



**RAPORT DOTYCZĄCY STOSOWANIA
DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW
W SPÓŁCE INTERFERIE S.A. W ROKU OBROTOWYM 2014**

Sporządzony na podstawie § 29 ust. 5 Regulaminu
Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Legnica, marzec 2015

I. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, które nie były przez emitenta stosowane, wraz ze wskazaniem, jakie były okoliczności i przyczyny niezastosowania danej zasady oraz w jaki sposób spółka zamierza usunąć ewentualne skutki niezastosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko niezastosowania danej zasady w przyszłości.

Spółka Raportem bieżącym nr 1/CG/2014 poinformowała, że Spółka nie zastosowała się do reguł objętych treścią zasady nr 1 pkt. 5 części II Kodeksu "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW". Zarząd INTERFERIE S.A. informuje, iż do momentu przekazania przedmiotowej informacji - Spółce nie zostały udostępnione kandydatury zgłaszane do Rady Nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi.

Omówienie dotyczące stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW w okresie od 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.

LP	ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ SPÓŁKI
I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych			
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności: - prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: http://naszmodel.gpw.pl/ ; - zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej.	TAK	
2	<i>uchylony</i>		
3	Spółka powinna dołożyć starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia lub zmiana jego terminu nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.	TAK	
4	Spółka powinna dążyć do tego, aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następować a w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.	Nie dotyczy	
5	Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków	TAK	

	organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).		
6	Członek rady nadzorczej powinien posiadać należytą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Członek rady nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby rada nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących spółki.	TAK	
7	Każdy członek rady nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności: - nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów, - wyraźnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja rady nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem spółki.	TAK	
8	Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	
9	GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.	TAK	
10	Jeżeli spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową albo działalność w zakresie edukacji lub nauki i postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako element swojej misji biznesowej i strategii rozwoju, mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność, dobrą praktyką jest publikowanie, w sposób przyjęty przez spółkę, zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie.	TAK	
11	Przejawem dbałości spółki giełdowej o należytą jakość ładu informacyjnego jest zajmowanie przez nią, w formie komunikatu zamieszczonego na swojej stronie internetowej, stanowiska – chyba że spółka uzna inne działanie za bardziej właściwe - w sytuacji, gdy dotyczące spółki: - publicznie przekazane informacje są od początku nieprawdziwe, częściowo nieprawdziwe, albo stały się takimi później, - publicznie wygłoszone opinie są od początku, albo w wyniku późniejszych okoliczności, nieoparte na istotnych przesłankach o obiektywnym charakterze.	TAK	

	Zasada ta odnosi się do opinii lub informacji wypowiedzianych publicznie przez przedstawicieli spółki w szerokim sensie lub przez inną osobę, której wypowiedzi mogą mieć skutek opiniotwórczy, i niezależnie od tego, czy te informacje lub opinie zawierają sugestie korzystne dla spółki, czy też sugestie niekorzystne.		
12	Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.	NIE	Spółka nie zapewnia Akcjonariuszom możliwości udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Wypełnienie tej zasady (m.in. w zakresie bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej) wiązałoby się dla Spółki ze znacznymi kosztami. W przypadku pojawienia się ze strony Akcjonariuszy zainteresowania udziałem w WZA przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Spółka rozważy stosowanie tej zasady w przyszłości.
II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych			
1	<p>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki, 2) życiorysy zawodowe członków organów spółki, 2a) corocznie, w czwartym kwartale - informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat, 3) raporty bieżące i okresowe, 4) uchylony 5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem, 6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, 7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, 8) informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem, 9) informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy, 9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, 10) informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w 	TAK	Spółka zamieszcza na stronie internetowej zapis audio z obrad Walnego Zgromadzenia

	<p>terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,</p> <p>11) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,</p> <p>12) w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem,</p> <p>13) oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym, a także raport, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy - o ile został opublikowany,</p> <p>14) informacje o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub braku takiej reguły</p>		<p>Spółka obecnie nie posiada na swojej stronie internetowej informacji o obowiązującej w Spółce (lub jej braku) regule dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.</p>
2	Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.	TAK	
3	Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązki nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).	TAK	
4	O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu powinien poinformować zarząd oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	TAK	
5	uchylony		
6	Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
7	Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	

8	<p>W przypadku otrzymania przez zarząd spółki informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 §§ 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd spółki niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK	
III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych			
1	<p>Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, 2) uchylony 3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia. 	TAK	
2	<p>Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.</p>	TAK	
3	<p>Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	TAK	
4	<p>O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.</p>	TAK	
5	<p>Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.</p>	TAK	
6	<p>Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do <i>Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej)</i>. Niezależnie od postanowień</p>	TAK	

	pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.		
7	uchylony		
8	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do <i>Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)</i> .	Tak	
9	Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.	TAK	
IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy			
1	Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach.	TAK	
2	Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	TAK	
3	uchylony		
4	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
5	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
6	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
7	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których	TAK	

	ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.		
8	uchylony		
9	Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.	TAK	
10	<p>Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:</p> <p>1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,</p> <p>2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.</p>	NIE	Statut Spółki nie zawiera w chwili obecnej postanowień umożliwiających udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej zgodnie z zapisami kodeksu spółek handlowych.. W myśl zapisów Kodeksu spółek handlowych transmisja obrad w czasie rzeczywistym i dwustronna komunikacja w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogliby wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad, wymaga zawarcia w Statucie Spółki postanowień zezwalających na podejmowanie tych czynności. W ocenie Spółki aktualnie obowiązujące zasady udziału w walnych zgromadzeniach umożliwiają właściwą i efektywną realizację praw wynikających z akcji i wystarczająco zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy. Spółka w przypadku zainteresowania taką formą udziału akcjonariuszy w obradach walnego zgromadzenia rozważy zasadność realizacji zasady wynikającej z Części IV pkt 10 "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW".

II. Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie działa na podstawie Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A.

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące Akcjonariuszami INTERFERIE S.A. w Dniu Rejestracji,

Spółka ustala listę Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu przekazanego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW).

Wykaz, o którym mowa powyżej, sporządzany jest w oparciu o informacje przekazywane przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy, na podstawie wystawionych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz może przeglądać listę Akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy Akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres poczty elektronicznej, na który lista powinna być wysłana.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego INTERFERIE S.A. mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi INTERFERIE S.A. nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz/Akcjonariusze powinien/powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania załączając do żądania zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu lub inny dokument równoważny zaświadczeniu, a w przypadku:

- 1) Akcjonariuszy będących osobami fizycznymi – należy załączyć kopię dokumentu potwierdzającego tożsamość Akcjonariusza (jeżeli żądanie składane jest w postaci elektronicznej),
- 2) Akcjonariuszy będących osobami prawnymi bądź jednostkami organizacyjnymi niebędącymi osobami prawnymi a posiadającymi zdolność prawną – należy potwierdzić uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z KRS lub innego rejestru,
- 3) zgłoszenia żądania przez pełnomocnika – należy dołączyć pełnomocnictwo do zgłoszenia takiego żądania podpisane przez Akcjonariusza (ew. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz kopię dokumentu potwierdzającego tożsamość osoby podpisującej żądanie, a w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru, potwierdzającego upoważnienie osoby podpisującej do działania w imieniu pełnomocnika.

Akcjonariusz lub Akcjonariusze INTERFERIE S.A. reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać na piśmie w siedzibie Spółki pod adresem ul. Rycerska, 59-220 Legnica lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej przysyłając na adres wza@interferie.pl projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał powinny zawierać uzasadnienie. Akcjonariusz/Akcjonariusze powinien/powinni wykazać posiadanie odpowiedniej liczby akcji na dzień złożenia żądania załączając do żądania zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu lub inny dokument równoważny zaświadczeniu, a w przypadku:

- 1) Akcjonariuszy będących osobami fizycznymi – należy załączyć kopię dokumentu potwierdzającego tożsamość Akcjonariusza (jeżeli żądanie składane jest w postaci elektronicznej),
- 2) Akcjonariuszy będących osobami prawnymi bądź jednostkami organizacyjnymi niebędącymi osobami prawnymi a posiadającymi zdolność prawną – należy potwierdzić uprawnienie do działania w imieniu tego podmiotu załączając aktualny odpis z KRS lub innego rejestru,
- 3) zgłoszenia żądania przez pełnomocnika – należy dołączyć pełnomocnictwo do zgłoszenia takiego żądania podpisane przez Akcjonariusza (ew. nieprzerwany ciąg pełnomocnictw) oraz kopię dokumentu potwierdzającego tożsamość osoby podpisującej żądanie, a w przypadku pełnomocnika innego niż osoba fizyczna – kopię odpisu z właściwego rejestru, potwierdzającego upoważnienie osoby podpisującej do działania w imieniu pełnomocnika.

Przebieg Walnego Zgromadzenia. Po przedstawieniu każdej kolejnej sprawy zamieszczonej w porządku obrad, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami porządku obrad łącznie. Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz zaproszonym ekspertom Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielić głosu poza kolejnością. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu biorący udział w obradach oraz biegły rewident Spółki, w granicach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych na Walnym Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem przepisów prawa w zakresie obowiązków informacyjnych spółki publicznej oraz przepisów art. 428 Kodeksu spółek handlowych, powinni udzielać uczestnikom Zgromadzenia wyjaśnień i informacji dotyczących Spółki. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych przyjętym porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych.

Przy rozpatrywaniu każdego punktu porządku obrad każdy Akcjonariusz ma prawo do jednego pięciominutowego wystąpienia i trzyminutowej repliki. Akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał, objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie – osobno dla każdego projektu uchwały – z podaniem

imienia i nazwiska albo firmy (nazwy) Akcjonariusza, na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W sprawach formalnych Przewodniczący udziela głosu poza kolejnością. Wniosek w sprawie formalnej może być zgłoszony przez każdego Akcjonariusza. Za wnioski w sprawach formalnych uważa się wnioski co do sposobu obradowania i głosowania. Wnioski formalne rozstrzyga Przewodniczący, w razie potrzeby po zasięgnięciu opinii osób przez siebie powołanych. Jeżeli rozstrzygnięcie wniosku formalnego wykracza poza regulacje Kodeksu spółek handlowych, Statutu i niniejszego Regulaminu, Przewodniczący przedkłada wniosek pod głosowanie Zgromadzenia. W przypadku braku chętnych do zabrania głosu w sprawie danego punktu porządku obrad Przewodniczący zamyka dyskusję i stwierdza wyczerpanie tego punktu porządku obrad.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy m.in.:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana Statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 10) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 12) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 13) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- 14) ustalanie wysokości wynagrodzenia i zasad wynagradzania Rady Nadzorczej,
- 15) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej delegowanych do stałego, indywidualnego wykonywania nadzoru.

Ponadto uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy określone w Kodeksie Spółek Handlowych.

Walne Zgromadzenie zwoływane były w sposób formalny, z poszanowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu spółki, Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia oraz zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW S.A. Żadna z podjętych przez Walne Zgromadzenie Uchwał nie była kwestionowana w postępowaniu sądowym. Każdorazowo Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewniał sprawny przebieg obrad. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej byli obecni na Walnych Zgromadzeniach.

Wszystkie dokumenty dotyczące Walnego Zgromadzenia zostały opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz zamieszczone na stronie internetowej Spółki.

W roku 2014 Walne Zgromadzenie obradowało: 25.04.2014 r., 15.10.2014 r. Walne Zgromadzenie zwoływane były w sposób formalny, poszanowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu spółki, Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia oraz zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW S.A.

Stan posiadania akcji INTERFERIE S.A. ustalony na dzień 31.12.2014 r. w oparciu o zawiadomienia określone w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych przedstawia się tak jak w tabeli poniżej. Na dzień przekazania raportu nie uległ on zmianie.

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ
Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo akcyjna	66,82 %	9 731 625
URBEX Sp. z o.o.	15,09%	2 197 969
pozostali	18,09%	2 634 606

Akcjonariusz**Informacja o Akcjonariuszu**

Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo akcyjna

KGHM I FIZAN jest Funduszem Inwestycyjnym Zamkniętym Aktywów Niepublicznych, skierowanym do KGHM Polska Miedź S.A. Głównym celem inwestycyjnym tego funduszu jest lokowanie aktywów w firmy z sektora ochrony zdrowia, oraz w firmy działające w obszarze szeroko pojętych usług medycznych. W aktywach funduszu znajdują się inwestycje w Uzdrawisko Cieplice, Uzdrawisko Polczyn, Zespół Uzdrawisk Kłodzkich, Uzdrawisko Świeradów – Czerniawa, Medical SPA i Interferie.

www.tfi.kghm.pl

URBEX Sp. z o.o.

Firma URBEX Sp. z o.o. działa od 1990 roku, obecnie zatrudnia 700 osób. Urbex posiada Grupę Kapitałową w skład której wchodzi 10 podmiotów.

www.urbex.pl

Treść zawiadomień Akcjonariusza o zmianie stanu posiadania akcji i przekroczeniu progu 15 % w ogólnej liczbie głosów, jakie Spółka otrzymała od Pana Mariana Urbaniaka i spółki URBEX Sp. z o.o. - zostały opublikowane w Raportach bieżących Nr 40 i 41 z 2014 roku.

Treść Statutu i Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia udostępniona jest na stronie : www.gielda.interferie.pl .

III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych spółki oraz ich komitetów

Zarząd Spółki (na dzień 31.12.2014 r.):

- | | |
|---------------------|---------------------------|
| 1. Jan Koman | Prezes Zarządu Spółki |
| 2. Dariusz Rutowicz | Wiceprezes Zarządu Spółki |

Podział zadań pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu przedstawia się następująco:

Prezes Zarządu

- 1) organizuje i kieruje pracą Zarządu Spółki oraz sprawuje nadzór nad realizacją zadań przypisanych członkom Zarządu Spółki,
- 2) dokonuje za Spółkę jako pracodawcę czynności w sprawach z zakresu prawa pracy,
- 3) prowadzi sprawy Spółki w następujących obszarach:
 - polityka handlowa Spółki,
 - sprawy pracownicze, w tym polityka kadrowa, szkoleniowa, personalna, socjalna i społeczna,
 - obsługa organizacyjna i prawna,
 - audyt i kontrola wewnętrzna,
 - informacje giełdowe i relacje inwestorskie,
 - gospodarka nieruchomościami i inwestycje,
 - polityka zakupowa Spółki,
 - informatyka,
 - bezpieczeństwo i warunki pracy,
 oraz inne zadania wynikające z zakresów działania podległych komórek organizacyjnych.

Wiceprezes Zarządu

- 1) zastępuje Prezesa Zarządu podczas jego nieobecności w dokonywaniu za Spółkę jako pracodawcę czynności w sprawach z zakresu prawa pracy,
- 2) prowadzi sprawy Spółki w następujących obszarach:
 - polityka ekonomiczna, finansowa, kontroling i budżetowanie,
 - rachunkowość i sprawozdawczość, polityka księgową i podatkową,
 - informacje giełdowe i relacje inwestorskie,
 - zarządzanie ryzykiem,
 - inwestycje kapitałowe,
 oraz inne zadania wynikające z zakresów działania podległych komórek organizacyjnych.

Imię i nazwisko /stanowisko	Przebieg kariery zawodowej/wykształcenie
Jan Koman – Prezes Zarządu	Posiadane wykształcenie, kwalifikacje: 2009 – 2010 Zachodniopomorska Szkoła Biznesu w Szczecinie, Wydział Przedsiębiorczości w Kołobrzegu, Studia podyplomowe – zarządzanie w opiece zdrowotnej 1988 - 1994 Wyższa Szkoła Pedagogiczna Wydział Humanistyczny - magister filologii polskiej Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej: 2008 - 2014 Uzdrowisko Polczyn Grupa PGU S.A - Prezes Zarządu 2005 - 2008 Royal Unibrew Polska Spółka z o.o. - Dyrektor ds. Rozwoju Marki - Dyrektor ds. Gastronomii - Z-ca Regionalnego Dyrektora Sprzedaży ds. Gastronomii 2003 - 2005 Browary Polskie Brok-Strzelec S.A - Manager Gastronomii - Kierownik sprzedaży ds. Gastronomii 1995 - 2002 Browary Brok S.A - Z-ca Dyrektora ds. Gastronomii - Kierownik ds. Gastronomii - Kierownik ds. Promocji - Kierownik ds. Handlu i Marketingu - Specjalista ds. marketingu

1994 - 1996 Weintraube Rita Barzen Reil/Mosel Niemcy

**Dariusz Rutowicz –
Wiceprezes Zarządu**

Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:
1994 – 1999 Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Wydział Zarządzania i Informatyki, magister ekonomii,
2008 – 2009 Advanced Executive Education Program – Management II.
Ponadto: W trakcie pisania pracy doktorskiej.

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:
2012 – 2013 KGHM TFI S.A. – dyrektor ekonomiczny ds. grupy uzdrowisk;
2010 – 2012 – ZABRED S.A. we Wrocławiu – członek Zarządu ds. finansowych;
dyrektor ekonomiczny;
2005 – 2009 IMPEL S.A. we Wrocławiu – dyrektor zarządzający, dyrektor Biura Controllingu Grupy Impel;
2002 – 2005 Wydawnictwa Szkolne i Pedagogiczne S.A. – dyrektor Biura Controllingu i Audytu Wewnętrznego, główny specjalista audytor wewnętrzny;
1999 – 2002 – Agencja Konsultingu i Audytoringu Gospodarczego Accord' ab Sp. z o.o. we Wrocławiu – samodzielny księgowy/konsultant;
1999 – Top Consulting Ltd. we Wrocławiu – konsultant z zakresu transformacji i optymalizacji modeli biznesowych;
1998 – UGI Utilites, Inc. Harrisburg PA, USA – członek zespołu projektowego. Ponadto:
2004 – 2005 – przewodniczący Rady Nadzorczej spółki Dom Książki S.A. w Warszawie;
2004 – 2005 – wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej spółki WKRA S.A. w Warszawie;
2004 – 2005 – członek Rady Nadzorczej spółki Narodowy Fundusz Inwestycyjny im. Eugeniusza Kwiatkowskiego S.A. w Warszawie
2005 – obecnie – niezależny konsultant z zakresu wdrażania Balanced Scorecard i restrukturyzacji;
2005 – 2010 – wykładowca

Zasady powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z treścią § 13 Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 osób, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wniosek Prezesa Zarządu. Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Zasady i tryb pracy Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu Spółki.

Decyzje o emisji i wykupie akcji regulują przepisy Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Spółki nie posiada uprawnień do podwyższenia kapitału i emisji akcji Spółki na warunkach określonych w przepisach art. 444-446 Kodeksu spółek handlowych.

Szczegółowa informacja na temat wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści osób nadzorujących, jak również zarządzających, znajduje się w części ekonomiczno-finansowej niniejszego sprawozdania oraz w notach finansowych.

Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

Umowy o pracę zawarte na czas określony z członkami Zarządu przewidują, iż w przypadku rozwiązania umowy za wypowiedzeniem przez pracodawcę przed upływem okresu, na który umowa została zawarta, Spółka zobowiązuje się zapłacić pracownikowi odprawę w wysokości trzykrotnego wynagrodzenia stałego, należnego w ostatnim miesiącu poprzedzającym rozwiązanie umowy.

W przypadku Wiceprezesa Zarządu Spółki, przyznanie powyższej odprawy uzależnione jest od spełnienia warunku posiadania bezpośrednio poprzedzającego odwołanie i nieprzerwanego, co najmniej rocznego okresu zatrudnienia na stanowisku członka Zarządu w Spółce.

Odprawa nie przysługuje, jeżeli przyczyną rozwiązania umowy jest m.in. wypowiedzenie przez pracodawcę w związku z rezygnacją przez pracownika z funkcji członka Zarządu Spółki.

W Spółce nie zachodzą zdarzenia opisane w § 91 ust. 6 pkt 18 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych (...).

Zmiany w składzie osób zarządzających w roku 2014:

Data	Opis zdarzenia
25-04-2014	W dniu 25 kwietnia 2014 r. Spółka otrzymała oświadczenie Roberta Węglarza – Prezesa Zarządu z dnia 24 kwietnia 2014 r. o rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. III kadencji
25-04-2014	Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 25 kwietnia 2014 r. podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 26 kwietnia 2014 r. Jana Komana na stanowisko Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. III kadencji

W roku obrotowym 2014 Zarząd INTERFERIE S.A. działał w następującym składzie:

w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 25 kwietnia 2014 r.

Robert Węglarz Prezes Zarządu Spółki
Dariusz Rutowicz Wiceprezes Zarządu Spółki

w okresie od 26 kwietnia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Jan Koman Prezes Zarządu Spółki
Dariusz Rutowicz Wiceprezes Zarządu Spółki

Treść Regulaminu Zarządu INTERFERIE S.A. udostępniona jest na stronie : www.gielda.interferie.pl .

Rada Nadzorcza Spółki:

1. Robert Rozmus Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki
2. Renata Wiernik-Gizicka Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki
3. Paweł Potoczny Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki
4. Barbara Mróz
6. Jerzy Pokój

Posiedzenia Rady w 2014 roku odbywały się regularnie, uczestniczyli w nich Członkowie Zarządu. Zarząd udzielał Radzie wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. Na posiedzeniach Rady zapadały uchwały w sprawach, które były wymienione w porządku obrad przesłanym Członkom Rady w zawiadomieniu o posiedzeniu. Dla zapewnienia sprawnego systemu realizacji swoich funkcji, Rada Nadzorcza w razie potrzeby podejmowała uchwały w trybie obiegowym, bez odbywania posiedzenia. Członkowie Rady Nadzorczej, mający powiązania natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej z akcjonariuszami posiadającymi więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki złożyli Zarządowi stosowne zawiadomienia. Informacja ta została również opublikowana na stronie internetowej: www.gielda.interferie.pl.

Imię i nazwisko	Przebieg kariery zawodowej/wykształcenie
Robert Rozmus	Posiadane wykształcenie, kwalifikacje: Uniwersytet Wrocławski – magister chemii (rok ukończenia 1985). Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej: 10.2011 – obecnie KGHM TFI S.A. – dyrektor ds. inwestycji, (2012 – 2014 p.o. Prezesa Zarządu KGHM TFI S.A.) 04.2009 – 09.2011 KBL European Private Bankers S.A. – senior private banker, dyrektor biura we Wrocławiu 03.2004 – 03.2009 Pekao S.A. – dyrektor RCK Opole 02.2001- 02.2004 Dresdner Bank SA – z-ca dyrektora oddziału Wrocław 1998-2001 - Bank BNP-Dresdner – z-ca dyrektora oddziału Wrocław 1993-1998 - Bank Pekao SA – dyrektor oddziału Brzeg 1989-1993 - PPH Stero Sp. z o.o. – prezes zarządu 1989-1989 - Chemia Bomar Sp z o.o. – dyrektor d/s.sprzedaży 1986-1988 - Biuro Urządzania Lasu i Geodezji Leśnej Brzeg – kierownik laboratorium
Paweł Potoczny	Posiadane wykształcenie, kwalifikacje: Uniwersytet Wrocławski, Wydział Nauk Przyrodniczych, Kierunek Geografia (rok ukończenia 1991).

Ponadto:
Akademia Ekonomiczna im. O. Langego, studia podyplomowe Wydział
Gospodarki
Narodowej, Zarządzanie i Marketing (rok ukończenia 2002).

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy
zawodowej:

10.06 – 30.06.2013 – p.o. Prezes Zarządu Uzdrowiska Kłodzkie –
Grupa PGU
2009 – 30.04.2013 r. - Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej we
Wrocławiu, m.in. p.o. Dyrektora, Zastępca Dyrektora ds.
Gospodarowania Majątkiem Skarbu Państwa, Zastępca Dyrektora ds.
Inwestycji i Funduszy Europejskich,
2003 – 2009 Dolnośląski Urząd Wojewódzki - Biuro Pełnomocnika
Rządu do Spraw „Programu dla Odry-2006”, inspektor wojewódzki
2000 – 2003 Polskie Przedsiębiorstwo Wydawnictw Kartograficznych
S.A. Warszawa - Wrocław, redaktor kartografii komputerowej,
1999 PPWK - MEDIA sp. z o.o. Warszawa, redaktor kartografii
komputerowej,
1991 – 1999 Polskie Przedsiębiorstwo Wydawnictw Kartograficznych
S.A. Warszawa - Wrocław, redaktor kartografii komputerowej

Barbara Mróz

Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:

2002 Międzynarodowa Fundacja Rozwoju Rynku Kapitałowego i
Przekształceń Własnościowych w RP dla dyrektorów finansowych
1973-1974 Studium Pedagogiczne, planowanie i finansowanie
gospodarki
1969-1974 Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, magister,
specjalność Finanse i Rachunkowość

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy
zawodowej:

2010 - 2014 - Prezes Zarządu, Legnickie Przedsiębiorstwo Energetyki
Ciepłej SA w Legnicy
2003-2009 dyrektor Oddziału we Wrocławiu, PZU S.A.
1991 – 2003 dyrektor Wydziału Finansów i Budżetu, Dolnośląski Urząd
Wojewódzki we Wrocławiu
1974 – 1991 Zastępca Naczelnika Dzielnicy Wrocław Śródmieście,
Dzielnicowy Urząd Wrocław Śródmieście

Jerzy Pokój

Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:

Wykształcenie wyższe – Wyższa Szkoła Ekonomiczna w Warszawie,
kierunek Turystyka i
Rekreacja (2007)

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy
zawodowej:

1981 – 1983 Wiceprezes Sudeckiego Klubu Wysokogórskiego,
1983 – 1990 Prezes Koła Przewodników Sudeckich w Jeleniej Górze
1984 – 1998 Prezes Szkoły Górskiej Przewodnictwa i Narciarstwa
1990 – 1998 Naczelnik Grupy Karkonoskiej GOPR
1990 – 1994 Przewodniczący Rady Miasta Karpacz
1997 – obecnie właściciel „Western Ranch” Karpacz
1998 – 2002 radny Sejmiku Województwa Dolnośląskiego
2002 – obecnie wykładowca Górskiej Turystyki Jeździeckiej PTTK
2002 – 2006 Prezes Grupy Karkonoskiej GOPR
2005 – obecnie redaktor miesięcznika „Konie i Rumaki”
2007 – obecnie radny Sejmiku Województwa Dolnośląskiego, (od 2008-
2014 przewodniczący Sejmiku).

Renata Wiernik-Gizicka

Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:

1992-1997 Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, magister,
specjalność Finanse i Bankowość

1998-1999 Podyplomowe Studia Rachunkowość Zarządcza - Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu
2006-2008 Podyplomowe Studia Zarządzanie Międzynarodowymi Przedsięwzięciami Górniczymi – Akademia Górniczo-Hutnicza w Krakowie

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:
2010 - obecnie dyrektor Departamentu Kontrolingu i Analiz Ekonomicznych – Biuro Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.
2007-2010 dyrektor Departamentu Budżetowania – Biuro Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.
1997 – 2007 specjalista w Departamencie Budżetowania – Biuro Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

W INTERFERIE S.A. funkcjonuje Komitet Audytu, w składzie:

1. Renata Wiernik-Gizicka
2. Robert Rozmus
3. Paweł Potoczny

Zmiany w składzie osób nadzorujących w roku 2014

Data	Opis zdarzenia
25-04-2014	Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. określiło z dniem 1 maja 2014 r. liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na 5 osób.
30-04-2014	Spółka w dniu 13 lutego 2014 r. otrzymała oświadczenie z dnia 11 lutego 2014 r. Marka Panfila o rezygnacji, ze skutkiem wygaśnięcia mandatu z dniem 30 kwietnia 2014 r., z funkcji członka Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A.

W roku obrotowym 2014 Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. działała w następującym składzie:
w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 kwietnia 2014 r.

Robert Rozmus	Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki
Renata Wiernik-Gizicka	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki
Paweł Potoczny	Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki
Barbara Mróz	
Marek Panfil	
Jerzy Pokój	

w okresie od 1 maja 2014 r. do 31 grudnia 2014 r.

Robert Rozmus	Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki
Renata Wiernik-Gizicka	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki
Paweł Potoczny	Sekretarz Rady Nadzorczej Spółki
Barbara Mróz	
Jerzy Pokój	

Posiedzenia Rady odbywały się regularnie, uczestniczyli w nich Członkowie Zarządu. Zarząd dostarczał Radzie wyczerpujących informacji o wszystkich istotnych sprawach dotyczących działalności Spółki. Na posiedzeniach Rady zapadały uchwały w sprawach, które były wymienione w porządku obrad przesłanym Członkom Rady w zawiadomieniu o posiedzeniu. Dla zapewnienia sprawnego systemu spełniania swoich funkcji, Rada Nadzorcza w razie potrzeby na wniosek Zarządu podejmowała uchwały w trybie obiegowym, bez odbywania posiedzenia. Członkowie Rady Nadzorczej, mający powiązania natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej z akcjonariuszami posiadającymi więcej niż 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki złożyli Zarządowi stosowne zawiadomienia. Informacja ta również została opublikowana na stronach internetowych: www.gielda.interferie.pl.

Roczne sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym i Sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań i wniosku dotyczącego podziału zysku – zostały opublikowane na stronie internetowej: www.gielda.interferie.pl.

Treść Regulaminu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. udostępniona jest na stronie : www.gielda.interferie.pl .

Informacja o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

1. W okresie od dnia 31.12.2013 roku do dnia 31.12.2014 roku - funkcję w Zarządzie Emitenta sprawowali wyłącznie mężczyźni.
2. W okresie od 31.12.2013 roku do dnia 31.12.2014 - w Radzie Nadzorczej Emitenta Spółki zasiadały dwie kobiety - Pani Barbara Mróz i Pani Renata Wiernik-Gizicka.

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

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego:

- a) ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych)

Spółka świadczy usługi dla podmiotów z zagranicy i narażona jest na ryzyko zmiany kursów waluty w szczególności EUR. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z posiadanych przez Spółkę należności i zobowiązań. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zabezpiecza ryzyka kursowego wynikającego z kredytów walutowych z uwagi na posiadane należności w walucie obcej.

INTERFERIE S.A. posiada kredyty o zmiennym oprocentowaniu, co naraża na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jest ono jednak częściowo niwelowane przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych o zmiennym oprocentowaniu, jak również fakt, iż wysokość kredytów nie zagraża działalności bieżącej Spółki. Kredyty długoterminowe inwestycyjne zaciągnięte w 2008 roku, w 01/2012 roku oraz w 06/2013 roku ze spłatą w okresie do 10 lat w walucie EUR a na dzień 31.12.2014 roku zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2014

	Wartość narażona na ryzyko (tys.zł)	Wartość bilansowa (tys.zł)	Wpływ na wynik Ryzyko walutowe EUR/PLN		Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych	
			4,70 (+ 10%)	3,84 (-10%)	3,58%(+0,5%)	2,58%(-0,5%)
Zobowiązania z tytułu kredytu	12 767	12 767	(1 276)	1 276	(63)	63
Należności z tytułu dostaw robót i usług	589	589	58	(58)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	121	121	12	(12)	-	-
Wpływ na wynik finansowy			(1 206)	1 206	(63)	63

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2013

	Wartość narażona na ryzyko (tys.zł)	Wartość bilansowa (tys.zł)	Wpływ na wynik Ryzyko walutowe EUR/PLN		Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych	
			4,55 (+ 10%)	3,73 (-10%)	3,60%(+0,5%)	2,60%(-0,5%)
Zobowiązania z tytułu kredytu	15 071	15 071	(1 507)	1 507	(75)	75
Należności z tytułu dostaw robót i usług	392	392	39	(39)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	41	41	4	(4)	-	-
Wpływ na wynik finansowy			(1 464)	1 464	(75)	75

- b) ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów, co obejmuje nierozliczone należności. W przypadku instytucji finansowych Spółka współpracuje z dwoma bankami, których wiarygodność jest potwierdzona wysokim ratingiem:

- a) mBank - Fitch: A/F1/bbb-/1,; Moody's: Baa1/P-2/D+, S&P: BBB+/A-2

- b) Bank Pekao S.A.- Fitch A-/F2/a-/1-2; Moody's: A2/P-1/C-; S&P: BBB+/A-2/bbb+

Jeśli chodzi o klienta instytucjonalnego, jego wiarygodność kredytową ocenia się poprzez pozycję finansową, dotychczasową współpracę oraz stosowanie przedpłat w formie zaliczek. Należności od klientów instytucjonalnych dotyczą w znacznej mierze odbiorców współpracujących ze Spółką długoterminowo i zdaniem Spółki jakość kredytowa tych należności jest dobra. Sprzedaż usług klientom indywidualnym odbywa się za pomocą przedpłat na rachunki bankowe, gotówką lub za pomocą kart kredytowych, stąd poziom należności od klientów indywidualnych jest niewielki i jakość kredytowa tych należności nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wynosi odpowiednio:

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2014	Kategoria Zgodnie z MSR 39	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	DDS	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	PiN	1 499	1 499
Lokaty i środki pieniężne	WwWGpWF	865	865
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	PiN	44	44
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	(1 707)	(1 707)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	PZFWgZK	1 841	1 841
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	PZFWgZK	(12 767)	(12 767)
Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFWgZK	(25)	(25)
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFWgZK	(703)	(703)

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2013	Kategoria Zgodnie z MSR 39	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	DDS	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	PiN	2 155	2 154
Lokaty i środki pieniężne	WwWGpWF	906	906
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	PiN	239	239
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFWgZK	(1 670)	(1 670)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	PZFWgZK	1 500	1 500
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	PZFWgZK	(15 071)	(15 071)
Zobowiązania z tytułu leasingu	PZFWgZK	(44)	(44)
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFWgZK	(2 357)	(2 357)

Użyte skróty:

UdtW	–	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF	–	Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN	–	Pożyczki i należności,
DDS	–	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFWgZK	–	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

c) ryzyko utraty płynności

Spółka INTERFERIE S.A. nie jest narażona na utratę płynności, ponieważ prognozowane przepływy pieniężne realizowane są w ramach jednostek eksploatacyjnych Spółki, a następnie podlegają agregacji. Spółka monitoruje prognozy płynności w celu zagwarantowania wystarczających środków pieniężnych dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu rezerwy w postaci niewypłaconych gwarantowanych linii kredytowych zawsze tak, by nie naruszyć limitów określonych w umowie kredytowej. Takie prognozowanie uwzględnia plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań. Każdego dnia nadwyżka środków pieniężnych utrzymywana przez jednostki eksploatacyjne przekazywana jest na rachunek bieżący Spółki, która jest deponowana na lokatach terminowych bądź następuje zmniejszenia linii kredytowej otwartej na rachunku bieżącym Spółki.

Niezdyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2014

	do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki (tys.zł)	2 714	5 428	4 625	-
Zobowiązania z tytułu leasingu zatrzymane gwarancje	23	2	-	-
z tytułu należycie wykonanej umowy	25	111	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i	1 707			

usług	
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	1 841
Inne zobowiązania finansowe	703

Niezdyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych w 2013 roku

	do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
Kredyty i pożyczki (tys.zł)	2 604	5 209	5 209	2 049
Zobowiązania z tytułu leasingu	23	22	-	-
zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy	-	36	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 670			
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	1 500			
Inne zobowiązania finansowe	2 357			

Kwota zysku na akcję

	w tys. zł	
	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013
Zysk netto	1 283	1 307
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,09
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję	0,09	0,09

W związku z faktem, iż Spółka nie posiada działalności zaniechanej, kwota zysku na akcję na działalności kontynuowanej jest taka sama jak zysk podstawowy oraz rozwodniony.

Dywidenda

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki planuje, aby wynik finansowy za 2014 został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

Informacje dotyczące instrumentów zabezpieczających

Nie wystąpiły.

Informacja o zyskach lub stratach z wyceny instrumentów zabezpieczających

Nie wystąpiły

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
10.03.2015	Jan Koman	Prezes Zarządu	
10.03.2015	Dariusz Rutowicz	Wiceprezes Zarządu	