



Raport SA-R 2007

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU MOJ S.A. Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI W 2007 R.

MOJ S.A.
ul. Tokarska 6
40-859 Katowice

Tel.: (32) 604 09 00
Faks: (32) 604 09 01
Email: sekretariat@moj.com.pl
Internet: www.moj.com.pl

KRS 0000266718
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach
Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Katowice, dnia 21 marca 2008 r.

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Okres sprawozdawczy oraz osoby Zarządzające i Nadzorujące

Niniejsze sprawozdanie prezentuje dane finansowe MOJ S.A. za okres od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. Dane porównywalne dotyczą okresu od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r.

W badanym okresie funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego pełnił pan Maciej Garncorz, a funkcję Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora ds. Handlowych pełnił pan Rafał Nowak.

W Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali:

- pan Andrzej Ryszard Bik,
- pan Marcin Jarosz,
- pan Sebastian Piotr Cypionka,
- pan Jan Aleksy Wycisłok,
- pan Maksymilian Klank.

Przedmiot działalności

Spółka zajmuje się produkcją i dystrybucją urządzeń i narzędzi, głównie dla potrzeb przemysłu wydobywczego, ze szczególnym uwzględnieniem sektora górnictwa podziemnego. Są to przede wszystkim sprzęgła i urządzenia wiertnicze.

Spółka podejmuje działania umożliwiające zaspokojenie jak najszerszego zakresu potrzeb przemysłu energetycznego w dziedzinie sprzęgła wszelkiego zastosowania. Oprócz przemysłu górniczego i energetycznego oferta Spółki kierowana jest w dużym stopniu także do przedsiębiorstw przemysłu maszynowego, cementowego i stocznioowego oraz do producentów przenośników taśmowych, kubelkowych, zgrzeblowych itp., pomp, wentylatorów i kruszarek. Spółka realizuje projekty i konstrukcje napędów pomocniczych oraz świadczy usługi w zakresie dostosowywania parametrów technicznych oferowanych produktów do specyficznych potrzeb odbiorców.

Na rynku górnim Spółka jest producentem oraz dostawcą wysokiej jakości urządzeń tzw. „małej mechanizacji górnictwa”. Spółka oferuje sprzęgła, sprzęt wiertniczy (wiertarki i kotwiarki), klucze dynamometryczne, pompy, agregaty hydrauliczne, smarownice, podpory oraz świadczy usługi w zakresie remontów własnych produktów.

W ofercie MOJ S.A. znajdują się wyroby własne, jak i produkty innych wytwórców – głównie sprzęgła, a także wały kardana, przekładnie i motoreduktory. Dzięki kompleksowej ofercie przeznaczonej dla odbiorców działających w różnych sektorach przemysłu, Spółka chce zwiększyć swoje udziały w rynkach pozagórnich.

Szczegółowy przedmiot działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) przedstawiony został poniżej:

- 2753 Z – odlewnictwo metali lekkich
- 2852 Z – obróbka mechaniczna elementów metalowych
- 2862 Z – produkcja narzędzi
- 2912 Z – produkcja pomp i sprężarek
- 2914 Z – produkcja łożysk, kół zębatych, przekładni zębatych i elementów napędowych

- 2952 A – produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa z wyjątkiem działalności usługowej
- 2952 B – działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa
- 3330 Z – produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi
- 3550 Z – produkcja pozostałego sprzętu transportowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- 3710 Z – zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu
- 4030 A – produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody)
- 4030 B – dystrybucja ciepła (pary wodnej i gorącej wody)
- 5551 Z – sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych
- 5157 Z – sprzedaż hurtowa odpadów i złomu
- 5170 B – pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana
- 6024 B – towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi
- 6312 C – magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach
- 7020 Z – wynajem nieruchomości na własny rachunek
- 7134 Z – wynajem pozostałych maszyn i urządzeń
- 6522 Z – pozostałe formy udzielania kredytów
- 6523 Z – pośrednictwo finansowe pozostałe, gdzie indziej niesklasyfikowane

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w okresie sprawozdawczym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym

RACHUNEK WYNIKÓW

Przychody ze sprzedaży ogółem

Sprzedaż w 2007 r. była mniejsza od wyniku osiągniętego w 2006 r. o 6,3%. Największa względna zmiana dotyczy towarów i materiałów. Spadek tej wartości jest po części odzwierciedleniem stopniowej eliminacji sprzedaży towarów w dotychczasowej formie. Emitent dąży bowiem do realizacji zakupów wyrobów swoich partnerów z przeznaczeniem do dalszej ich obróbki na terenie Spółki.

Powyższe działania mają na celu kształtowanie w świadomości odbiorców wizerunku Spółki nie tylko jako producenta, ale również profesjonalnego doradcy i wykonawcy niestandardowych usług na asortymencie produktowym znajdującym się w ofercie Spółki.

Pozytywnym zjawiskiem w badanym okresie była realizacja zamówień na serię napędów pomocniczych (różne typy). Konstrukcja i sprzedaż wymienionych produktów jest niewątpliwie dużym osiągnięciem minionego roku, bowiem Spółka nigdy wcześniej nie wykonywała tego typu zleceń.

W 2007 r. opracowano również dokumentację techniczną dla sprzęgła kłowego SJZ (nowy produkt Spółki). Ponadto zakończono prace nad wdrożeniem obudowy pompy OP-8C oraz zakończono pierwszy etap konstrukcji innego nowego produktu Emitenta.

Prace nad nowymi produktami miały na celu przede wszystkim uatrakcyjnienie oferty MOJ S.A. na rynku pozagórnictwym.

Tabela 1. Przychody netto ze sprzedaży (2007 r. i 2006 r.)

	2007 Realizacja (tys. zł)	2006 Realizacja (tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	15 472,05	16 512,29
Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 803,95	13 786,27
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 668,10	2 726,03

Koszty

Koszty rodzajowe

Koszty działalności operacyjnej wzrosły w 2007 r. w sumie o 15,9% w stosunku do poprzedniego roku. Największe zmiany dodatnie dotyczyły zużycia materiałów i energii oraz wynagrodzeń. Odnotowano również spadek usług obcych.

Tabela 2. Koszty w układzie rodzajowym (2007 r. i 2006 r.)

	realizacja	
	2007 (tys. zł)	2006 (tys. zł)
Koszty działalności operacyjnej razem	13 274,5	11 456,7
Amortyzacja	816,0	811,1
Zużycie materiałów i energii	4 701,9	3 631,53
Usługi obce	1 847,5	2 180,95
Podatki i opłaty	446,1	383,51
Wynagrodzenia	4 482,4	3 654,68
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	850,7	707,99
Pozostałe koszty rodzajowe	129,9	86,88

Koszty w ujęciu kalkulacyjnym

Największy spadek w obszarze kosztów w ujęciu kalkulacyjnym dotyczył „wartości sprzedanych towarów i materiałów”. Był on konsekwencją ujemnych zmian po stronie przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów.

Tabela 3. Koszty w ujęciu kalkulacyjnym (2007 r. i 2006 r.)

	realizacja	
	2007 (tys. zł)	2006 (tys. zł)
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	8 295,0	8 989,8
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 140,2	6 702,4
- Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 154,8	2 287,4
Koszty sprzedaży	1 252,2	1 045,6
Koszty ogólnego zarządu	4 409,1	4 156,3

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wartość pozostałych przychodów operacyjnych w okresie od stycznia do grudnia 2007 r. wyniosła 841,6 tys. zł, z czego:

- 26,9 tys. zł stanowił zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
- 6,2 tys. zł stanowiła dotacja PHARE,
- 808,5 tys. zł to inne przychody operacyjne, na które złożyły się m.in.: 62,5 tys. zł – odszkodowania komunikacyjne, 46,5 tys. zł – zwiększenie wartości środków trwałych (decyzją Urzędu Skarbowego), 673,1 tys. zł – rozwiązanie odpisów na należności, 9,6 tys. zł – nadwyżki inwentaryzacyjne.

Po stronie pozostałych kosztów operacyjnych wykazano 187,4 tys. zł, na które składają się:

- aktualizacja wartości aktywów niefinansowych (53,4 tys. zł),
- inne koszty operacyjne (134,0 tys. zł), z czego największe wartości to 62,6 tys. zł (wydatki stanowiące koszt uzyskania przychodów w związku z naprawą samochodów w ramach odszkodowania komunikacyjnego), 27,5 tys. zł (niedobory inwentaryzacyjne), 8,0 tys. zł (koszty sądowe dotyczące należności dochodzonych na drodze sądowej).

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe w okresie 12 miesięcy 2007 r. wyniosły 752,4 tys. zł. Najbardziej znaczącą pozycją były odsetki (615,3 tys. zł) – z tytułu lokat bankowych, udzielonych przez Spółkę pożyczek, niezapłaconych faktur wystawionych przez Spółkę.

Inne przychody finansowe wyniosły w badanym okresie 132,1 tys. zł.

Na koszty finansowe, wynoszące 636,3 tys. zł złożyły się odsetki w łącznej kwocie 254,8 tys. zł (obsługa zadłużenia bankowego oraz leasingu) oraz inne koszty finansowe (381,5 tys. zł).

Zyski i straty nadzwyczajne

W 2007 r. nie wystąpiły ani zyski, ani straty nadzwyczajne.

Wynik finansowy

Spółka utrzymała wynik netto na poziomie zbliżonym do zamknięcia z 2006 r. Zestawienie poszczególnych wartości kształtujących wynik finansowy netto MOJ S.A. w okresie sprawozdawczym przedstawia Tabela 4.

Tabela 4. Wyniki finansowe (2007 r. i 2006 r.)

	2007	2006
	tys. zł	tys. zł
wynik na sprzedaży	1 515,8	2 320,7
wynik na działalności operacyjnej	2 170,0	2 703,7
wynik brutto	2 286,2	2 716,6
wynik netto	1 961,7	1 974,1

MAJĄTEK I ŹRÓDŁA JEGO FINANSOWANIA

Struktura podstawowych pozycji bilansu

Suma bilansowa na dzień 31.12.2007 r. wyniosła 34 009,89 tys. zł i była większa o 18 119,37 tys. zł od wartości wykazanej na dzień 31.12.2006 r. Znaczące zwiększenie jej wartości wynika z ujęcia w księgach rachunkowych Spółki podwyższenia kapitału zakładowego, które nastąpiło w drodze sprzedaży 3 350 000 akcji serii E. Wartość nominalna każdej z nich wynosi 1 zł. Akcjonariusze objęli je po cenie 6,30 za akcję. MOJ S.A. pozyskał w sumie 21 105 000 zł (brutto). Koszty emisji wyniosły łącznie 875 987,87 zł.

Zdarzenie to zostało zaprezentowane w bilansie w następujący sposób: zwiększono kapitał zakładowy o wartość nominalną akcji serii E do 8 559 000 zł. Nadwyżkę wartości sprzedanych akcji ponad ich wartość nominalną w wysokości 17 755 000 zł, pomniejszoną o koszty emisji, ujęto w pozycji „Kapitał zapasowy”.

Zestawienie podstawowych pozycji bilansu prezentuje Tabela 6.

Tabela 6. Podstawowe pozycje bilansu

			odchylenia		struktura	
	2007 (tys. zł)	2006 (tys. zł)	różnica (tys. zł)	różnica (%)	2007 (%)	2006 (%)
Aktywa trwałe	5 629,51	3 623,37	2 006,13	55,37	16,55	22,8
Aktywa obrotowe	28 380,38	12 267,14	16 113,24	131,35	83,45	77,2
Kapitał własny	31 010,77	9 520,08	21 490,69	225,74	91,18	59,91
Zobowiązania i rezerwy	2 999,12	6 370,44	-3 371,32	-52,92	8,82	40,09
Suma bilansowa	34 009,89	15 890,52	18 119,37	114,03	100,00	100,00

Ocena perspektyw rozwoju działalności Emitenta została zawarta w pkt. 16.

3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

Ryzyko związane z możliwymi zmianami w strukturze organizacyjnej sektora górniczego

Sektor górniczy w Polsce wykazuje potrzebę restrukturyzacji organizacyjnej. Dążenie do niwelowania występujących w sektorze problemów natury społecznej i ekonomicznej może oznaczać próby zmian organizacyjnych, w efekcie których sytuacja płatnicza niektórych jednostek, będących klientami Emitenta może ulec pogorszeniu. Emitent nie ma żadnych podstaw - bazujących na posiadanych informacjach, o jakichkolwiek obecnych zamiarach Skarbu Państwa zmierzających do tego rodzaju rozwiązania - by uważać je za prawdopodobne, niemniej jednak należy zaznaczyć, że jego zajęcie mogłoby mieć przejściowy negatywny wpływ na działalność Emitenta.

Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów Emitenta

Przychody Emitenta w znaczącej części pozyskiwane są z polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego. Mimo stałego wzrostu sprzedaży do innych sektorów gospodarki i ciągłego poszukiwania nowych odbiorców spoza branży górniczej, cały czas Emitent w sposób istotny jest uzależniony od bieżącej koniunktury w tej branży. Ograniczenie zamówień ze strony polskiego górnictwa węgla kamiennego może powodować trudności w szybkim znalezieniu nowego kręgu odbiorców na produkty wytwarzane przez Emitenta i wpływać na pogorszenie się jego wyników finansowych.

Emitent stara się ograniczać powyższe ryzyko poprzez dywersyfikację rynków zbytu. Pozwala ona wykorzystywać różnice w czynnikach kształtujących koniunkturę na rynkach lokalnych, zmniejszając w ten sposób prawdopodobieństwo jednoczesnego wystąpienia sytuacji kryzysowych.

Zagrożenie związane z trudnościami w pozyskaniu wykwalifikowanej kadry w przyszłości

Działalność Emitenta związana jest z zapotrzebowaniem na kadrę pracowników o wysokich kwalifikacjach zawodowych, posiadających doświadczenie i umiejętności w produkcji zaawansowanych technologicznie urządzeń. Wdrażanie nowych konstrukcji wymaga kadry inżynierskiej posiadającej doświadczenie zawodowe. Wobec nasilającego się w Polsce zjawiska braku kwalifikowanych pracowników branży metalowej istnieje ryzyko (emigracja), że w przyszłości utrudnione będzie zatrudnienie wystarczającej ilości osób z odpowiednim doświadczeniem, wykształceniem i kwalifikacjami zawodowymi.

Zagrożenia ze strony konkurencji na nowych rynkach zbytu

Potencjalne zagrożenie dla Emitenta w zakresie jego działalności na rynkach pozagórnich stanowią konkurenci – zwłaszcza podmioty zagraniczne, dysponujące nowoczesnymi laboratoriami badawczo-rozwojowymi i wykorzystujące efekty ekonomii skali. Posiadają one dobrze rozbudowaną sieć sprzedaży na terenie Polski oraz mogą pozwolić sobie na agresywne pozyskiwanie klientów. MOJ S.A. jest dla klientów pozagórnich stosunkowo nowym dostawcą, dlatego – zwłaszcza w początkowym okresie obecności Emitenta na pozagórnich rynkach zbytu – jest narażony na działania konkurencji zmierzające do uniemożliwienia przejęcia części klientów. Zarząd Emitenta ocenia jednak, że Spółka jest przygotowana na tego typu działania.

4. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w okresie sprawozdawczym.

Spółka jest producentem i dystrybutorem szerokiej gamy sprzętów przeznaczonych w głównej mierze dla przemysłu wydobywczego, energetyki oraz przemysłu maszynowego. MOJ S.A. jest również producentem sprzętu wiertniczego dla górnictwa podziemnego oraz świadczy usługi w zakresie remontów i modernizacji urządzeń wierzących własnej produkcji, jak i realizacji zamówień o nietypowych parametrach technicznych (w ramach oferowanego asortymentu) w zależności od potrzeb klienta.

Klientom sektora hutniczego, cementowego, stocznioowego, maszynowego i papierniczego oferuje przekładnie, motoreduktory, hamulce, wały Kardana, sprzęgła.

Począwszy od 2007 r. przedsiębiorstwo wzbogaciło swoją ofertę o napędy pomocnicze, które konstruuje samodzielnie według indywidualnych potrzeb klientów. W 2007 r. Spółka opracowała projekty, skompletowała i sprzedawała kilka takich urządzeń (różne typy) odbiorcom spoza branży górniczej.

W stosunku do wyników za 12 miesięcy 2006 r., największe zmiany w strukturze sprzedaży w 2007 roku dotyczą sprzętu wiertniczego (spadek o 41,5%). Odnotowano również mniejszą sprzedaż towarów handlowych (spadek o 38,8%). Zwiększeniu uległa natomiast sprzedaż sprzętów (+12,2%), która w strukturze sprzedaży ogółem posiada największy udział. Można również dostrzec duży wzrost wartości pozostałych wyrobów (+125,8%).

Szczegółowe zestawienie przychodów ze sprzedaży za okres od stycznia do grudnia 2007 r. wraz z okresem porównawczym zawiera Tabela 7.

Tabela 7. Przychody ze sprzedaży wg asortymentu (2007 r. i 2006 r.)

Asortyment	2007		2006		różnica	
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Wyroby, w tym:	9 843,8	63,6	9 648,2	58,4	195,6	2
- sprzęgła	7 364,4	47,6	6 560,9	39,7	803,5	12,2
- sprzęt wiertniczy	1 571,2	10,2	2 685,0	16,3	-1 113,8	-41,5
- pozostałe	908,2	5,9	402,3	2,4	505,9	125,8
Części	1 601,9	10,4	1 687,2	10,2	-85,3	-5,1
Usługi	2 358,2	15,2	2 450,9	14,8	-92,7	-3,8
Towary i materiały	1 668,1	10,8	2 726,0	16,5	-1 057,9	-38,8
Razem	15 472,0	100,0	16 512,3	100,0	-1 040,3	-6,3

- 5. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem – nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.**

Emitent działa na rynku krajowym oraz zagranicznym.

Sprzedaż krajowa spadła w minionym roku o 9,4% w stosunku do zamknięcia z 2006 r. Spółka lepiej niż w 2006 roku radziła sobie na rynkach zagranicznych, zwiększając udział bezpośredniej sprzedaży w obrotach ogółem z 2,4% do 5,6% oraz zwiększając wartość eksportu o 122,5% w stosunku realizacji z 2006 r. Tak duży wzrost sprzedaży zagranicznej zrealizowano przede wszystkim poprzez sprzedaż

produktów własnych (głównie sprzęgół i części zamiennych od sprzęgół oraz wiertarek i części zamiennych do wiertarek). Wśród odbiorców dominowały podmioty z Europy Wschodniej.

Ponadto, Spółka zrealizowała pośrednią sprzedaż eksportową poprzez dwa inne podmioty. Łączna wartość eksportu bezpośredniego i pośredniego wyniosła w okresie 12 miesięcy 2007 r. 1 062,3 tys. zł.

Tabela 8. Struktura geograficzna przychodów ze sprzedaży (2007 r. i 2006 r.)

	realizacja (tys. zł)		struktura (%)	
	2007	2006	2007	2006
Przychody ze sprzedaży produktów	13 803,9	13 786,3	89,2	83,5
<i>w tym eksport</i>	819,7	386,7	5,3	2,3
<i>w tym kraj</i>	12 984,2	13 399,6	83,9	81,2
Przychody ze sprzedaży towarów	1 668,1	2 726,0	10,8	16,5
<i>w tym eksport</i>	43,40	1,30	0,3	0,0
<i>w tym kraj</i>	1 624,7	2 724,7	10,5	16,5
Ogółem przychody	15 472,0	16 512,3	100,0	100,0
<i>w tym eksport</i>	863,1	388,0	5,6	2,4
<i>w tym kraj</i>	14 608,9	16 124,3	94,4	97,7

Emitent zaopatruje się w materiały do produkcji głównie na rynku polskim. Z podmiotami zagranicznymi współpracuje w zakresie zaopatrzenia w towary handlowe. Spółka nie posiada dostawcy, którego wartość dostaw realizowana do Emitenta byłaby równa lub przekraczała 10% wartości przychodów ze sprzedaży. Emitent nie jest również uzależniony od żadnego podmiotu, z którym współpracuje w zakresie dostaw materiałów.

6. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

- a) Znaczącą dla Emitenta umową w okresie sprawozdawczym był m.in. podpisany 27 czerwca 2007 kontrakt z Maina Organi di Trasmissione S.p.A. (Włochy).

Maina udzieliła MOJ S.A. wyłączności na reprezentację i dystrybucję na terenie Polski swoich wyrobów. Umowa przewiduje 10%-ową prowizję dla MOJ S.A. z każdego zrealizowanego przez Mainę zamówienia dla podmiotów z Polski. Umowa została zawarta na okres od 27 czerwca 2007 r. do 31 grudnia 2008 r. i zawiera możliwość jej corocznego odnawiania.

Dzięki współpracy z Maina Spółka poszerzyła swój asortyment o produkty, których samodzielnie nie jest w stanie wytworzyć. Poszerzenie asortymentu pozwoli pozyskiwać nowych klientów spoza sektora górniczego, co jest elementem długofalowej strategii Spółki.

Emitent poinformował o zawarciu umowy w raporcie bieżącym nr 21/2007 w dniu 28.06.2007 r.

- b) W dniu 16.07.2007 r., MOJ S.A. otrzymał telefonicznie informację o podpisaniu przez Kompanię Węglową S.A. z datą 12.07.2007 r. znaczącej dla Emitenta umowy w rozumieniu § 2

ust. 1, pkt 51 rozporządzenia ministra finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Umowa została podpisana w trybie obiegowym.

Przedmiotem umowy była dostawa sprzętów do maszyn i urządzeń dla Oddziałów Kompani Węglowej S.A. w 2007 roku według specyfikacji załączonej do umowy. W czasie obowiązywania umowy, jej wartość mogła wynieść maksymalnie 2 467 414,60 zł netto (3 010 245,81 zł brutto), w zależności od wartości poszczególnych zamówień zrealizowanych przez MOJ S.A. w ramach przedmiotowej umowy.

Umowę zawarto na okres od dnia jej podpisania do 31 grudnia 2007 roku.

Jako kryterium uznania umowy za znaczącą, przyjęto wartość kapitału własnego Emitenta za I kwartał 2007 r., wykazana w prospekcie emisyjnym zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 16.05.2007 r. (pkt 20.9 Dokumentu rejestracyjnego).

Szczegółowe informacje na temat przedmiotowej umowy przekazano w raporcie bieżącym nr 25/2007 w dniu 16.07.2007 r.)

- c) 06.09.2007 r., została zawarta umowa pożyczki pomiędzy Emitentem (Pożyczkodawca), a MAX-FOR Sp. z o.o. (Pożyczkobiorca). Przedmiotem umowy była pożyczka pieniężna w wartości 8.000,00 tys. zł. i terminie spłaty 15.01.2008 r. Oprocentowanie pożyczki wyniosło 11,4% w stosunku rocznym. Szczegółowe warunki umowy nie odbiegały od powszechnie stosowanych w tego typu umowach.

Jako kryterium uznania umowy za znaczącą, przyjęto wartość kapitału własnego Emitenta za II kwartał 2007 r., która została podana w raporcie okresowym w dniu 06.08.2007 r.

Informację o pożyczce przekazano raportem bieżącym nr 33/2007 w dniu 7.09.2007 r.

- d) 10 września 2007 r. udzielił Bankowi Gospodarstwa Krajowego Oddział w Katowicach poręczenia za zobowiązania z tytułu kredytu w kwocie 2 000 tys. zł zaciągniętego przez Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. Poręczenie obejmuje kwotę 2 000 tys. zł i jest ważne do momentu spłaty przez GK FASING S.A. wszystkich zobowiązań powstałych z tytułu ww. kredytu. Za udzielenie poręczenia Emitent otrzyma od GK FASING S.A. 20 tys. zł. GK FASING S.A. jest spółką dominującą w stosunku do Emitenta.

Informację przekazano raportem bieżącym nr 34/2007 w dniu 11.09.2007 r.

- e) 27 listopada 2007 r. Emitent podpisał warunkową umowę z kontrahentem chińskim Tongya Imp&Exp Co., Ltd (Kupujący) na dostawę 4000 zestawów kluczy dynamometrycznych oraz 4000 zestawów nasadek. Wartość kontraktu wyniosła 1 620 000 euro. Emitent miał zrealizować zamówienie do czerwca 2008 r.

Strony określiły, że Kupujący dokona przedpłaty na rzecz Emitenta w wysokości 30% wartości umowy (tj. 486 000 euro) do dnia 11 stycznia 2008 r.

Jako kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto równowartość 10% wysokości kapitałów własnych Emitenta na koniec III kwartału 2007 r.

Emitent poinformował opinię publiczną o podpisanym kontrakcie w raportach bieżących nr 37/2007 z dnia 27.11.2007 r. oraz 38/2007 z dnia 28.11.2007 r.)

Warunek określony w umowie nie został spełniony przez Kupującego (raport bieżący – po okresie sprawozdawczym – nr 4/2008 z 11.01.2008 r.).

Na dzień bilansowy obowiązywały następujące polisy ubezpieczeniowe:

- PZU S.A. – umowa generalna ubezpieczeń komunikacyjnych;
- Towarzystwo Ubezpieczeń Compensa Spółka Akcyjna – ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej;
- AIG Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce – ubezpieczenie majątkowe przedsiębiorstw (majątek, sprzęt elektroniczny, utrata zysku);
- AIG Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce – ubezpieczenie członków Zarządu (D&O);
- AIG Europe Spółka Akcyjna Oddział w Polsce – ubezpieczenie publicznej oferty sprzedaży papierów wartościowych;
- polisy zawarte pomiędzy zakładami ubezpieczeniowymi a leasingodawcami Emitenta na środki trwałe stanowiące przedmiot leasingu.

W okresie sprawozdawczym pozostawały w mocy umowy zawarte z pracownikami Emitenta w zakresie ograniczenia zbywalności akcji serii C lub D (patrz pkt. 26).

7. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

Na koniec okresu sprawozdawczego MOJ S.A. nie posiadał udziałów w krajowych bądź zagranicznych podmiotach; nie tworzył samodzielnie grupy kapitałowej. Spółka należała do Grupy Kapitałowej FASING, gdzie podmiotem dominującym w stosunku do Emitenta było przedsiębiorstwo działające pod firmą Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach.

8. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie od początku roku obrotowego przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 euro.

W okresie sprawozdawczym transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi były typowymi transakcjami wynikającymi z bieżącej działalności operacyjnej, zawieranymi na warunkach rynkowych. Żadna pojedyncza transakcja ani suma pojedynczych transakcji dokonanych pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązanymi nie przekroczyła równowartości kwoty 500 000 euro.

9. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach.

Tabela 9. Kredyty wg stanu na dzień (31.12.2007 r.)

Nazwa instytucji finansowej	Rodzaj	Kwota kredytu (zł)	Kwota pozostająca do spłaty (zł)	Data podpisania umowy	Okres kredytowania	Stopa %	Zabezpieczenie
Bank Gospodarstwa Krajowego O/Katowice	kredyt otwarty w rachunku bieżącym	500 000,00	0,00	21.08.2007	16.08.2008	zmienna	zastaw rejestrowy 501,3 tys. zł, weksel
Deutsche Bank PBC S.A. O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym	500 000,00	0,00	10.09.2007	05.09.2008	zmienna	sądowy zastaw na zapasach na 500 tys. zł pełnom. do dysponowania rachunkiem, weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, cesja praw z polisy ubezp. zapasów
ING Bank Śląski S.A. O/Katowice	kredyt w rachunku ProBIZNES plus	300 000,00	0,00	23.02.2006 aneks nr 2 z 27.02.2007 o podw. kredytu	21.02.2008	zmienna	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową
PKO BP S.A.O/Katowice	kredyt w rachunku bieżącym	300 000,00	0,00	12.06.2006 aneks nr 2 z 15.01.07 o podwyższeniu kredytu z 500 tys. do 650 tys. Aneks nr 4/07 z dn. 23.08.07 obniżenie kwoty kred. Do 300 tys.	11.06.2008	zmienna	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, oświadcz. o poddaniu się egzekucji.
BOŚ S.A. O/Katowice	kredyt obrotowy w -ku bieżącym	350 000,00	0,00	24.09.2007	19.09.2008	zmienna	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku .
RAZEM KREDYTY			0,00				

Na koniec okresu sprawozdawczego Emitent nie posiadał pożyczek otrzymanych od innych podmiotów lub osób fizycznych.

10. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.

Wartość udzielonych przez Emitenta pożyczek w 2007 r. wyniosła łącznie 9 817,0 tys. zł, w tym:

- pracownikowi Spółki (spłata sukcesywnie co miesiąc wg harmonogramu do 15.05.2010 r.);

- jednostkom powiązanim (610 tys. zł z terminami wymagalności do 31.12.2007 r. oraz 31.08.2008 r.;
- innym podmiotom (9 200 tys. zł z terminami wymagalności do 31.12.2007 r., do 15.01.2008 r., do 31.07.2008 r.).

Wartość pozostająca do spłaty wyniosła 9 587 tys. zł.

Łączna wartość udzielonych przez Emitenta poręczeń (wekslowych i cywilnych) na koniec okresu sprawozdawczego wyniosła 8 254,5 tys. zł, w tym 7 572,5 tys. zł za zobowiązania jednostek powiązanych.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzieliła żadnych gwarancji.

11. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.

W pierwszym półroczu 2007 r. Spółka przeprowadziła emisję 3 350 000 akcji serii E.

Wpływy z emisji	-	21 105 000,00 zł
Koszty emisji	-	875 987,87 zł
Środki do dyspozycji	-	20 229 012,13 zł

W okresie sprawozdawczym Emitent wydatkował oraz podjął prace w zakresie inwestycji w środki trwałe o łącznej wartości 2 954,3 tys. zł. Podana kwota uwzględnia również wartość zakupów, za które płatność przypada po okresie sprawozdawczym, a także przedpłaty. W zakresie rozwoju technologicznego Spółka wydała 140,3 tys. zł. Po otrzymaniu środków pieniężnych z emisji spłaciła również kredyty (3 213,3 tys. zł). Wolne środki pieniężne Emitent zagospodarował w postaci udzielonych pożyczek oraz lokat.

Uzupełniające informacje na temat emisji akcji serii E:

W pierwszym półroczu 2007 r. Emitent przeprowadził publiczną sprzedaż akcji serii E. Spółka zaoferowała **3 350 000 akcji serii E**, które po przeprowadzeniu procesu budowy księgi popytu sprzedała **po 6,30 zł za sztukę**, tj. po maksymalnej cenie z ustalonego wcześniej przedziału 4,50 zł - 6,30 zł. Nie licząc kosztów emisji/oferty, MOJ S.A. pozyskał w sumie **21 105 000 zł**.

Zapisy na akcje serii E rozpoczęły się w dniu 30 maja 2007 r., a zakończyły 1 czerwca 2007 r. Akcje sprzedawano w dwóch transzach: Transzy Dużych Inwestorów (2 200 000 sztuk) oraz Transzy Małych Inwestorów (1 150 000 sztuk). Wszystkie akcje zostały objęte. Stopa redukcji w TMI wyniosła 96,92%.

W dniu 13 czerwca 2007 r. wprowadzono do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 3 350 000 praw do akcji serii E (PDA). W tym samym dniu Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW) zakwalifikował MOJ S.A. do segmentu 5 PLUS.

Wniosek o zatwierdzenie prospektu emisyjnego został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) w dniu **23 lutego 2007 roku**. Zarząd MOJ S.A. na bieżąco ustosunkowywał się do uwag i zaleceń KNF, wnosząc stosowne autopoprawki do złożonego dokumentu. Komisja Nadzoru Finansowego **zatwierdziła prospekt 16 maja 2007 r.** Ze względu na zaistnienie po tym dniu

zdarzenia, które wpływało na treść prezentowaną w prospekcie, Zarząd **złożył Aneks nr 1** do prospektu. Został on **zatwierdzony** przez KNF w dniu **29 maja 2007 roku**.

22 maja 2007 r. Zarząd MOJ S.A. wystąpił do Zarządu GPW z **wnioskiem o dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku regulowanym** akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D i E oraz praw do akcji serii E, uzyskując pozytywne rozpatrzenie wniosku w dniu 6 czerwca 2007 r. (Uchwała nr 380/2007 Zarządu GPW). Warunkiem dopuszczenia w/w akcji była rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji akcji serii E.

17 maja 2007 r. MOJ S.A. przystąpił do **Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI)**.

12. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

Zarząd MOJ S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2007 r.

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

W dniu 31.12.2007 r. suma należności krótkoterminowych oraz środków pieniężnych w kasie i na rachunkach wyniosła 7 485 069,15 zł. Była ona większa od wartości zobowiązań krótkoterminowych o 4 909 033,68 zł. Należy również dodać, że Spółka posiadała 7 054 980,36 zł na lokatach. Wolne środki pieniężne Spółka inwestowała także w postaci udzielonych pożyczek.

Na dzień bilansowy 31.12.2007 r. majątek obrotowy pokrywał zobowiązania krótkoterminowe w znacznie wyższym stopniu niż uznany za bezpieczny – wskaźnik płynności bieżącej (CR) wyniósł 11,02; wskaźnik wysokiej płynności (QR) wyniósł 9,46; kapitał obrotowy wyniósł 25 804 347,91 zł. Bardzo wysokie wartości wskaźników w porównaniu z wartościami przyjętymi za wzorcowe świadczą o dużej nadpłynności. Nie należy jednak uznawać tej sytuacji za niekorzystną, bowiem wynika ona z otrzymania przez Spółkę środków pieniężnych pochodzących z emisji akcji serii E. Wartości omawianych wskaźników będą sukcesywnie ulegać zmniejszeniu w miarę wydatkowania tych środków. Poziom zadłużenia kapitałów własnych (stosunek zobowiązań i rezerw do kapitałów własnych) na dzień 31.12.2007 r. wyniósł 9,67%. Stopa zadłużenia aktywów w dniu bilansowym ukształtowała się na poziomie 8,82%.

W badanym okresie MOJ S.A. usprawnił politykę windykacyjną. Emitent dobrze ocenia swoją sytuację finansową.

14. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Planowane przez Spółkę inwestycje zostaną sfinansowane ze środków pochodzących przede wszystkim z emisji akcji serii E. Główne kierunki wydatkowania obejmą: inwestycje w środki trwałe (zakupy, modernizacje, remonty), prace konstrukcyjne nad nowymi produktami i ulepszeniem wyrobów będących w dotychczasowej ofercie Emitenta.

Po okresie sprawozdawczym emitent podpisał warunkową umowę nabycia udziałów w FWM Kuźnia „Osowiec” Sp. z o.o. (patrz „Dodatkowe noty objaśniające do raportu SA-R 2007” pkt 23). Emitent zamierza podpisać w 2008 r. ostateczną umowę nabycia udziałów w tym podmiocie.

15. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za okres sprawozdawczy z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Do nietypowych czynników, wpływających na osiągnięty w okresie sprawozdawczym wynik finansowy Emitenta należy zaliczyć anulowanie przez Kompanię Węglową S.A. – jednego z głównych odbiorców Spółki – rozpisanych wcześniej przetargów i ponowne ich ogłoszenie. Sytuacja ta była następstwem zmian organizacyjnych wewnątrz Kompanii Węglowej. Spowodowała ona wydłużenie okresu upływającego od ogłoszenia przetargu do jego rozstrzygnięcia i podpisania stosownych umów z wykonawcami.

16. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Czynniki wewnętrzne

Siły:

- szeroki asortyment wytwarzanych wyrobów o stopniu zróżnicowania pozwalającym na występowanie na kilku segmentach rynku,
- wysoka jakość oferowanych produktów i usług,
- atrakcyjność cen i warunków sprzedaży,
- bardzo dobra znajomość rynku górniczego,
- silna marka na polskim rynku górniczym,
- doświadczona kadra konstrukcyjna,
- możliwość realizacji zamówień o nietypowym charakterze,
- profesjonalne doradztwo technologów Spółki w zakresie doboru parametrów technicznych produktów (zwłaszcza sprzęgła) do indywidualnych potrzeb klienta,
- serwis własnych produktów,
- prace nad nowymi produktami,
- własne zaplecze konstrukcyjno-technologiczne,

- współpraca z jednostkami badawczo-rozwojowymi.

Słabości:

- uzależnienie od odbiorców sektora wydobywczego,
- stosunkowo mały udział sprzedaży wyrobów na rynki zagraniczne.

Czynniki zewnętrzne:

Szanse:

- szeroki rynek zbytu na sprzęgła i urządzenia techniki napędowej poza rynkiem górniczym, stwarzający szansę dywersyfikacji sprzedaży Spółki,
- dobra koniunktura gospodarcza,
- lokalizacja spółki w regionie silnie uprzemysłowionym, co ułatwia dostęp do klienta/potencjalnego klienta,
- coraz bardziej istotne jest zapewnienie serwisu sprzedawanych produktów.

Zagrożenia:

- emigracja zarobkowa polskich pracowników do zachodnich krajów Unii Europejskiej,
- silna konkurencja zagraniczna na pozagórniczych rynkach zbytu,
- sytuacja w polskim sektorze górnictwa kamiennego.

Perspektywy rozwoju Emitenta:

Spółka dąży do zmniejszenia udziału sektora wydobywczego w przychodach ze sprzedaży ogółem. Dlatego też podjęła działania w kierunku pozyskania podmiotów działających w innych sektorach gospodarki. Kierunek ekspansji Emitenta na rynki pozagórnicze obejmuje przede wszystkim: energetykę, cementownictwo, hutnictwo, przemysł maszynowy.

Z myślą o nowych rynkach zbytu, Emitent poszerzył swą ofertę m.in. o zindywidualizowane pod względem parametrów technicznych napędy, wykonywane przez MOJ S.A. z wykorzystaniem podzespołów partnerów handlowych. W okresie sprawozdawczym Spółka wykonała i sprzedała kilka takich urządzeń. Zarząd Emitenta pozytywnie ocenia kierunek rozwoju tego rynku zbytu.

Zakres produktowy przeznaczony dla „nowych” odbiorców obejmuje szeroką gamę sprzęgła, przekładnie, motoreduktory, napędy, wały Kardana i hamulce.

Planowane działania inwestycyjne w zakresie zakupu i modernizacji środków trwałych pozwolą zwiększyć sprawność działania Emitenta, poprawić jakość wytwarzanych produktów oraz umożliwią produkcję wyrobów o parametrach, które były dotychczas poza jego możliwościami technicznymi.

W 2008 r. Spółka będzie dążyć do tego, aby pozyskać nowych odbiorców spoza obszaru górnictwa węgla kamiennego (Polska). Na rynkach zagranicznych będzie poszukiwać odbiorców, którym zaoferuje asortyment przeznaczony dla sektora wydobywczego.

17. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta.

18. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących emitenta w okresie sprawozdawczym, zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie osób zarządzających lub nadzorujących.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia reguluje statut Spółki. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

Zakres obowiązków, uprawnień i odpowiedzialności Członków Zarządu określa Regulamin Organizacyjny Spółki oraz Regulamin Zarządu.

Statut Spółki nie przewiduje szczególnych uprawnień dla Zarządu w zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

19. 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 przejęcia.

Emitent nie zawarł takich umów.

20. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub 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 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.

Tabela 10. Rada Nadzorcza

L.p.	Nazwisko i imię	Kwota wynagrodzenia (zł)
1.	Bik Andrzej	38 253,00
2.	Czypionka Sebastian	38 662,00
3.	Jarosz Marcin	38 662,00
4.	Klank Maksymilian	38 662,00
5.	Wycisłok Jan	38 662,00

Tabela 11. Zarząd

L.p.	Nazwisko i imię	Kwota wynagrodzenia (zł)
1.	Garncorz Maciej	321 573,77*
2.	Nowak Rafał	260 154,19*

* wraz z wypłatą w 2007 r. nagrodą z zysków za 2006 r.

21. 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 (dla każdej osoby oddzielnie).

Tabela 12. Struktura akcji na dzień 31.12.2007 r.

Seria akcji	Liczba wyemitowanych akcji danej serii (szt.)	Wartość nominalna jednej akcji danej serii (zł)	Opis
A	4 293 475	1,00	Akcje imienne, dwukrotnie uprzywilejowane co do głosu
B	315 525	1,00	Akcje zwykłe na okaziciela
C	440 000	1,00	Akcje zwykłe na okaziciela
D	160 000	1,00	Akcje zwykłe na okaziciela
E	3 350 000	1,00	Akcje zwykłe na okaziciela
ŁĄCZNA LICZBA AKCJI: 8 559 000		ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA: 8 559 000 zł	-----

Na dzień 31.12.2007 r. prezes Zarządu MOJ S.A. – pan Maciej Garncorz – posiadał 85 000 akcji serii D oraz 2 504 akcji serii B, co daje łączną ilość 87 504 akcji Emitenta.

Na dzień 31.12.2007 r. Wiceprezes Zarządu MOJ S.A. – pan Rafał Nowak – posiadał 75 000 akcji serii D.

Na dzień 31.12.2007 r. członkowie Rady Nadzorczej MOJ S.A. nie posiadali akcji Emitenta.

22. Wskazanie akcjonariuszy posiadających, bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne, co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, 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.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie otrzymał zawiadomień dotyczących zbycia lub nabycia akcji MOJ S.A. przez osoby trzecie. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień 31.12.2007 r. zawiera Tabela 13.

Tabela 13. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Nazwa podmiotu	Liczba posiadanych akcji	Procentowy udział posiadanych akcji w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów wynikających z posiadanych akcji	Procentowy udział głosów w ogólnej liczbie głosów
GK FASING S.A.	4 593 475	53,67	8 886 950	69,15

Według posiadanej przez Emitenta wiedzy, trzy spółki wykazywały pośrednio powyżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu poprzez posiadane udziały w GK FASING S.A., były to:

- Karbon 2 Sp. z o.o. (spółka ta posiadała 1 588 056 akcji GK FASING S.A., stanowiących 51,11% ogólnej liczby akcji GK FASING S.A., co dawało jej pośrednio 27,43%-owy udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz pośrednio 35,34%-owy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta);
- Bank Gospodarstwa Krajowego S.A. (spółka ta posiadała 522 700 akcji GK FASING S.A., stanowiących 16,82% ogólnej liczby akcji GK FASING S.A., co dawało jej pośrednio 9,03% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta oraz pośrednio 11,63% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta);
- KOPEX S.A. (spółka ta posiadała 280 000 akcji GK FASING S.A., stanowiących 9,01% ogólnej liczby akcji GK FASING S.A., co dawało jej pośrednio 4,84% udziałów w kapitale zakładowym Emitenta oraz pośrednio 6,23% udziałów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta).

Liczba posiadanych akcji była równa liczbie przysługujących głosów powyższym podmiotom na walnym zgromadzeniu GK FASING S.A.

23. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych pod dniem bilansowym) w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

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

24. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień.

Według posiadanych przez Emitenta informacji, jednostka dominująca w stosunku do MOJ S.A. – przedsiębiorstwo GK FASING S.A. – posiada pakiet 4 293 475 imiennych akcji serii A, dwukrotnie uprzywilejowanych co do głosu, który wraz z pakietem 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, daje temu podmiotowi 69,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

25. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Patrz komentarz do akcji serii C i D w pkt 26.

26. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Członkowie Zarządu, Prokurenci oraz pracownicy Emitenta, posiadający akcje serii C lub akcje serii D nabyte w drodze subskrypcji prywatnej, zawarli z Emitentem umowy ograniczające zbywalność tych akcji, dopuszczalne w myśl art. 338 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (umowny zakaz sprzedaży). Treścią umowy jest czasowy zakaz zbycia akcji serii C lub D posiadanych przez Członków Zarządu, Prokurentów lub pracowników na rzecz jakiegokolwiek podmiotu.

Wyjątki od zakazu stanowią:

- sukcesja z mocy prawa (np. dziedziczenie),
- zobowiązanie do zbycia akcji przed upływem okresu, na który ustanowiono zakaz, na rzecz podmiotu wskazanego przez Spółkę, w przypadkach określonych w umowie.

Zakaz ustanowiono na okres do dnia 1 grudnia 2009 r. w przypadku akcji serii D oraz do dnia 1 grudnia 2008 r. w przypadku akcji serii C.

Na dzień przekazania niniejszego raportu, Zarząd nie posiada informacji, z których wynikałoby, że akcjonariusz lub akcjonariusze związani postanowieniami umowy, działaliby wbrew jej zapisom.

27. Informacja o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz określenie, na jaki okres została ona zawarta**

Uchwałą nr 9/2005 z 24 maja 2005 r., Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna (Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3), jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz dokonywania przeglądu sprawozdania finansowego Emitenta w latach 2005-2007.

Działając na podstawie w/w uchwały, Emitent zawarł umowę o dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r. z przedsiębiorstwem MW RAFIN Marian

Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna (Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3) w dniu 15 maja 2007 r. Umowa została zawarta na okres od 9 lipca 2007 r. do 24 września 2007 r.

Emitent zawarł również umowę o przeprowadzenie badania i ocenę sprawozdania finansowego Spółki za 2007 r. z przedsiębiorstwem MW RAFIN Marian Wcisło Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna (Sosnowiec, Al. Zwycięstwa 3) w dniu 15 maja 2007 r. Umowa została zawarta na okres od 22 października 2007 r. do 15 marca 2008 r.

- b) łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdania finansowego oraz, jeżeli spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, z tytułu badania i przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dotyczącego danego roku obrotowego,**

Łączna wysokość wynagrodzenia z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za 2007 r. (MW RAFIN Marian Wcisła Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna), z tytułu przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2007 r. oraz badania i oceny sprawozdania finansowego za 2007 r. wynosi 11 994 zł plus VAT.

- c) pozostałej łącznej wysokości wynagrodzenia, wynikającego z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych lub skonsolidowanych sprawozdań finansowych, należnego lub wypłaconego z innych tytułów niż określone w lit. b, dotyczącego danego roku obrotowego,**

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikająca z zawartych umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego w 2007 r. z innych tytułów niż określone w lit. b wynosi 12 600 zł plus VAT.

- d) informacje określone w lit. b i c należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego.**

Łączna wysokość wynagrodzenia z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych za 2006 r. (MW RAFIN Marian Wcisła Biuro Usług Rachunkowości i Finansów Spółka Jawna), z tytułu przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2006 r. oraz badania i oceny sprawozdania finansowego za 2006 r. wyniosła 12 125 zł plus VAT.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikająca z zawartych umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych należnego lub wypłaconego w 2006 r. z innych tytułów niż określone w lit. b wynosi 22 000 zł plus VAT.

28. Informacje uzupełniające – ważniejsze wydarzenia formalno-prawne 2007 r.

- a) 5 stycznia 2007: **rejestracja zmiany firmy Spółki z „FASING-MOJ S.A.” na „MOJ S.A.”.**

[Podstawa prawna: postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 5 stycznia 2007.]

- b) 15 stycznia 2007: **podjęcie uchwały WZA w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji akcji serii E.**

[Podstawa prawna: Uchwała nr 2/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 15 stycznia 2007 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze oferty publicznej. Akt notarialny Repertorium A nr 137/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- c) 26 kwietnia 2007: **podjęcie uchwały NWZ w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii A, B, C, D i E oraz praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji.**

[Podstawa prawna: Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MOJ Spółki Akcyjnej w Katowicach z dnia 26 kwietnia 2007 r. w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji serii A, B, C, D i E oraz praw do akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji. Akt notarialny Repertorium A nr 1762/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- d) 16 maja 2007: **zatwierdzenie prospektu emisyjnego MOJ S.A.**

[Podstawa prawna: Decyzja Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 16 maja 2007 r.]

- e) 17 maja 2007: **przystąpienie do Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji ESPI.**

[Podstawa prawna: oświadczenie Emitenta.]

- f) 29 maja 2007: **ustalenie ceny emisyjnej akcji serii E (6,30 zł za akcję).**

[Podstawa prawna: uchwała nr 12/1/2007 Zarządu MOJ S.A. podjęta w dniu 29 maja 2007 r. w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji.]

- g) 29 maja 2007 r.: **przyznanie Spółce statusu uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz warunkowa rejestracja akcji.**

Zarejestrowano:

- 1) 915 525 akcji zwykłych na okaziciela spółki MOJ S.A., z czego:

- 315 525 akcji serii B,
- 440 000 akcji serii C,
- 160 000 akcji serii D,

o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz oznaczono je kodem PLMOJ0000015, pod warunkiem dopuszczenia tych akcji do obrotu na rynku regulowanym,

- 2) od 1 000 000 do 3 350 000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki MOJ S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz oznaczono je kodem PLMOJ0000023, pod warunkiem dojścia do skutku emisji tych akcji i dokonania ich przydziału,

- 3) od 1 000 000 do 3 350 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki MOJ S.A. o wartości nominalnej 1,00 zł każda oraz oznaczono je kodem PLMOJ0000015, pod warunkiem wpisania do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki dokonanego w drodze emisji.

[Komunikat operacyjny KDPW z dnia 30.05.2007 r.]

- h) 29 maja 2007 r.: **zatwierdzenie Aneksu nr 1 do prospektu emisyjnego.**

[Podstawa prawna: Decyzja Dyrektora Departamentu Emitentów w Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 29 maja 2007 r.]

i) 6 czerwca 2007: **dopuszczenie akcji i PDA do obrotu giełdowego na rynku podstawowym:**

1) następujących akcji zwykłych na okaziciela spółki MOJ S.A., o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda:

- a) 315 525 (trzysta piętnaście tysięcy pięćset dwadzieścia pięć) akcji serii B,
- b) 440 000 (czterysta czterdzieści tysięcy) akcji serii C,
- c) 160 000 (sto sześćdziesiąt tysięcy) akcji serii D,
- d) 3 350 000 (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii E;

2) 3 350 000 (trzy miliony trzysta pięćdziesiąt tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki MOJ S.A. o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.

Dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji, o których mowa w pkt 1), nastąpiło pod warunkiem rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii E.

Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

[Podstawa prawna: Uchwała nr 380/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 6 czerwca 2007 r.]

j) 11 czerwca 2007: **rejestracja w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. 3 350 000 praw do akcji MOJ S.A. oznaczonych kodem ISIN-PDA: PLMOJ0000023.**

[Podstawa prawna: uchwała Zarządu KDPW S.A. nr 390/07 z 29 maja 2007 r.]

k) 13 czerwca 2007: **wprowadzenie do obrotu 3 350 000 praw do akcji serii E i dzień ich pierwszego notowania na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie**

[Podstawa prawna: uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 383/2007 z dnia 11 czerwca 2007 r.]

l) 19 czerwca 2007: **złożenie przez Zarząd MOJ S.A. wniosku o zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, które nastąpiło w drodze publicznej oferty akcji serii E.**

Ze względu na przedłużającą się procedurę rejestracji kapitału zakładowego, Zarząd MOJ S.A. skierował w dniu 9 lipca 2007 r. do Sądu Rejonowego w Katowicach – Wydział VIII Gospodarczy KRS – **pisemną prośbę o przyspieszenie rejestracji.**

Po powzięciu informacji o urlopie referendarza rozpatrującego wniosek o podwyższenie kapitału zakładowego MOJ S.A., Zarząd Spółki wystąpił w dniu 16 lipca 2007 r. do przewodniczącego Wydziału VIII Gospodarczego KRS Sądu Rejonowego w Katowicach z **pisemną prośbą o wyznaczenie zastępcy do rozpoznania wniosku.**

m) 21 czerwca 2007: **odwołanie prokury łącznej panu Romanowi Nagórnemu i udzielenie prokury łącznej pani Bożenie Jaszczyńskiej.** Wniosek o dokonanie stosownych zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym złożono 25 czerwca 2007 r.

[Podstawa prawna: Uchwała nr 14/1/2007 Zarządu Spółki działającej pod firmą: MOJ S.A. podjęta na posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2007 roku w sprawie odwołania prokury oraz Uchwała nr 14/2/2007 Zarządu Spółki działającej pod firmą: MOJ S.A. podjęta na posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2007 roku w sprawie udzielenia prokury.]

- n) 28 czerwca 2007: **przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy sprawozdania Rady Nadzorczej MOJ S.A. za 12 miesięcy 2006 roku.**

[Podstawa prawna: Uchwała nr 1/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 12 miesięcy 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- o) 28 czerwca 2007: **zatwierdzenie sprawozdania Zarządu MOJ S.A. z działalności Spółki za 2006 r.**

[Podstawa prawna: Uchwała nr 2/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 12 miesięcy 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- p) 28 czerwca 2007: **zatwierdzenie sprawozdania finansowego MOJ S.A. za 2006 r.**

[Podstawa prawna: Uchwała nr 3/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 12 miesięcy 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- q) 28 czerwca 2007: **udzielenie absolutorium członkom Zarządu MOJ S.A. z wykonania obowiązków w 2006 r.**

[Podstawa prawna: Uchwały nr 5/2007 i nr 6/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- r) 28 czerwca 2007: **udzielenie członkom rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2006 roku.**

[Podstawa prawna: Uchwały od nr 7/2007 do nr 11/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w 2006 roku. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- s) 28 czerwca 2007: **uchwalenie Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.**

[Podstawa prawna: Uchwała nr 12/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki o firmie: MOJ Spółka Akcyjna podjęta w dniu 28 czerwca 2007 roku w sprawie: uchwalenia Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Akt notarialny Repertorium A nr 2725/2007. Kancelaria Notarialna Halina Mikołajczyk, ul. Młyńska 5/4, 40-098 Katowice.]

- t) 31 lipca 2007: **rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do 8 559 000 zł (wzrost o 3 350 000 zł wynikający z emisji akcji serii E).**

[Podstawa prawna: decyzja Sądu Rejonowego Katowice-Wschód Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego z dnia 31.07.2007 r.]

- u) 8 sierpnia 2007 r.: **rejestracja 915 525 akcji oznaczonych kodem PLMOJ0000015.**

[Komunikat Działu Operacyjnego Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 7 sierpnia 2007 r.]

- v) 14 sierpnia 2007 r.: **rejestracja 3 350 000 akcji oznaczonych kodem PLMOJ0000015 w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.** Operacja była wynikiem zamierzonej zamiany praw do akcji w akcje, po rejestracji przez sąd podwyższenia kapitału Spółki, które nastąpiło w drodze publicznej sprzedaży akcji serii E. Łączna liczba papierów wartościowych MOJ S.A. zarejestrowanych w KDPW S.A. wyniosła 4 265 525.

[Podstawa prawna: *Komunikat Działu Operacyjnego KDPW S.A. z dnia 10 sierpnia 2007 r.*]

- w) 14 sierpnia 2007: **wprowadzenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D i E i pierwszy dzień ich notowania na GPW w Warszawie.**

[Podstawa prawna: *uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 594/2007 z dnia 10 sierpnia 2007 r. w sprawie wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji zwykłych na okaziciela serii B, C, D i E spółki MOJ S.A.*]

- x) 30 listopada 2007 r.: **zmiana klasyfikacji sektorowej MOJ S.A. z sektora „przemysł metalowy” do „przemysł elektromaszynowy”** dokonany przez GPW w Warszawie.

[*Komunikat Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 20 listopada 2007 r.*]

Załączniki:

- „Raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego w 2007 r.”.

Henryk Kołodziej
Wiceprezes Zarządu MOJ S.A.

Rafał Nowak
Wiceprezes Zarządu MOJ S.A.

Andrzej Kosecki
Prezes Zarządu MOJ S.A.

Katowice, 21 marca 2008 r.



Raport SA-R 2007

RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W 2007 R.

Niniejszy Raport dotyczy stosowania w Spółce zasad ładu korporacyjnego w 2007 r., zawartych w dokumencie „Dobre praktyki w spółkach publicznych 2005”.

- 1. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez Emitenta stosowane, ze wskazaniem jakie były okoliczności i przyczyny nie stosowania danej zasady oraz w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie zastosowania zasady w przyszłości**

- 1.1. Zasada nr 6, dotycząca dobrych praktyk walnych zgromadzeń:

„Walne zgromadzenie powinno mieć stabilny regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin powinien zawierać w szczególności postanowienia dotyczące wyborów, w tym wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Regulamin nie powinien ulegać częstym zmianom; wskazane jest, aby zmiany wchodziły w życie począwszy od następnego walnego zgromadzenia”.

Komentarz:

Zasada początkowo nie była stosowana ze względu na brak uchwalenia przedmiotowego regulaminu. W dniu 28 czerwca 2007 r. Walne Zgromadzenie przyjęło „Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MOJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach”. Od tej daty zasada jest przestrzegana.

- 1.2. Zasada nr 20, dotycząca dobrych praktyk rad nadzorczych:

- a) „Przynajmniej połowę członków rady nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni, z zastrzeżeniem pkt. d). Niezależni członkowie rady nadzorczej powinni być wolni od powiązań ze spółką i akcjonariuszami lub pracownikami, które mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka do podejmowania bezstronnych decyzji;
- b) szczegółowe kryteria niezależności powinien określać statut spółki;
- c) bez zgody większości niezależnych członków rady nadzorczej, nie powinny być podejmowane uchwały w sprawach:
- świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze spółką na rzecz członków zarządu;
 - wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze spółką, członkiem rady nadzorczej albo zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
 - wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego spółki.
- d) W spółkach, gdzie jeden akcjonariusz posiada pakiet akcji dający ponad 50% ogólnej liczby głosów, rada nadzorcza powinna liczyć co najmniej dwóch niezależnych członków, w tym niezależnego przewodniczącego komitetu audytu, o ile taki komitet został ustanowiony”.

Komentarz:

Powyższa zasada nie mogła znaleźć zastosowania, gdyż zgodnie ze statutem Emitenta, spółce Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. przysługiwało uprawnienie desygnowania części członków Rady Nadzorczej. Statut Spółki nie zawiera i nie ustala kryteriów niezależności i trybu wyboru niezależnych członków Rady Nadzorczej. Skład osobowy Rady Nadzorczej właściwie zabezpiecza interesy wszystkich grup akcjonariuszy.

1.3. Zasada nr 28, dotycząca dobrych praktyk rad nadzorczych:

„Rada nadzorcza powinna działać zgodnie ze swym regulaminem, który powinien być publicznie dostępny. Regulamin powinien przewidywać powołanie co najmniej dwóch komitetów:

- audytu oraz
- wynagrodzeń.

W skład komitetu audytu powinno wchodzić co najmniej dwóch członków niezależnych oraz przynajmniej jeden posiadający kwalifikacje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Zadania komitetów powinien szczegółowo określać regulamin rady nadzorczej. Komitety rady powinny składać radzie nadzorczej roczne sprawozdania ze swojej działalności. Sprawozdania te spółka powinna udostępnić akcjonariuszom”.

Komentarz:

Regulamin Rady Nadzorczej był w okresie sprawozdawczym (i nadal jest) dostępny na stronie internetowej Emitenta, jakkolwiek nie zawierał uregulowań w zakresie powoływania komitetów, bowiem Rada Nadzorcza była (i jest nadal) w stanie samodzielnie pełnić obowiązki komitetów.

1.4. Zasada nr 43, dotycząca dobrych praktyk w zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi:

„Wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta powinien być dokonany przez radę nadzorczą po przedstawieniu rekomendacji komitetu audytu lub przez walne zgromadzenie po przedstawieniu rekomendacji rady nadzorczej zawierającej rekomendację komitetu audytu. Dokonanie przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie innego wyboru niż rekomendowany przez komitet audytu powinno zostać szczegółowo uzasadnione. Informacja na temat wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta wraz z uzasadnieniem powinna być zawarta w raporcie rocznym”.

Komentarz:

Zasada nie była przestrzegana ze względu na brak stosowania zasady nr 28.

1.5. Zasada nr 47, dotycząca dobrych praktyk w zakresie relacji z osobami i instytucjami zewnętrznymi:

„Spółka powinna dysponować odpowiednimi procedurami i zasadami dotyczącymi kontaktów z mediami i prowadzenia polityki informacyjnej, zapewniającymi spójne i rzetelne informacje o spółce. Spółka powinna, w zakresie zgodnym z przepisami prawa i uwzględniającym jej interesy, udostępniać przedstawicielom mediów informacje na temat swojej bieżącej działalności, sytuacji gospodarczej przedsiębiorstwa, jak również umożliwić im obecność na walnych zgromadzeniach”.

Komentarz:

Emitent nie posiadał procedur dotyczących polityki informacyjnej i kontaktów Spółki z mediami opracowanych w formie pisemnej. Wypracował jednak zasady, które umożliwiają bieżące i rzetelne informowanie opinii publicznej o sytuacji Spółki i perspektywach jej rozwoju. W strukturze organizacyjnej Spółki funkcjonuje komórka, której zadaniem jest m.in. utrzymywanie relacji z inwestorami oraz przedstawicielami mediów. W 2007 r. ukazywały się w prasie wywiady z Prezesem Zarządu; udzielano informacji telefonicznych na zadawane przez inwestorów oraz przedstawicieli mediów pytania, odpowiadano na emaile kierowane do Spółki. Zasady ochrony informacji poufnych zostały określone w „Regulaminie obiegu i ochrony informacji poufnych”.

W zakresie realizacji wymogów informacyjnych wynikających z przepisów prawa, Emitent wdrożył w przedsiębiorstwie „Procedurę sporządzania i publikowania raportów bieżących i okresowych”.

Przed złożeniem wniosku o dopuszczenie akcji Emitenta do publicznego obrotu, została oddana do użytku podstrona internetowa, na której zamieszczane są raporty bieżące i okresowe, dokumenty korporacyjne, jak i inne ważne dla inwestorów informacje.

Spółka zamierza kontynuować wypracowany model komunikacji z opinią publiczną.

2. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie działa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki oraz w oparciu o „Regulamin Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MOJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach”, który dostępny jest na stronie internetowej Emitenta.

Zapisy „Regulaminu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MOJ Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach”:

§ 1

Postanowienia ogólne

1. Niniejszy Regulamin określa organizację i przebieg Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy MOJ S.A.
2. Walne Zgromadzenia obradują według zasad ustalonych w Kodeksie Spółek Handlowych, statucie Spółki i niniejszym Regulaminie oraz z poszanowaniem zasad ładu korporacyjnego ustalonych dla spółek giełdowych.

§ 2

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
2. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w statucie.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd:
 - a. z własnej inicjatywy,
 - b. na wniosek Rady Nadzorczej w terminie 2 tygodni od zgłoszenia wniosku,
 - c. na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego.

§ 3

Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia przez Akcjonariuszy

1. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. Żądanie takie należy zgłosić na piśmie z uzasadnieniem do Zarządu najpóźniej na sześć tygodni przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie zwołane na wniosek akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, a w razie istotnych przeszkód w najbliższym terminie umożliwiającym rozstrzygnięcie wnoszonych spraw.
3. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od przedstawienia tego żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, akcjonariusze występujący z żądaniem mogą być upoważnieni przez Sąd Rejestrowy do zwołania Walnego Zgromadzenia.

§ 4

Ogłoszenie

1. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, które powinno nastąpić co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.

2. W ogłoszeniu należy oznaczyć datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad.
3. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu należy powołać dotychczas obowiązujące postanowienia oraz treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu.

§ 5

Uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu

1. Uprawnionymi do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są akcjonariusze, którzy złożą w Spółce co najmniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia imienne świadectwa depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych.
2. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu, a nieobecni powinni przedłożyć pisemne usprawiedliwienie.
3. Biegły rewident powinien być obecny na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.
4. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć członkowie organów Spółki, których mandaty wygasły przed dniem Walnego Zgromadzenia oraz osoby zaproszone przez Zarząd.
5. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident Spółki powinni udzielać uczestnikom zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw będących przedmiotem obrad z uwzględnieniem przepisów prawa dotyczących spółek publicznych.
6. Spółka umożliwia przedstawicielom mediów obecność na Walnym Zgromadzeniu. Decyzję w tej sprawie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek o charakterze porządkowym zgłoszony w tym przedmiocie.

§ 6

Lista akcjonariuszy

1. Co najmniej na 3 dni powszednie przed terminem Walnego Zgromadzenia Zarząd sporządza i wyklada w siedzibie Zarządu listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, zawierającą nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów.
2. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy oraz żądać odpisu listy za ustaloną przez Zarząd opłatą.

§ 7

Forma uczestnictwa

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.
2. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu Walnego Zgromadzenia.
3. Członek Zarządu i pracownik Spółki nie mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu.
4. Pełnomocnik składa pełnomocnictwo przy podpisywaniu listy obecności.
5. Osoby działające w imieniu akcjonariuszy będących osobami prawnymi jako członkowie ich władz powinni wykazać swoje prawo reprezentacji odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego.

§ 8

Otwarcie Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, a w razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Osoba otwierająca Walne Zgromadzenie przeprowadza wybór przewodniczącego spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
3. Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego powinna być sporządzona i wyłożona podczas obrad lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji i służących im głosów.
4. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

§ 9

Wybór komisji

1. Komisja mandatowa

Na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu wybierana jest Komisja Mandatowa złożona co najmniej z trzech osób.

Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji mandatowej. Komisja Mandatowa sprawdza listę obecności oraz przedstawia stanowisko odnośnie dopuszczenia danej osoby do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

2. Komisja Skrutacyjna

Komisja Skrutacyjna przeprowadza głosowania i sporządza protokoły ustalające wyniki głosowań.

3. Komisja Uchwał i Wniosków

Komisja Uchwał i Wniosków powoływana jest przez Walne Zgromadzenie w razie potrzeby opracowania treści uchwał i wniosków.

4. Członkami komisji mogą być tylko osoby uprawnione do udziału w Walnym Zgromadzeniu.

5. Liczebność członków komisji ustala każdorazowo Walne Zgromadzenie.

6. Wybory członków komisji skrutacyjnej przeprowadza przewodniczący, a wszelkie inne wybory – komisja skrutacyjna.

7. Te same osoby mogą wchodzić w skład dwóch komisji.

§ 10

Porządek obrad

1. Ogłoszony porządek obrad jest przyjęty, jeżeli nikt z obecnych nie wniesie wniosku o jego zmianę.

2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia nie ma prawa bez zgody Walnego Zgromadzenia usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad.

3. Wprowadzenie nowych spraw do porządku obrad jest możliwe, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany i nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu.

4. Wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo, że nie były umieszczone w porządku obrad.

5. Głosowanie nad sprawami porządkowymi może dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad zgromadzenia. Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

6. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne i rzeczowe powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany.

7. Walne Zgromadzenie nie może podjąć uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy.

Przebieg Walnego Zgromadzenia i rola Przewodniczącego

1. Obradami walnego Zgromadzenia kieruje Przewodniczący, który zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy.
2. Przewodniczący powinien przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewnić respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.
3. Przewodniczący stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, podpisuje listę obecności i informuje, jaki kapitał zakładowy jest reprezentowany.
4. Przewodniczący przeprowadza wybór komisji skrutacyjnej.
5. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się mówców.
6. Głos można zabierać wyłącznie w sprawach objętych porządkiem obrad w zakresie aktualnie rozpatrywanego punktu tego porządku.
7. Przewodniczący może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i zaproszonym ekspertom.
8. Mówcom nie stosującym się do uwag Przewodniczącego lub zabierającym głos w sposób niezgodny z Regulaminem, Przewodniczący może odebrać głos.
9. W sprawach formalnych Przewodniczący może udzielić głosu poza kolejnością. Za sprawy formalne uważa się w szczególności wnioski dotyczące:

- a. zamknięcia listy mówców,
- b. ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
- c. ograniczenia czasu wystąpień,
- d. zarządzenia przerwy porządkowej w obradach,
- e. kolejności uchwalania wniosków,
- f. zgodności przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia z przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu i Regulaminu.

Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna odbyć się bezpośrednio po ich zgłoszeniu.

10. Po zamknięciu dyskusji nad wnioskami formalnymi Przewodniczący zarządza głosowanie Walnego Zgromadzenia w sprawie tych wniosków.
11. Pisemne projekty uchwał objętych porządkiem obrad przewidzianym w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu przygotowuje Zarząd.
12. Jeżeli w toku dyskusji mówcy nie sformułowali wyraźnie brzmienia proponowanej uchwały, do ostatecznej redakcji zgłoszonych wniosków obowiązany jest Przewodniczący, chyba, że powołano Komisję Uchwał i Wniosków.
13. Projekt uchwały może być wniesiony w formie pisemnej do rąk Przewodniczącego.
14. Przewodniczący odczytuje projekt uchwały i zarządza głosowanie.
15. Porządek głosowania będzie następujący:

- a. głosowanie nad wnioskami do projektu uchwały, przy czym w pierwszej kolejności głosuje się wnioski, których przyjęcie lub odrzucenie rozstrzyga o innych wnioskach;
- b. głosowanie nad projektem uchwały w całości w proponowanym brzmieniu, ze zmianami wynikającymi z przyjętych wniosków.

Porządek głosowania wniosków do projektu uchwały ustala Przewodniczący.

16. Po obliczeniu głosów przez Komisję Skrutacyjną przewodniczący ogłasza wynik głosowania i stwierdza, że uchwała została podjęta, albo że nie została podjęta z powodu nie uzyskania wymaganej większości.
17. Uchwały Walnego Zgromadzenia są protokołowane przez notariusza.

18. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość uzasadnienia sprzeciwu. Na żądanie uczestnika Walnego Zgromadzenia przyjmuje się do protokołu jego pisemne oświadczenie.
19. Zarząd lub Przewodniczący powinien tak formułować uchwały, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z meritem rozstrzygnięcia stanowiącym przedmiot uchwały miał możliwość jej zaskarżenia.
20. Organy Spółki i przewodniczący nie mogą rozstrzygać kwestii, które powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych.
21. Przewodniczący nie powinien bez ważnych powodów składać rezygnacji ze swej funkcji, nie może też bez uzasadnionych powodów opóźniać podpisania protokołu Walnego Zgromadzenia.
22. Po stwierdzeniu wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie.

§ 12

Sposób głosowania

1. Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcja uprzywilejowana co do głosu daje prawo do dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować akcjami tylko w sposób jednolity.
2. Głosowanie jest jawne.
3. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.
4. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.
5. Tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.
6. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania przy wyborze komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

§ 13

Zasady przeprowadzania wyborów Członków Rady Nadzorczej

1. Wybór członków Rady Nadzorczej przeprowadza Komisja Skrutacyjna spośród kandydatów zgłoszonych przez akcjonariuszy. Nie dotyczy to członków Rady Nadzorczej desygnowanych przez akcjonariusza, któremu przyznano takie prawo w Statucie Spółki.
2. Na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego wybór rady nadzorczej dokonywany jest w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W takim wypadku do Komisji Skrutacyjnej wybrani będą proporcjonalnie przedstawiciele każdej grupy.
3. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami przebieg wyborów jest następujący:
 - a. Akcjonariusze upoważnieni do stworzenia grupy zgodnie z art. 385 §5 ksh zgłaszają do Przewodniczącego zamiar utworzenia grupy przy wyborach członka Rady Nadzorczej,
 - b. Przewodniczący zarządza wybory członka Rady Nadzorczej przez akcjonariuszy tworzących grupę,
 - c. punkty a) i b) zostają powtórzone dla wszystkich zgłoszonych grup akcjonariuszy; o kolejności głosowań w poszczególnych grupach decyduje Przewodniczący.
4. Członek Rady Nadzorczej powinien posiadać należyte wykształcenie, doświadczenie zawodowe, reprezentować wysoki poziom moralny oraz dysponować czasem pozwalającym mu w sposób właściwy pełnić funkcje.

5. Kandydat na członka Rady Nadzorczej powinien złożyć oświadczenie o gotowości pełnienia tej funkcji oraz niekaralności za przestępstwa wymienione w art. 18 kodeksu spółek handlowych.

§ 14

Tryby głosowania

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli Statut lub kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej.
2. Bezwzględna większość głosów oznacza więcej niż połowę głosów oddanych.
3. Głosy oddane to głosy „za”, „przeciw” lub „wstrzymujące się”.
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki są podejmowane większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością trzech czwartych głosów w sprawach:

- zmiany Statutu,
- emisji obligacji zamiennych i z prawem pierwszeństwa,
- zbycia przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części,
- obniżenia kapitału zakładowego,
- umorzenia akcji z zastrzeżeniem, że jeżeli na Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowana co najmniej połowa kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o umorzeniu akcji wystarczy zwykła większość głosów,
- rozwiązania Spółki.

§ 15

Przerwy w obradach

1. W uzasadnionych przypadkach Przewodniczący może ogłosić krótkie przerwy w obradach, które nie mogą utrudniać akcjonariuszom wykonywania ich praw.
2. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwy w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

§ 16

Odwołanie Walnego Zgromadzenia

1. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy, lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców.
2. W innych przypadkach walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.
3. Odwołanie następuje w taki sam sposób jak zwołanie, zapewniając przy tym jak najmniejsze ujemne skutki dla Spółki i dla akcjonariuszy, w każdym razie nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem.
4. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie uległ zmianie.

§ 17
Postanowienia końcowe

1. Po stwierdzeniu wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamyka Walne Zgromadzenie.
2. Zmiana niniejszego regulaminu może nastąpić na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.
3. W przypadku zmiany Regulaminu przez Walne Zgromadzenie, Zarząd jest zobowiązany sporządzić jego tekst jednolity”.

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

1. Prawo do dywidendy

Jest to prawo do udziału w zysku Spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych). Zysk rozdziela się proporcjonalnie do liczby akcji. Według Statutu nie przewiduje się żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w przedmiocie podziału zysku lub pokrycia straty wymaga bezwzględnej większości głosów (§ 16 ust. 2 pkt. 2 Statutu).

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych).

Ustalając dzień dywidendy, Walne Zgromadzenie powinno wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW, które określają zasady ustalania dnia dywidendy, obowiązujące w spółkach publicznych. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne (art. 349 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych). O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat (art. 349 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych).

2. Prawo poboru

Jest to prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w proporcji do liczby akcji dotychczas posiadanych.

Przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych, Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów. Przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić wyłącznie w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

3. Prawo do udziału w majątku Spółki

W przypadku likwidacji Spółki, majątek Spółki pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzielony jest pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji.

4. Prawo do zbywania posiadanych akcji

Zgodnie z art. 337 Kodeksu Spółek Handlowych akcje są zbywalne. § 9 Statutu Spółki przewiduje, że zbycie akcji imiennych lub ich zamiana na akcje na okaziciela wymaga uprzedniego zawiadomienia Rady Nadzorczej. Zawiadomienie powinno być złożone w formie pisemnej i przesłane listem poleconym na adres siedziby Spółki. Poza treścią § 9 Statut nie przewiduje ograniczeń w zakresie zbywania akcji.

5. Prawo ustanowienia zastawu lub użytkowania

Akcje mogą być oddane w zastaw lub użytkowanie. Zgodnie z art. 340 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

6. Prawo do zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne i odwrotnie

Zgodnie z art. 334 Kodeksu Spółek Handlowych na żądanie akcjonariusza może zostać dokonana zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie. Statut nie wyłącza zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest wyłączona w § 6 ust. 5 – ust. 5³.

W związku z uczestnictwem w Spółce jej akcjonariuszom przysługują następujące uprawnienia korporacyjne:

1. Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 412 Kodeksu Spółek Handlowych wszyscy akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Każdej akcji serii A przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Każdej akcji serii B, C, D i E przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

2. Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 400 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad. Sprawy te należy wskazać we wniosku o jego zwołanie. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania

Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy występujących z tym żądaniem i wyznaczyć przewodniczącego tego zgromadzenia.

3. Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Każdy akcjonariusz ma prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia. Zasady zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia opisane są w art. 422-427 Kodeksu Spółek Handlowych.

4. Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami

Zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

5. Prawo do powołania jednego członka Rady Nadzorczej

Akcjonariuszowi Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach przysługuje osobiste uprawnienie desygnowania trzech członków Rady Nadzorczej. Desygnowanie następuje w formie pisemnego oświadczenia składanego Spółce lub na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, każdorazowo przy wyborze członków Rady Nadzorczej. W razie wygaśnięcia mandatu desygnowanego członka Rady Nadzorczej z jakiegokolwiek powodu, akcjonariusz Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach ma prawo wskazania członka Rady Nadzorczej wstępującego na wakujące miejsce w Radzie.

6. Prawo do powołania rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 i 85 Ustawy o Ofercie, w spółce publicznej Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu podejmuje uchwałę o zbadaniu przez biegłego (rewidenta do spraw szczególnych) na koszt Spółki określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą wystąpić do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

7. Prawo do uzyskania informacji o Spółce

Zgodnie z art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia każdemu akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Jeżeli akcjonariuszowi odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i jeżeli zgłosił on w tej sprawie sprzeciw do protokołu, zgodnie z art. 429 Kodeksu Spółek Handlowych może on złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji.

8. Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz, posiadający akcje zdematerializowane ma prawo żądać wystawienia przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych imiennego świadectwa depozytowego, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

9. Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta

Zgodnie z art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz ma prawo najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem, żądać wydania odpisu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta.

10. Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 407 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz może przeglądać w lokalu Zarządu listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądać wydania odpisu tej listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

11. Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 407 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.

12. Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 410 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu mają prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

13. Prawo do przeglądania księgi protokołów

Zgodnie z art. 421 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz ma prawo do przeglądania księgi protokołów uchwał walnych zgromadzeń oraz do żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów tych uchwał.

14. Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce

Zgodnie z art. 486 i art. 487 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz może wnieść pozew o naprawienie szkody, wyrządzonej Spółce, jeżeli sama Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

15. Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów

W przypadku połączenia spółek zgodnie z art. 505 § 1 i 3 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz ma prawo do przeglądania dokumentów, związanych z połączeniem oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów tych dokumentów.

W przypadku podziału Spółki zgodnie z art. 540 § 1 i 3 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz ma prawo do przeglądania dokumentów, związanych z podziałem oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów tych dokumentów.

W przypadku przekształcenia Spółki zgodnie z art. 561 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo do przeglądania dokumentów, związanych z przekształceniem oraz żądania wydania im bezpłatnie odpisów tych dokumentów.

Umowy o ograniczeniu zbywalności akcji serii C i D:

Emitent zawarł z akcjonariuszami obejmującymi akcje serii C „Umowy o ograniczeniu zbywalności akcji”. Akcje serii C zostały objęte przez pracowników Emitenta. Przedmiotem „Umowy o ograniczeniu zbywalności akcji”, jest określenie zasad zbycia akcji, które akcjonariusz posiada w kapitale zakładowym Emitenta. Umowa obejmuje należące do akcjonariusza akcje zwykłe na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda, objęte na podstawie umowy subskrypcji prywatnej. Umowa nie dotyczy innych akcji Emitenta, które akcjonariusz nabędzie w jakikolwiek sposób po dacie podpisania „Umowy o ograniczeniu zbywalności akcji”.

Zgodnie z postanowieniami „Umowy o ograniczeniu zbywalności akcji” akcje serii C nie mogą zostać zbyte na rzecz jakiegokolwiek podmiotu w okresie do dnia 1 grudnia 2008 r. pod jakimkolwiek tytułem prawnym, za wyjątkiem przypadków sukcesji z mocy prawa. W przypadku zaprzestania zatrudnienia akcjonariusza u Emitenta z przyczyn leżących po stronie akcjonariusza przed dniem 1 grudnia 2008 r., akcjonariusz zobowiązany jest do zbycia akcji serii C na rzecz podmiotu wskazanego przez Emitenta. Cena zbycia będzie równa cenie emisyjnej, po jakiej akcje zostały objęte przez akcjonariusza.

Emitent zawarł z akcjonariuszami obejmującymi akcje serii D „Umowy o ograniczeniu zbywalności akcji”. Akcje serii D zostały objęte przez członków zarządu Emitenta. Przedmiotem „Umowy o ograniczeniu zbywalności akcji”, jest określenie zasad zbycia akcji, które Członek Zarządu posiada w kapitale zakładowym Emitenta oraz obowiązków i zakazów obowiązujących akcjonariusza w okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu Spółki. Umowa obejmuje należące do Członka Zarządu akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda, objęte na podstawie umowy subskrypcji prywatnej. Umowa nie dotyczy innych akcji Emitenta, które Członek Zarządu nabędzie w jakikolwiek sposób po dacie podpisania „Umowy o ograniczeniu zbywalności akcji”.

Zgodnie z postanowieniami „Umowy o ograniczeniu zbywalności akcji” akcje serii D nie mogą zostać zbyte na rzecz jakiegokolwiek podmiotu w okresie do dnia 1 grudnia 2009 r. pod jakimkolwiek tytułem prawnym, za wyjątkiem przypadków sukcesji z mocy prawa. W przypadku zaprzestania pełnienia przez Członka Zarządu funkcji w Zarządzie z przyczyn leżących po stronie Członka Zarządu przed dniem 1 grudnia 2009 r., akcjonariusz zobowiązany jest do zbycia akcji serii D na rzecz podmiotu wskazanego przez Emitenta. Cena zbycia będzie równa cenie emisyjnej, po jakiej akcje zostały objęte przez Członka Zarządu.

3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz ich komitetów

Skład osobowy Zarządu MOJ S.A. w 2007 r.:

- Maciej Garncorz – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny,
- Rafał Nowak – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Handlowych.

Skład osobowy Rady Nadzorczej MOJ S.A. w 2007 r.:

- Andrzej Bik – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Sebastian Czipionka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Jarosz – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Jan Wyciśłok – Członek Rady Nadzorczej,
- Maksymilian Klank – Członek Rady Nadzorczej.

Zarząd działa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki oraz w oparciu o „Regulamin Zarządu”, który dostępny jest na stronie internetowej Emitenta.

Zapisy „Regulaminu Zarządu”:

„I. Postanowienia ogólne

1. Zarząd Spółki działa na podstawie:

- Statutu spółki,
- kodeksu spółek handlowych,
- powszechnie obowiązujących przepisów prawa,
- niniejszego regulaminu.

2. Zarząd jest organem zarządzającym i wykonawczym Spółki oraz kieruje całokształtem jej działalności.

II. Zakres działania Zarządu

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej.
3. Prawo reprezentowania polega na dokonywaniu czynności prawnych, a w szczególności, na zawieraniu umów, składaniu i przyjmowaniu oświadczeń oraz prowadzeniu procesów i występowaniu przed sądami oraz organami administracji publicznej.
4. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu spółki uprawniony jest Prezes Zarządu.

III. Podział zadań Członków Zarządu

1. Zgodnie ze Statutem spółki Zarząd jest jednoosobowy lub wieloosobowy. Liczbę członków Zarządu na daną kadencję określa uchwała Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Zarządu równocześnie zajmują stanowiska dyrektorów w przedsiębiorstwie spółki. Prezes Zarządu zajmuje stanowisko Dyrektora Naczelnego, a pozostali członkowie Zarządu – dyrektorów o określonym zakresie kompetencji.
3. Zakres obowiązków, uprawnień i odpowiedzialności członków Zarządu – Dyrektorów określa regulamin organizacyjny Spółki.
4. W przypadku zarządu wieloosobowego Prezes Zarządu koordynuje pracę Zarządu.

IV. Tryb pracy Zarządu

1. Każdy z członków Zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki, z uwzględnieniem podziału kompetencji wynikającego z regulaminu organizacyjnego.
2. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały sprawy nie przekraczające zwykłego zarządu. Jeżeli jednak przed załatwieniem takiej sprawy chociaż jeden z pozostałych członków Zarządu wyrazi sprzeciw co do sposobu jej załatwienia, niezbędne jest podjęcie uchwały Zarządu.
3. W przypadku zarządu jednoosobowego, Prezes Zarządu prowadzi sprawy Spółki, w razie potrzeby wydając pisemne zarządzenia lub składając pisemne wnioski do innych organów Spółki.
4. Uchwały Zarządu, a w przypadku zarządu jednoosobowego - wydania zarządzenia lub złożenia wniosku przez Prezesa Zarządu wymagają w szczególności następujące sprawy:

- a) zwoływanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,
- b) wnioski o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej kierowane do jej Przewodniczącego,
- c) ustanowienie prokury,
- d) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki,
- e) zatwierdzanie zakładowego układu zbiorowego pracy,
- f) zatwierdzanie Regulaminu Pracy, Regulaminu Świadczeń z ZFŚS,
- g) zaciąganie pożyczek i kredytów oraz udzielanie poręczeń,
- h) zawieranie umów, których wartość przekracza 50.000,- złotych,
- i) udzielanie darowizn,
- j) wszelkie sprawy wnoszone do Rady Nadzorczej, w tym w szczególności:

- propozycje nabywania lub zbywania akcji i udziałów w spółkach prawa handlowego,
- wnioski o wyrażenie zgody na dokonanie czynności powodującej zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawami o wartości przekraczającej 15% wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu,
- wnioski dotyczące podziału zysku lub pokrycia straty,
- propozycje dotyczące nabywania lub zbywania nieruchomości,

- k) inne sprawy wykraczające poza zakres zwykłego zarządu.

5. Członkowie Zarządu obowiązani są uczestniczyć w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy, chyba że zachodzą przyczyny usprawiedliwiające ich nieobecność.

V. Posiedzenie i Obsługa Zarządu

1. Jeżeli zarząd jest wieloosobowy, posiedzenia Zarządu zwołuje i prowadzi Prezes Zarządu.
2. Posiedzenia Zarządu odbywają się co najmniej 1 raz w miesiącu.
3. Każdy członek Zarządu może zgłosić wniosek o zwołanie posiedzenia i rozpatrzenie spraw wymagających podjęcia uchwały.
4. W posiedzeniach Zarządu mogą uczestniczyć inne osoby zaproszone przez Prezesa.
5. Wszystkich uczestników posiedzeń Zarządu obowiązuje zachowanie tajemnicy służbowej co do przebiegu posiedzeń.
6. Uchwały Zarządu mogą być powzięte jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie. Przed posiedzeniem członkowie Zarządu powinni otrzymać porządek obrad i materiały.
7. Uchwały Zarządu zapadają większością głosów w obecności przynajmniej 2 członków Zarządu.
8. Posiedzenia są protokołowane. Protokół sporządza uczestniczący w posiedzeniach Kierownik Działu Kadr i Organizacji lub inna osoba wyznaczona przez Prezesa.

9. Protokół powinien zawierać: porządek obrad, imiona i nazwiska obecnych członków Zarządu, numer i tematykę podjętych uchwał, ilość głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami oraz zdania odrębne. Protokół podpisują obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu.
10. Kopie protokołu doręcza się obecnym członkom Zarządu, którzy mogą żądać wciągnięcia do protokołu swojego stanowiska w sprawach rozpatrzonych na posiedzeniu.
11. Nieobecny na posiedzeniu członek Zarządu może żądać ponownego rozpatrzenia sprawy w ciągu 7 dni.
12. Uchwały Zarządu lub zarządzenia Prezesa Zarządu są sporządzane na piśmie i numerowane kolejnym numerem łamanym przez rok kalendarzowy poczynając od numeru 1 dla każdego roku.
13. Uchwały (zarządzenia) winny zawierać: datę podjęcia, treść uchwały/ zarządzenia, ilość oddanych głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się od głosu”. Uchwały podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu. Zarządzenia podpisuje Prezes Zarządu.
14. Jeżeli „za” i „przeciw” uchwale głosuje jednakowa ilość członków zarządu, rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.
15. Obsługę Zarządu prowadzi Dział Kadr i Organizacji, który ponadto przechowuje materiały z prac zarządu, przekazuje zarządzenia zainteresowanym oraz informuje Prezesa o terminach i sposobie ich realizacji.

VI. Postanowienia końcowe

1. W sprawach nie uregulowanych niniejszym regulaminem stosuje się postanowienia Statutu Spółki oraz przepisy Kodeksu spółek handlowych.
2. Zmiany treści regulaminu mogą być dokonywane w trybie przewidzianym dla jego uchwalenia.
3. Regulamin obowiązuje z dniem jego uchwalenia przez Zarząd”.

Rada Nadzorcza działa zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, Statutem Spółki oraz w oparciu o „Regulamin Rady Nadzorczej Spółki”, który dostępny jest na stronie internetowej Emitenta.

Zapisy „Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki”:

„I. Postanowienia ogólne

§ 1

Rada Nadzorcza, zwana dalej także Radą, jest organem stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 2

Rada działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, niniejszego Regulaminu i obowiązujących przepisów prawa. Niniejszy regulamin jest uchwalony przez Radę Nadzorczą zgodnie z § 20 ust. 1 Statutu Spółki.

II. Skład, powoływanie i kadencja Rady Nadzorczej

§ 3

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków.
2. Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz, stosownie do uznania członków Rady, Sekretarza, Rada wybiera ze swego grona w głosowaniu tajnym.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, z zastrzeżeniem prawa akcjonariusza Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING Spółka Akcyjna w Katowicach, do desygnowania trzech członków Rady Nadzorczej, zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki.

4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni rok sprawowania przez nich funkcji.

5. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia tej funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady, a w szczególności jeśli mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie istotnej uchwały.

§ 4

W razie ustąpienia członka Rady Nadzorczej, bądź wygaśnięcia mandatu z innych przyczyn przed upływem danej kadencji Rady, uzupełnienia składu Rady Nadzorczej dokonuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy albo akcjonariusz uprawniony do desygnowania członków Rady Nadzorczej zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki.

§ 5

1. Rada Nadzorcza lub poszczególni jej członkowie mogą być odwołani przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przed upływem kadencji, za wyjątkiem członków Rady desygnowanych przez uprawnionego akcjonariusza zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani na następne kadencje.
3. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią osobiście powierzone im obowiązki.
4. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

III. Zadania i zakres działalności

§ 6

1. Do kompetencji Rady należy ogólny i stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy zwięzłą ocenę sytuacji spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim akcjonariuszom w siedzibie Spółki w terminie co najmniej 15 dni przed zwyczajnym walnym zgromadzeniem.
3. Uchwały Rady wymagają sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady w przepisach prawa i w Statucie Spółki, a w szczególności:

- 1) ocena sprawozdania finansowego oraz sprawozdania zarządu z działalności spółki za rok obrotowy,
- 2) sporządzanie rocznej opinii, o której mowa w ust. 2,
- 3) określanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zasad podziału zysku, w tym określanie kwoty przeznaczanej na dywidendy i terminów wypłaty dywidend lub zasad pokrycia straty,
- 4) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- 5) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki z uwzględnieniem zasady jego zmiany przynajmniej co 5 lat.
- 6) wyrażenie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia albo zaciągnięcie zobowiązania, za wyjątkiem zobowiązań zabezpieczających wykonanie umów handlowych, jeżeli wartość danej transakcji przekroczy 15% wartości aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu,
- 7) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- 8) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,

- 9) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 10) uchwalanie regulaminu organizacyjnego Spółki,
- 11) inne sprawy wnioskowane przez Zarząd lub rozpatrywane z własnej inicjatywy Rady Nadzorczej.

4. Członkowie Rady Nadzorczej obowiązani są uczestniczyć w walnych zgromadzeniach akcjonariuszy, chyba że zachodzi przyczyna usprawiedliwiająca ich nieobecność.
5. Członkowie Rady zobowiązani są do przekazywania Zarządowi informacji, czy i w jaki sposób powiązani są z określonym akcjonariuszem, a zwłaszcza z akcjonariuszem większościowym.
6. W razie konfliktu interesów członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków Rady i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.

VI. Sposób zwoływania i prowadzenia posiedzeń

§ 7

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej raz na kwartał lub w miarę potrzeb. Do odbycia posiedzenia i podejmowania uchwał niezbędna jest obecność przynajmniej połowy jej członków, pod warunkiem powiadomienia wszystkich członków listem poleconym przynajmniej na 7 (siedem) dni wcześniej przed terminem posiedzenia z podaniem porządku obrad oraz materiałów na posiedzenie. Zawiadomienia mogą być dostarczone faksem lub do rąk własnych członka Rady, względnie upoważnionych przez niego osób za pokwitowaniem lub potwierdzeniem otrzymania faksu.
2. Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub na żądanie członka Rady. Posiedzenie powinno odbywać się w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.
3. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady, a w czasie jego nieobecności Wiceprzewodniczący lub inny członek Rady, wskazany przez Przewodniczącego.
4. Termin i miejsce obrad następnego posiedzenia Rady Nadzorczej, może być również ustalony na bieżącym posiedzeniu z mocą obowiązującą wobec wszystkich członków Rady obecnych na posiedzeniu. W takiej sytuacji zawiadomienia wysyłane są tylko do członków Rady nieobecnych na tym posiedzeniu.
5. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia i na proponowany porządek obrad. Porządek obrad oraz materiały dotyczące spraw w nim umieszczonych w miarę możliwości powinny być przekazane wszystkim członkom Rady w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi.
6. Porządek obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może być uzupełniony w czasie jego omawiania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni.
7. Członek Rady, który nie może wziąć udziału w posiedzeniu, powinien zawiadomić o tym Przewodniczącego.

§ 8

1. Prawo głosu na posiedzeniach Rady przysługuje wyłącznie członkom Rady. Uprawnienie do głosowania nie może być przeniesione na osoby trzecie.
2. Przewodniczący z własnej inicjatywy lub na wniosek członków Rady może zapraszać na posiedzenia inne osoby spoza składu Rady.
3. Na posiedzenia Rady Nadzorczej zapraszani są członkowie zarządu z wyjątkiem rozpatrywania spraw dotyczących bezpośrednio członków Zarządu, w szczególności wynagrodzeń, odwołania lub odpowiedzialności.

4. Obecność przedstawiciela Zarządu jest obowiązkowa w przypadku zwołania posiedzenia Rady na wniosek Zarządu.

5. W przypadku, gdy przedmiotem głosowania jest sprawa mogąca wywołać konflikt interesów po stronie członka Rady Nadzorczej, członek ten zobowiązany jest do poinformowania o zaistniałym konflikcie interesów pozostałych członków oraz do wstrzymania się od głosu podczas głosowania w danej sprawie.

§ 9

1. Dla ważności uchwał Rady wymagane jest zaproszenie na posiedzenie Rady wszystkich jej członków co najmniej na 7 (siedem) dni przed wyznaczonym terminem posiedzenia, z zastrzeżeniem § 7 ust. 5 regulaminu. Zawiadomienie dokonuje się za pomocą telefaksu, poczty elektronicznej i wszelkich innych sposobów, które pozwalają na udokumentowanie faktu otrzymania przez członków Rady zaproszeń. W zawiadomieniu należy podać dzień, godzinę i miejsce posiedzenia oraz planowany porządek obrad.

2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu.

3. Uchwały mogą być podejmowane tylko w sprawach objętych porządkiem obrad chyba, że obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały w sprawie nie objętej porządkiem obrad.

4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym, poprzez oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady; uchwała taka jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Powiadomienie może zostać dokonane przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, w szczególności faksu lub poczty elektronicznej.

5. Uchwały Rady dotyczące wyboru Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady, powoływania, odwoływania oraz zawieszania członków Zarządu nie mogą być podejmowane w trybie ust. 4.

6. Głosowania na posiedzeniach są jawne, za wyjątkiem:

- a) powoływania i odwoływania członków Zarządu,
- b) zawieszania w czynnościach członków Zarządu lub całego Zarządu,
- c) powoływania i odwoływania z pełnionej funkcji Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego lub Sekretarza,
- d) w innych sprawach, na wniosek choćby jednego z obecnych na posiedzeniu Członków Rady.

§ 10

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane przez Sekretarza Rady, innego Członka lub osobę wybraną przez Radę.

2. Protokół powinien zawierać:

- a) datę i miejsce posiedzenia,
- b) kolejny numer porządkowy,
- c) nazwiska i imiona członków Rady obecnych na posiedzeniu i innych osób zaproszonych na posiedzenie,
- d) porządek i przebieg obrad,
- e) treść podjętych uchwał,
- f) ilość głosów oddanych na poszczególne uchwały i zdania odrębne oraz sposób głosowania.

3. Protokół powinien być podpisany przez wszystkich Członków Rady obecnych na danym posiedzeniu. Członek Rady ma prawo wniesienia do protokołu zastrzeżenia odnośnie prawidłowości treści protokołu.
4. Protokoły podlegają zatwierdzeniu na kolejnym posiedzeniu Rady. Członkowie Rady nieobecni na posiedzeniu, z którego został sporządzony dany protokół przyjmują do wiadomości i stosowania podjęte uchwały, potwierdzając to podpisem na protokole.
5. Protokoły z posiedzeń Rady przechowywane są w siedzibie Spółki.
6. Uchwały stanowią załącznik do protokołów i przechowywane są razem z nimi.
7. Uchwały powinny być podpisane przez wszystkich obecnych Członków Rady.
8. Uchwały Rady powinny zawierać kolejny numer łamany przez rok, w którym są podejmowane.

§ 11

1. Rada wykonuje swoje obowiązki kolegalnie, może jednak delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
2. O uruchomieniu czynności kontrolnych i składzie zespołu kontrolnego decyduje Rada w drodze uchwały.

V. Postanowienia końcowe

§ 12

1. Obsługę Rady prowadzą wyznaczeni przez Zarząd w porozumieniu z Przewodniczącym Rady pracownicy Spółki, wykonujący funkcję sekretariatu Rady.
2. Do zadań sekretariatu Rady należy w szczególności:
 - przygotowanie posiedzeń, rozsyłanie zawiadomień i materiałów,
 - sporządzanie protokołów z posiedzeń pod nadzorem Sekretarza Rady,
 - opracowywanie projektów sprawozdań z działalności Rady,
 - przechowywanie oryginałów protokołów z posiedzeń Rady i innej jej dokumentacji.
3. Koszty związane z działalnością Rady obciążają koszty ogólne Spółki.

§ 13

1. W sprawach nie uregulowanych niniejszym Regulaminem stosuje się postanowienia Statutu Spółki, Kodeksu spółek handlowych oraz obowiązujących przepisów prawa.
2. Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem jego uchwalenia”.

W 2007 r. Rada Nadzorcza nie powołała żadnych komitetów.

4. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Spółka nie posiada skodyfikowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Emitent działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, politykę rachunkowości, jak i wypracowane przez siebie mechanizmy w zakresie sporządzania sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe przygotowywane są przez Głównego Księgowego, nad którym bezpośredni nadzór sprawuje Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny. Spółka współpracuje na bieżąco z biegłym rewidentem, konsultując sposób ujmowania w księgach zdarzeń nietypowych. W zakresie księgowania

zdarzeń typowych, Kierownik Działu Księgowości (podlegający bezpośrednio Głównemu Księgowemu) wraz z Głównym Księgowym dokonują bieżących przeglądów zapisów na kontach, w celu eliminacji ewentualnych błędów, które mogłyby mieć wpływ na prezentację danych w sprawozdaniach finansowych Spółki.

Biegły rewident dokonuje przeglądów półrocznych sprawozdań Emitenta oraz badania rocznych sprawozdań finansowych.

Henryk Kołodziej
Wiceprezes Zarządu MOJ S.A.

Rafał Nowak
Wiceprezes Zarządu MOJ S.A.

Andrzej Kosecki
Prezes Zarządu MOJ S.A.

Katowice, 21 marca 2008 r.

MOJ S.A.
ul. Tokarska 6
40-859 Katowice

Tel.: (32) 604 09 00
Faks: (32) 604 09 01
Email: sekretariat@moj.com.pl
Internet: www.moj.com.pl

KRS 0000266718
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach
Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego