. W 2007 r. spółki Grupy Kapitałowej realizowały inwestycje w majątku rzeczowym. Do najważniejszych można zaliczyć:

- W spółce Orion sp. z o.o.- dalsza rozbudowa zakładu produkcji pian w Nowej Rudzie (spółka planuje zakup i instalację kolejnej, trzeciej linii produkcyjnej). Zakończenie inwestycji przewidywane jest na przełomie lipca i sierpnia 2008 roku, a planowane wydatki inwestycyjne mają wynieść łącznie około 25 mln zł. W celu sfinansowania tej inwestycji spółka

Orion zaciągnęła w lipcu 2007 roku kredyt inwestycyjny w Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 20,5 mln zł

- Selena S.A. prowadziła wdrożenie zintegrowanego systemu informatycznego klasy ERP – Microsoft Dynamics Axapta. Wartość całego projektu szacowana jest na ok. 570 tys. zł, do chwili obecnej poniesione nakłady wynoszą około 460 tys. zł. Zakończenie projektu i start produkcyjny nastąpiło w styczniu 2008 roku. Źródłem finansowania tej inwestycji są środki własne spółki.
- Selena USA, Inc. Realizowała inwestycję, polegającą na uruchomieniu fabryki silikonów. Spółka rozpoczęła wytwarzanie silikonów w październiku 2007 roku. Łączne nakłady poniesione na ten cel wyniosły do około 3,1 mln zł, a źródłem finansowania były środki własne spółki.
- w I połowie 2007 r. utworzone zostały dwie spółki dystrybucyjne w Rosji: Selena Sever OOO oraz Selena Vostok OOO. Kapitał zakładowy obu tych spółek wynosi po 17 tys. zł, a wszystkie udziały zostały objęte przez Selenę Co. S.A. Źródłem finansowania tej inwestycji były środki własne spółki.
- w II połowie 2007 roku zakończony został proces tworzenia spółki dystrybucyjnej Selena Shanghai Trading Co. Ltd. w Chinach. Kapitał zakładowy Selena Shanghai Trading Co. Ltd wynosi 851 tys. zł. Wszystkie udziały w spółce zostały objęte przez Selenę Co. S.A., a źródłem finansowania tej inwestycji były środki własne spółki.
- w III kwartale 2007 roku decyzją zarządu Selena Co. S.A. został podwyższony kapitał zapasowy w spółce Selena Hungaria Kft. o kwotę 1.381 tys. zł. Dopłata do kapitału tej spółki dokonana została ze środków własnych Selena Co. S.A.

Po dacie bilansowej Selena FM S.A. przeprowadziła publiczną emisję akcji serii C, której główną przesłanką było pozyskanie środków finansowych na dalszy rozwój Grupy Kapitałowej, który zgodnie ze strategią przyjętą na lata 2008-2009 będzie opierał się na:

- przyspieszeniu rozwoju poprzez realizację polityki akwizycji i przejęć innych podmiotów działających na rynku wyrobów chemii budowlanej, zarówno na rynku krajowym, jak i na rynkach zagranicznych,
- kontynuacji intensywnego wzrostu organicznego naszej Grupy (temu będzie służyć rozbudowa możliwości produkcyjnych w zakładach polskich oraz nowotworzonych zakładach produkcyjnych na rynkach zagranicznych, a także poszerzanie istniejących i tworzenie kolejnych sieci sprzedaży na wybranych, kluczowych rynkach międzynarodowych).

Środki pozyskane z emisji akcji serii C nie będą wystarczające do sfinansowania wszystkich celów emisji. Uzupełniającym źródłem finansowania będą środki własne w postaci wygenerowanej nadwyżki finansowej (zysku netto i amortyzacji) oraz środki obce w postaci kredytów bankowych.

12. W 2007 roku nie występowały w Grupie żadne nietypowe zdarzenia wpływające na wynik finansowy.

Do istotnych czynników wpływających na wynik finansowy w 2007 r. zaliczyć należy dalsze rozwijanie sprzedaży na kolejnych rynkach zagranicznych (zwłaszcza w takich krajach jak Rosja, Kazachstan, Ukraina, Chiny, USA).

13. Wewnętrzne czynniki mające wpływ na rozwój Grupy:

- niedobór wykwalifikowanej kadry.

Zewnętrzne czynniki mające wpływ na rozwój Grupy:

- ogólna sytuacja gospodarcza i tempo wzrostu ekonomicznego,
- kształtowanie się cen surowców chemicznych,
- zmiany organizacyjne zachodzące w ramach Grupy .

Biorąc pod uwagę historyczne, długoterminowe, średnie wzrosty PKB w krajach będących głównymi rynkami sprzedaży produktów Grupy oraz przewidywany przez Spółkę wzrost rynków zbytu dla pian i uszczelniaczy, a także przy założeniu utrzymania przyszłej dynamiki przychodów w przedziale od 15% (wzrost przychodów w 2007 roku w porównaniu do 2006 roku) do 24% (średnia, roczna dynamika wzrostu przychodów Grupy osiągnięta w okresie lat 2004 – 2007), Grupa Seleno w ciągu najbliższych pięciu lat, w perspektywie do 2012 roku, powinna osiągnąć przychody powyżej 1 mld zł (w przedziale 1,0-1,5 mld zł).

Przewidywany w horyzoncie do 2012 roku wzrost przychodów będzie wynikiem równoległego wzrostu organicznego realizowanego przy dynamice zgodnej z tempem wzrostu rynków Grupy oraz dodatkowego wzrostu sprzedaży osiąganego drogą: (i) poszerzenia asortymentu na rynkach, na których Seleno już obecnie posiada silną pozycję (uzupełnianie na kolejnych rynkach oferty handlowej o produkty z grupy systemy i akcesoria budowlane), (ii) wejścia na nowe, oceniane jako najatrakcyjniejsze, zagraniczne rynki zbytu (przedstawione jako główne kierunki ekspansji geograficznej w najbliższych 3 latach), (iii) zwiększenia konkurencyjności kosztowo-cenowej na zagranicznych rynkach poprzez będący ważnym elementem strategii rozwoju proces budowy/rozbudowy lokalnych, zagranicznych mocy produkcyjnych oraz (iv) realizacji przejęć definiowanych w strategii Spółki jako akwizycje o podstawowym znaczeniu.

14. W okresie objętym sprawozdaniem nie występowały żadne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania zarówno w Spółce jak i w Grupie Kapitałowej.

15. W 2007 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie osób zarządzających Spółką:

- 31 sierpnia 2007 r. z funkcji Prezesa Zarządu odwołany został pan Andrzej Kozłowski

- Od dnia 31 sierpnia 2007 r. funkcję Prezesa Zarządu pełni pan Krzysztof Domarecki

Wg stanu na 31.12.2007 r. skład osób nadzorujących przedstawiał się następująco:

- Jacek Olszański – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Anna Kozłowska – Członek Rady Nadzorczej,
- Andrzej Kozłowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Maria Godoś – Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Forczek – Członek Rady Nadzorczej,

W okresie od 26.09.2007 do 14.12.2007 skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Jacek Olszański
- Anna Kozłowska
- Andrzej Kozłowski
- Sylwia Zarzycka
- Krzysztof Gadzała

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających regulują zapisy Statutu Spółki, uprawnienia tych osób określają przepisy wewnętrzne Spółki (Regulamin Zarządu i Regulamin Rady Nadzorczej).

16. Spółka nie zawierała odrębnych umów z osobami zarządzającymi w zakresie rekompensaty w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

17. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Selena FM S.A. w 2007 roku przedstawia się następująco:

Imię i nazwisko	Kwota [PLN]	
Osoby zarządzające		
Krzysztof Domarecki	221 037,99	W tym:
		- za pełnienie funkcji w Zarządzie podmiotu powiązanego
		124 942,75
		- za pełnienie funkcji w Zarządzie podmiotu powiązanego
		36 095,24

Osoby nadzorujące

Jacek Olszański	135 035,91	w tym:		
		- za udział w posiedzeniach RN	1 500,00	
		- za pełnienie funkcji w Zarządzie podmiotu powiązanego	13 200,00	
Anna Kozłowska	45 000,00	w tym:		
		- za udział w posiedzeniach RN	1 000,00	
Andrzej Kozłowski	7 898,44	w tym:		
		- za udział w posiedzeniach RN	1 000,00	
		- za pełnienie funkcji w Zarządzie podmiotu powiązanego	6 746,00	
Maria Godoś	1 000,00			
Grzegorz Forczek	1 000,00			

18. Na dzień 31.12.2007 r. osoby zarządzające i nadzorujące Selena FM S.A. posiadały następującą liczbę akcji Spółki:

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji [PLN]
Osoby zarządzające:		
Krzysztof Domarecki	9 538 000	476 900,00
Osoby nadzorujące:		
Anna Kozłowska	4 000	200,00
Andrzej Kozłowski	132 000	6 600,00

Anna Kozłowska posiada 10 udziałów w spółce Orion sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 1 000,00 zł

19. Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania Zarządu:

Imię i Nazwisko (Nazwa podmiotu)	Liczba posiadanych akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Liczba głosów wynikająca z posiadanych akcji	Udział % w ogólnej liczbie głosów na WZA
Krzysztof Domarecki	9 538 000	41,97%	13 538 000	50,66%
Syrius Investments S.a.r.l.	8 050 000	35,43%	8 050 000	30,12%

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

21. Nie występują żadne papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

22. W 2007 r. w Grupie Kapitałowej nie występowały programy akcji pracowniczych.

23. W Spółce występują ograniczenia umowne Prezesa Zarządu oraz spółki od niego zależnej w zakresie zbycia Akcji Serii A i B w zakresie przenoszenia praw własności papierów wartościowych Spółki wynikające z zawartych umów („lock-up“):

- w dniu 25 lutego 2008 roku Krzysztof Domarecki, znaczący akcjonariusz i Prezes Zarządu naszej Spółki, zawarł z Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę zakazu sprzedaży 4.000.000 Akcji Serii A i 5.538.000 Akcji Serii B,

- w dniu 21 lutego 2008 roku Syrius Investments S.a.r.l., znaczący akcjonariusz naszej Spółki, będący podmiotem zależnym od Prezesa Zarządu Krzysztofa Domareckiego, zawarł z Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę zakazu sprzedaży 8.050.000 Akcji Serii B.

Przedmiotem obu umów są zobowiązania Krzysztofa Domareckiego oraz Syrius Investments S.a.r.l., że bez uprzedniej pisemnej zgody Mercurius Dom Maklerski Sp. z o.o. ani Krzysztof Domarecki, członkowie jego rodziny ani podmioty zarządzane lub kontrolowane przez Krzysztofa Domareckiego, ani Syrius Investments S.a.r.l. nie dokonają pośrednio ani bezpośrednio sprzedaży ani innego rozporządzenia akcjami objętymi zakazem sprzedaży (w tym nie ustanowią jakichkolwiek obciążeń na tych akcjach), w okresie od dnia podpisania umów do dnia przypadającego po 18 pełnych miesiącach kalendarzowych liczonych od daty pierwszego notowania Akcji Serii C na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zobowiązania wynikające z powyższych umów zakazu sprzedaży akcji nie ograniczają jednak możliwości przeniesienia akcji naszej Spółki objętych zakazem sprzedaży na rzecz członków rodziny Krzysztofa Domareckiego, trustu lub innego podmiotu założonego dla potrzeb planowania majątkowego lub innego zarządzania majątkiem własnym, o ile nabywcy takich akcji lub innych instrumentów finansowych zobowiążą się do przestrzegania ograniczeń przewidzianych w umowach.

24. W dniu 2.01.2008 r. została zawarta przez Spółkę umowa z firmą Ernst & Young Audit sp. z o.o. - podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o zbadanie sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego dla Spółki za rok obrotowy 2007. Łączna wartość wynagrodzenia wynikająca z zawartej umowy wynosi 102 000 PLN. Poza ww. umową o badanie i przegląd sprawozdań finansowych nie występują inne tytuły do wypłaty wynagrodzenia firmie Ernst & Young Audit sp. z o.o.

W poprzednim roku obrotowym badanie sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzała firma Ernst & Young sp. z o.o. za kwotę 50 000 PLN. Poza ww. umową o badanie i przegląd sprawozdań finansowych występowały pomiędzy stronami inne tytuły do wypłaty wynagrodzenia firmie Ernst & Young Audit sp. z o.o. wynikające z przygotowania sprawozdań Grupy Kapitałowej Seleno za lata 2004 – 2005 oraz przekształcenia tych sprawozdań do MSSF na potrzeby prospektu emisyjnego.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Zarząd Seleno FM S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Seleno oraz jej wynik finansowy oraz, że sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Seleno zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Zarząd Seleno FM S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.