

**Sprawozdanie z działalności  
OPTOPOL Technology S.A.  
w 2009 roku**



**OPTOPOL**  
technology

**Zawiercie, 30 kwietnia 2010 roku**

**1. 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 Spółki i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w omawianym okresie, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności Spółki przynajmniej w najbliższym roku obrotowym.**

W 2009r. spółka OPTOPOL Technology S.A. (dalej zwaną „Spółką”, „Emitentem”) prowadziła działalność produkcyjną zainicjowaną w dniu 28 sierpnia 2007r., kiedy to zostało zarejestrowane połączenie Spółki z jej spółką zależną tj. OPTOPOL Technology Sp. z o.o., w trybie przeniesienia całego majątku OPTOPOL Technology Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej na spółkę przejmującą tj. OPTOPOL Technology S.A., wskutek czego działalność Spółki została rozszerzona o działalność produkcyjną prowadzoną do tego momentu przez OPTOPOL Technology Sp. z o.o.

I tak przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów w 2009r. wyniosły 27 419 tys. zł, a koszty sprzedaży produktów, towarów oraz materiałów 22 017 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2008 wielkości te wyniosły odpowiednio: 31 099 tys. zł i 20 902 tys. zł, co oznacza spadek przychodów ze sprzedaży o 3 680 tys. zł przy jednoczesnym wzroście kosztów sprzedaży produktów, towarów oraz materiałów o 1 115 tys. zł.

Nieznacznie zmieniła się także struktura osiągniętych przez Spółkę w 2009r. przychodów ze sprzedaży dotyczącej działalności podstawowej.

Przychody ze sprzedaży produktów stanowiły 90% przychodów z działalności podstawowej, natomiast przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i usług 10%, podczas gdy w analogicznym okresie 2008r. wskaźniki te wynosiły odpowiednio 91% i 9%.

### **Wynik na sprzedaży**

(dane w tys. zł)

| <b>Wyszczególnienie</b>  | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1.Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 27 419            | 31 099            |
| 2.Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów           | 22 017            | 20 902            |
| 3.Koszty sprzedaży   | 1 854             | 2 039             |
| 4.Koszty ogólnego zarządu                                      | 5 911             | 6 498             |
| <b>Wynik na sprzedaży (1-2-3-4)</b>                            | <b>-2 363</b>     | <b>1 660</b>      |

W 2009r. koszty sprzedaży wyniosły 1 854 tys. zł, natomiast koszty ogólnego zarządu w omawianym okresie 2009 roku kształtowały się na poziomie 5 911 tys. zł.

Wynik na sprzedaży wyniósł -2 363 tys. zł na co największy wpływ miał znaczny spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku 2008 spowodowany zmniejszeniem wolumenu sprzedanych urządzeń w zakresie spektralnej tomografii optycznej (o ponad 19%) oraz znaczącą obniżką cen tych urządzeń, która to obniżka została jednak zrekompensowana dodatnimi różnicami kursowymi.

Największe pozycje kosztów ogólnego zarządu w 2009 r. w porównaniu do 2008 roku przedstawiały się następująco:

(dane w tys. zł)

|  | <b>2009</b> | <b>2008</b> |
|--|-------------|-------------|
| - wynagrodzenia                              | 2 694       | 3 203       |
| - ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 409         | 496         |
| - usługi obce                                | 1 151       | 1 175       |
| - amortyzacja                                | 418         | 487         |
| - podróże służbowe                           | 333         | 403         |

### Wynik na działalności operacyjnej

(dane w tys. zł)

| <b>Wyszczególnienie</b>                          | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Wynik na sprzedaży                            | <b>-2 363</b>     | <b>1 660</b>      |
| 2. Pozostałe przychody                           | 1 627             | 860               |
| 3. Pozostałe koszty                              | 4 726             | 581               |
| <b>Wynik na działalności operacyjnej (1+2-3)</b> | <b>-5 462</b>     | <b>1 939</b>      |

Wynik na działalności operacyjnej w 2009 roku osiągnięty przez OPTOPOL Technology S.A. wyniósł - 5 462 tys. zł i był niższy o 7 401 tys. zł od tego w ub. r.. Różnica ta wynika z różnicy na wyniku na sprzedaży oraz z nieporównywalnie wyższego poziomu zarówno pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. I tak pozostałe przychody wyniosły 1 627 tys. zł, a pozostałe koszty 4 726 tys. zł i były wyższe w porównaniu do analogicznego okresu 2008r. odpowiednio o 767 tys. zł i 4 145 tys. zł.

Główną pozycję pozostałych przychodów w 2009 r. stanowiły otrzymane dotacje w wysokości 1.115 tys. zł natomiast główną pozycję kosztów utworzone odpisy aktualizujące wynoszące 4.697 tys. zł. w tym na należności 1.331 tys. zł natomiast na zapasy 3.366 tys. zł.

### Wynik brutto i netto

(dane w tys. zł)

| <b>Wyszczególnienie</b>  | <b>31.12.2009</b> | <b>31.12.2008</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Wynik na działalności operacyjnej                                       | -5 462            | 1 939             |
| 2. Przychody finansowe   | 783               | 1 710             |
| 3. Koszty finansowe  | 16 903            | 989               |
| <b>4. Wynik brutto na działalności gospodarczej (1+2-3)</b>                | <b>-21 582</b>    | <b>2 660</b>      |
| 5. Saldo zysków i strat nadzwyczajnych                                     | 0                 | 0                 |
| <b>6. Wynik brutto</b>   | <b>-21 582</b>    | <b>2 660</b>      |
| 7. Podatek dochodowy i pozostałe obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego | -3 014            | 625               |
| <b>Wynik netto</b>   | <b>-18 568</b>    | <b>2 035</b>      |

Na kwotę przychodów finansowych w 2009r. w OPTOPOL Technology S.A. głównie składały się przychody z tytułu odsetek otrzymanych i naliczonych od lokat terminowych w wysokości 578 tys. zł oraz przychód z tytułu umorzenia kredytu w wysokości 202 tys. zł.

W 2009 r. na wysokość kosztów finansowych największy wpływ miało zaliczenie nieefektywnego zabezpieczenia kursów dla przyszłych należności oszacowanie przez firmę SITE – Informacja bez granic” s.c. w Katowicach wynoszące 5.086 tys. zł oraz odpisy aktualizujące wartość udziałów w spółkach zależnych w łącznej kwocie 7.389 tys. zł. (medi.com – 6.234 tys. zł i OPTOTEK – 1.155 tys. zł).

Największymi pozycjami kosztów finansowych OPTOPOL Technology S.A. 2009 roku były:

(dane w tys. zł)

|   |       |
|---|-------|
| - wycena opcji – nieefektywne zabezpieczenie kursów dla przyszłych należności   | 5 086 |
| - nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi różnicami kursowymi<br>w tym rozliczenie z tytułu rozliczenia opcji 519 tys. zł. | 4 220 |
| - aktualizacja wartości inwestycji  | 7 389 |

Uwzględniając powyższe Emitent poniósł w roku 2009 stratę netto na poziomie -18 568 tys. zł.

## Sytuacja bilansowa Spółki

### Aktywa Spółki

Wartość aktywów trwałych Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosiła 36 379 tys. zł, natomiast w 2008 r. - odpowiednio 39 688 tys. zł. Spadek wartości aktywów trwałych wynika z aktualizacji wartości inwestycji w jednostkach zależnych OPTOTEK d.o.o. oraz medi.com Sp. z o.o. o łączną kwotę 7 388 tys. zł oraz wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych o 2 179 tys. zł, wartości niematerialnych o 996 tys. zł oraz aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego o 927 tys. zł.

Inwestycje długoterminowe na dzień 31.12.2009r. wykazują udziały w trzech spółkach zależnych tj.:

- OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o. - 100% udziałów;
- OPTOTEK d.o.o. - 73,73% udziałów;
- medi.com - 70% udziałów.

a wysokość inwestycji długoterminowych, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości oraz Uchwałą Nr 1/2010 Zarządu OPTOPOL Technology S.A. z dnia 29 stycznia 2010r., uwzględnia wycenę wartości pakietu udziałów w spółce zależnej medi.com oraz w słoweńskiej spółce zależnej OPTOTEK.

Łączna wysokość odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce medi.com wynosi 6 234 tys. zł, natomiast w spółce OPTOTEK - 1 155 tys. zł.

W zakresie majątku obrotowego stan aktywów obrotowych na dzień 31 grudnia 2009 r. wyniósł 37 794 tys. zł. i był o 16 918 tys. zł niższy niż na dzień 31.12.2008 r.

Głównym powodem zmniejszenia się majątku obrotowego w stosunku do analogicznego okresu 2008 r. było prowadzenie w 2009 r. oszczędnościowej gospodarki w zakresie dokonywania zakupów dla bieżącej produkcji i maksymalizacja wykorzystywania posiadanych już na dzień 31.12.2008 zapasów w Spółce, co spowodowało ich spadek o ponad 7 mln zł, a także dokonanie odpisów aktualizujących wartość zapasów w łącznej wysokości 3.233 tys. zł.

Drugim głównym powodem zmniejszenia się majątku obrotowego był spadek wartości należności i rozliczeń międzyokresowych Spółki o 6 369 tys. zł w stosunku do stanu na dzień 31.12.2008 r., co spowodowane było w głównej mierze lepszą ściągalsnością należności ale również utworzonymi odpisami aktualizującym w łącznej wysokości 1.331 tys. zł oraz spadkiem ich wyceny w księgach.

Uzyskane w ten sposób środki finansowe posłużyły na sfinansowanie w głównej mierze zakupów inwestycyjnych Spółki, pokrycie zrealizowanych różnic kursowych (m.in. na posiadanych transakcjach opcyjnych), a także spłatę bieżących zobowiązań handlowych Spółki.

**Pasywa Spółki****Kapitały własne**

Kapitały własne Emitenta na dzień 31 grudnia 2009r. wynosiły 58 977 tys. zł i w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku zmniejszyły się o kwotę 10 748 tys. zł. Największy wpływ na kapitały własne in minus miała poniesiona w 2009 r. strata netto w wysokości 18.568 tys. zł natomiast in plus w łącznej wysokości 7 820 tys. zł odwrócenie się wyceny transakcji opcyjnych jak również zaliczenie części wyceny tych transakcji do bieżącego wyniku Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2009r. struktura kapitału zakładowego nie uległa zmianie w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2008r. - kapitał zakładowy wynosił 710.215,00 zł i dzielił się na 14.204.300 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda, w tym:

1/ 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00000001 do 10.000.000;

2/ 638.300 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach 000001 do 638.300;

3/ 266.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach 000001 do 266.000;

4/ 3.300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach 0000001 do 3.300.000.

**Zobowiązania i rezerwy**

Zobowiązania Emitenta wraz z rezerwami na dzień 31.12.2009 roku wyniosły 15 196 tys. zł.

Stan rezerw bilansowych na dzień 31 grudnia 2009 roku wyniósł 816 tys. zł i składały się na niego rezerwy z tytułu zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 541 tys. zł. oraz długoterminowych 275 tys. zł

Główne pozycje rezerw to:

(dane w tys. zł)

|  |     |
|--|-----|
| - rezerwa na świadczenia emerytalne    | 49  |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne       | 166 |
| - rezerwa z tytułu podatku odroczonego | 226 |
| - rezerwa na urlopy                    | 248 |

Zobowiązania długoterminowe (bez uwzględnienia rezerw) Spółki na dzień 31.12.2009r. wyniosły 3 195 tys. zł i w głównej mierze dotyczyły długoterminowych zobowiązań z tytułu aktualizacji wyceny instrumentów finansowych (wyceny opcji).

Zobowiązania krótkoterminowe (bez uwzględnienia rezerw) wyniosły na dzień 31.12.2009r. 11.185 tys. zł.

Do głównych pozycji krótkoterminowych zobowiązań należą:

(dane w tys. zł)

|  |       |
|--|-------|
| - zobowiązania z tytułu aktualizacji wyceny instrumentów finansowych (wycena opcji)        | 6 768 |
| - zobowiązania z tytułu dostaw i usług   | 2 690 |
| - zobowiązania o charakterze publiczno-prawnym ( bez podatku dochodowego od osób prawnych) | 504   |
| - zobowiązania z tytułu wynagrodzeń  | 453   |
| - zobowiązania z tytułu leasingu   | 287   |
| - zobowiązania z tytułu kredytów   | 102   |

Na dzień 31 grudnia 2009r. Emitent obsługiwał prawidłowo wszystkie swoje zobowiązania.

## **2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Spółka jest na nie narażona.**

Rozwój Spółki warunkują zarówno czynniki zewnętrzne jak i czynniki wewnętrzne, związane bezpośrednio z jej działalnością. Wymienione poniżej czynniki należą do najważniejszych ryzyk i zagrożeń, na jakie narażona jest Spółka.

### CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

#### **Sytuacja makroekonomiczna na rynkach, gdzie działa Spółka**

Przychody Spółki pochodzą z działalności prowadzonej na rynkach zagranicznych oraz na rynku krajowym. Z tego powodu wyniki finansowe OPTOPOL Technology S.A. uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną Polski oraz wspomnianych rynków zagranicznych, głównie europejskich. Do kluczowych aspektów mających wpływ na funkcjonowanie Spółki zaliczyć można:

- stopę wzrostu PKB w krajach, gdzie Spółka jest obecna,
- wielkość wydatków na opiekę zdrowotną tak na jednego mieszkańca, jak i w relacji do PKB w krajach, gdzie Spółka jest obecna,
- stopień prywatyzacji oraz reformy przeprowadzane w polskim sektorze opieki zdrowotnej,
- kształtowanie się stopy inflacji, deficytu budżetowego i stopy bezrobocia,
- udogodnienia podatkowe dla przedsiębiorców,
- efektywne wykorzystanie funduszy unijnych.

W 2009 r. w związku z ogólnoswiatowym kryzysem można było zauważyć spadek zamówień, co Spółka starała się zniwelować poszerzając obszar swojej działalności o dodatkowe rynki zbytu.

Aktualnie Spółka pracuje nad poszerzeniem swoich rynków zbytu np. o największy światowy rynek jakim jest rynek amerykański. Niemniej jednak perspektywy rozwoju Spółki uzależnione są od dynamiki i kierunku rozwoju rynków, na których Spółka już działa lub planuje ekspansję w przyszłości.

#### **Regulacje prawne**

Na działalność Spółki istotny wpływ mogą mieć zmiany krajowych regulacji prawnych zwłaszcza z zakresu prawa podatkowego jak i prawa pracy. Również istotny wpływ na działalność Spółki mogą mieć ewentualne modyfikacje przepisów z zakresu dopuszczania czy certyfikacji produktów wytwarzanych przez Spółkę, na rynkach gdzie sprzedawane są wyroby Spółki, w tym również na rynku polskim.

#### **Konkurencja ze strony innych podmiotów**

Perspektywy rozwoju Spółki uzależnione są od stopnia nasilenia działań konkurencyjnych firm zagranicznych oraz prowadzonych prac badawczo-rozwojowych (czynnik wewnętrzny). Rynek producentów urządzeń medycznych, na którym Spółka prowadzi swoją działalność, cechuje stosunkowo wysoki poziom konkurencji. Ewentualne pojawienie się nowych technologii produkcji urządzeń medycznych, bądź też nowych firm o konkurencyjnym wobec Spółki profilu działalności, może wpłynąć na konieczność poniesienia nieplanowanych nakładów inwestycyjnych związanych z implementacją nowych technologii, a także skutkować spadkiem zamówień na obecne produkty Spółki.

#### **Sytuacja na rynku pracy**

Istotny wpływ na perspektywy rozwoju Spółki mogą mieć trudności z utrzymaniem i pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników w zakresie informatyki i optyki, choć trzeba podkreślić, że Spółka aktywnie wyszukuje najlepszych potencjalnych pracowników poprzez uczestnictwo np. w targach pracy itp. Aktualnie Spółka obserwuje, iż spowolnienie wzrostu gospodarczego wpływa korzystnie na poprawę sytuacji Spółki pod względem utrzymania obecnych jak i pozyskiwania nowych, wysoko wykwalifikowanych pracowników.

## Zmiana kursów walutowych

Działalność Spółki podlega wpływowi wahań kursów walutowych w zakresie sprzedaży własnych urządzeń poza granicami Polski. Dotyczy to w szczególności waluty EUR, w której Spółka rozlicza część swojej sprzedaży na rynkach europejskich i pozostałych.

Spółka wykorzystuje częściowo na potrzeby zabezpieczenia przepływów pieniężnych zawierane w celach handlowych transakcje walutowe. Spółka w celu minimalizacji ryzyka kursowego prowadzi stosowną politykę zabezpieczeń.

Celem prowadzonej przez Spółkę polityki zabezpieczeń jest:

- 1/ zabezpieczenie wartości godziwej, to jest ograniczenie zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian wartości godziwej, wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami lub zobowiązaniami lub określoną ich częścią,
- 2/ zabezpieczenie przepływów pieniężnych, to jest ograniczanie zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z określonego ryzyka związanego z wprowadzonymi do ksiąg rachunkowych aktywami i zobowiązaniami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami,

Przed rozpoczęciem zabezpieczenia Spółka sporządza dokumentację, obejmującą co najmniej :

- 1/ określenie celu i strategii zarządzania ryzykiem,
- 2/ identyfikację instrumentu zabezpieczającego oraz zabezpieczanych przez ten instrument: składników aktywów lub pasywów, uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania albo planowanej transakcji,
- 3/ charakterystykę ryzyka związanego z zabezpieczaną pozycją, uprawdopodobnionym przyszłym zobowiązaniem lub planowaną transakcją,
- 4/ okres zabezpieczenia,
- 5/ opis wybranej metody pomiaru efektywności zabezpieczenia zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych pozycji zabezpieczanej związanych z określonym rodzajem ryzyka.

W przypadku strategii opcyjnej zawartej w celu zabezpieczania przepływów pieniężnych:

1/ zyski lub straty z wyceny wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego , lub z wyceny składnika walutowego instrumentu zabezpieczającego niebędącego instrumentem pochodnym w części uznanej, za efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją , odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych; bezwzględna wartość kwoty odniesionej na kapitał, to jest w pełni efektywnego zabezpieczenia, nie może być jednak wyższa od wartości godziwej skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją.

2/ pozostała część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę niestanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest pochodny instrument finansowy, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Wykazane w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny instrumentów finansowych zyski lub straty z przeszacowania instrumentu zabezpieczającego zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych tego okresu sprawozdawczego, w którym zabezpieczone uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja powoduje powstanie przychodów lub kosztów finansowych, z zastrzeżeniem, że:

Jeżeli uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana transakcja poddane zabezpieczeniu powodują powstanie aktywów lub zobowiązań, to na dzień wprowadzenia tych pozycji do ksiąg rachunkowych zyski lub straty z przeszacowania instrumentu zabezpieczającego ujęte do tego dnia w kapitale (funduszu) z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń odpisuje się i odpowiednio dolicza

do ceny nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej wprowadzonych do ksiąg rachunkowych aktywów lub zobowiązań.

#### CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

##### **Zdolność do realizacji założonej strategii**

Perspektywy rozwoju Spółki są w dużej mierze uzależnione od sukcesu w realizacji strategii rozwoju. Kluczowymi elementami mającymi wpływ na pozycję rynkową Spółki w przyszłości są, m.in.:

- dalszy rozwój prowadzonych badań naukowych oraz prac badawczo-rozwojowych,
- doprowadzenie urządzeń aktualnie produkowanych do perfekcji, zarówno pod względem softwarowym jak i hardwarowym oraz jakościowym,
- rozbudowa Laboratorium Spektralnej Tomografii w Toruniu,
- wzmocnienie potencjału intelektualnego zespołu osobowego,
- wykorzystanie potencjału rozwojowego tkwiącego w przejętych w 2008 roku spółkach: słoweńskiej – Optotek d.d.o. i polskiej – medi.com Sp. z o. o.
- zwiększenie potencjału wytwórczego diagnostycznych urządzeń medycznych.

##### **Ryzyko nie uzyskania przez Spółkę certyfikatów dopuszczających produkty Spółki do dystrybucji**

Aktualnie Spółka prowadzi starania o uzyskanie certyfikatu dopuszczającego urządzenia SPOCT HR (odpowiednik SOCT Copernicus HR) do sprzedaży na rynku amerykańskim. Nie można wykluczyć ryzyka przedłużenia się tego procesu certyfikacyjnego, a co za tym idzie przesunięcia się w czasie ekspansji na rynek amerykański.

##### **Współpraca z dostawcami**

Wybrane wysoko wyspecjalizowane komponenty wykorzystywane przez spółkę OPTOPOL Technology do produkcji urządzeń dla lekarzy okulistów i optometrystów wytwarzane są tylko przez kilku producentów na świecie. Istnieje ryzyko, iż parametry tych komponentów nie będą odpowiednie dla kolejnych urządzeń wdrażanych przez Spółkę albo też Spółka natrafi na pogorszenie jakości dotychczas wykorzystywanych komponentów. W takiej sytuacji może nastąpić czasowe wstrzymanie produkcji i sprzedaży urządzeń do czasu rozwiązania problemu z dostawcą komponentu lub znalezieniem alternatywnego jego dostawcy. W celu wyeliminowania takich sytuacji Spółka utworzyła specjalne stanowiska kontroli jakości w celu identyfikowania wadliwych komponentów przed ich przyjęciem na magazyn oraz, dla pewności, ich eliminowania z procesu produkcji przed ich wykorzystaniem na linii montażu urządzeń.

##### **Zmiany cen materiałów i komponentów wykorzystywanych do produkcji**

Zmiany cen materiałów i komponentów wykorzystywanych do produkcji mają wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę, a w szczególności na koszty przez nią ponoszone. Do najistotniejszych komponentów zużywanych w procesie produkcyjnym należą wysoko wyspecjalizowane urządzenia z zakresu optyki, w które Spółka zaopatruje się głównie zagranicą. Negatywny wpływ ewentualnych zmian cen kluczowych komponentów na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę ograniczony jest uzyskiwanymi upustami cenowymi wynikającymi z ilości zamawianych materiałów i komponentów.

### 3. 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 Spółki ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

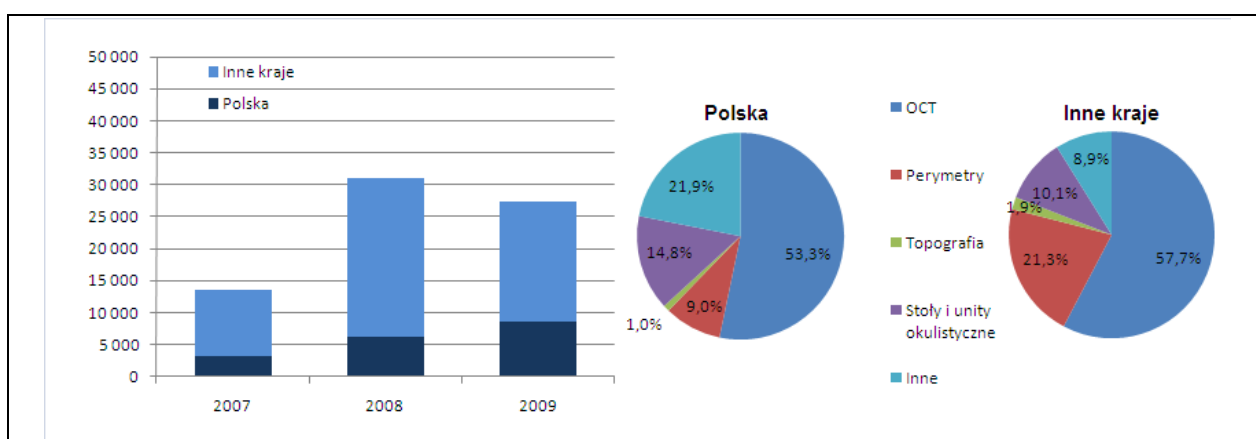
Na dzień 31 grudnia 2009 Spółka jest producentem w głównej mierze sprzętu medycznego z zakresu okulistyki

W zakresie urządzeń diagnostycznych w ofercie Spółki znajdują się:

- okulistyczny tomograf komputerowy – SOCT Copernicus oraz SOCT Copernicus HR służące do diagnostyki tylnego odcinka oka, dający obrazy poprzecznych przekrojów (tylny odcinek oka),
  - perymetr komputerowy – w tym PTS-900, PTS-910, PTS-910 Compact, PTS-1000 – urządzenia do badania pola widzenia,
  - topografia rogówki – modele PCT-100 oraz PCT-200 - urządzenie służące do diagnostyki rogówki oka w szczególności ukształtowania powierzchni rogówki,
  - tonometr aplanacyjny – AT-500 i AT-505; urządzenia do badania ciśnienia w gałce ocznej,
  - ultrasonograf okulistyczny – DESMIN, EPIDOT w różnych wersjach; urządzenie służy do otrzymywania przekrojów oka, w szczególności jego przedniej części,
  - kasetę szkieł próbnych – kasetę ze szklami do doboru okularów,
  - krzyż madoxa – urządzenie służące do leczenia zezu.
- Ponadto od 2009 r. Spółka zleca produkcję mebli okulistycznych produkowanych w poprzednich latach przez Spółkę jej dotychczasowym kooperantom, a nabyte od nich meble sprzedaje następnie pod swoją marką. Oferta mebli obejmuje: unity okulistyczne TULIPAN, IRYS, STOKROTKA, MAK,
- fotele okulistyczne – wolnostojące lub do unitu,
  - stoliki okulistyczne – urządzenia towarzyszące, na których stawia się urządzenia diagnostyczne.

Produkowane przez Spółkę urządzenia przeznaczone na rynek krajowy sprzedawane są wyłącznie do spółki zależnej OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.

#### Wartościowe ujęcie przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług OPTOPOL Technology S.A. (dane w tys. PLN) wraz z ich strukturą w 2009 r.



### 4. 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 ze Spółką.

W omawianym roku transakcje sprzedaży produktów i usług dotyczyły głównie rynku eksportowego - 69% wartości przychodów ze sprzedaży, a 31% produkcji było lokowe na rynku krajowym.

Głównymi odbiorcami produktów, usług i towarów w 2009 byli:

| Kontrahent                | Wartość sprzedaży w % |
|---------------------------|-----------------------|
| OPTOPOL Handlowy          | 28,17%                |
| LUNEAU SAS FRANCJA        | 12,71%                |
| POLYOFTALMICA WŁOCHY      | 7,15%                 |
| VISTEC AG NIEMCY          | 5,20%                 |
| EYTEC GMBH NIEMCY         | 4,47%                 |
| SYSTEM VISION GRECJA      | 3,30%                 |
| CANON MARKETING JAPAN     | 3,27%                 |
| CARLETON WIELKA BRYTANIA  | 3,20%                 |
| STORMOFF ROSJA            | 2,78%                 |
| EYECARE CO.LTD KOREA PŁD. | 2,47%                 |
| ASEM ALGERIA              | 2,18%                 |
| OFTIS-OPTA CZECHY         | 1,90%                 |
| Pozostali kontrahenci     | 23,20%                |
| <b>RAZEM</b>              | <b>100,00%</b>        |

Głównym odbiorcą produkowanych przez Spółkę produktów w 2009r., tak jak w latach poprzednich, była spółka zależna – OPTOPOL Handlowy, która w głównej mierze kupowała urządzenia w zakresie spektralnej tomografii optycznej oraz meble okulistyczne i perymetry.

Najważniejszymi dostawcami pod względem wartości zakupów komponentów, towarów i usług w 2009 roku a także wykonawcami inwestycji byli:

| Kontrahent                   | Wartość Zakupu w % |
|------------------------------|--------------------|
| Holdinvest Sp z o.o. Polska  | 8,80 %             |
| Exalos AG Szwajcaria         | 5,53%              |
| A.STER.KOM Polska            | 3,94%              |
| FPHU "Eska" S. Słaboń Polska | 3,41%              |
| I-VEO LIMITED Cypr           | 3,10 %             |
| Canon Europa Holandia        | 2,74%              |
| Stolarstwo STOL-MIK          | 2,57%              |
| Pozostali                    | 69,91%             |
| <b>Razem</b>                 | <b>100,00 %</b>    |

## 5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Spółki, w tym znanych Spółce umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

W dniu 25 marca 2009 r. Emitent podpisał umowę dystrybucyjną z Canon USA, Inc. z siedzibą w Nowym Jorku, Stany Zjednoczone, umowa zgodnie z klauzulą jej skuteczności obowiązuje od dnia 23 marca 2009 r. Emitent ustanowił Canon USA wyłącznym dystrybutorem swoich produktów tj. urządzeń tomografii spektralnej SPOCT i SPOCT-HR oraz Perymetru PTS – 1000 na terytorium USA,

Kanady i Meksyku z możliwością prowadzenia dystrybucji także na terenie Ameryki Południowej, jednak już nie na zasadach wyłączności. Sprzedaż produktów będzie prowadzona po uzyskaniu certyfikatów dopuszczających produkty do sprzedaży na danym terytorium. Według szacunków Emitenta wartość umowy w okresie dwóch pierwszych lat obowiązywania przekroczy 10% wartości kapitałów własnych Emitenta a przedmiot umowy zostanie zmodyfikowany w związku z przejęciem przez firmę Canon pakietu kontrolnego akcji Emitenta w efekcie opisanych poniżej umów.

Dnia 22 grudnia 2009r., główni akcjonariusze Emitenta, Pan Adam Bogdani, Pani Joanna Bogdani-Wuczyńska i Pan Marcin Bogdani, działając w porozumieniu, podpisali umowy sprzedaży akcji Emitenta z Canon Inc., Japonia, na podstawie których Canon nabędzie od nich 7.661.440 akcji Emitenta reprezentujących 53.94% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Główni Akcjonariusze posiadający 9.081.870 akcji reprezentujących 63.94% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta zgodzili się sprzedać 53.94% swoich akcji w Ofercie Publicznego Wezwania. W wyniku podpisanej umowy Pan Adam Bogdani zachowa w swoim posiadaniu 1.420.430 akcji, reprezentujących 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta po zakończeniu Publicznego Wezwania. Akcje te zostaną zakupione przez Canon'a w przyszłości w terminach i na warunkach uzgodnionych w odrębnej umowie.

Jednocześnie w dniu 22 grudnia 2009r. Emitent podpisał z Canon umowę Business Capital Alliance Agreement, która ustanawia warunki i zasady strategicznych relacji pomiędzy stronami zmierzających do umocnienia pozycji biznesowych zarówno Emitenta jak i Canona.

Także w dniu 22 grudnia 2009r. Pan Adam Bogdani podpisał umowę Shareholders Agreement z Canon w celu uregulowania ich wzajemnych praw i obowiązków dotyczących współpracy w zarządzaniu działalnością Emitenta po dacie sfinalizowania publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Emitenta.

## **6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:**

**a) postępowania dotyczącego zobowiązań, albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta;**

**b) dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.**

Dnia 6 lipca 2009 roku został doręczony Emitentowi pozew z dnia 29 czerwca 2009r. złożony przeciwko Emitentowi przez Reichert Inc. w Depew, Nowy Jork, Stany Zjednoczone Ameryki („Reichert”), o czym Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 27/2009 z dnia 7 lipca 2009r. Pozew obejmował żądanie zapłaty kwoty 1.261.860,00 USD oraz kwoty 698.114,00 EUR w związku z rozwiązaną umową dystrybucyjną z firmą Reichert. Jako podstawę roszczenia firma Reichert podawała umowę dystrybucyjną zawartą pomiędzy Emitentem a Reichert w dniu 2 lutego 2007r. Emitent ocenił bezzasadność roszczeń i dlatego też podjął prawem przewidziane działania zmierzające do wykazania zasadności swojego stanowiska przed sądem oraz do oddalenia powództwa w całości. W dniu 23 grudnia 2009 roku Sąd Okręgowy w Częstochowie wydał wyrok, w którym oddalił powództwo w całości. Na dzień publikacji raportu wyrok jest już prawomocny.

W 2009r. nie toczyły się żadne inne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczące zobowiązań albo wierzytelności, których wartość jednostkowa bądź łączna przekroczyłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

**7. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki 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 dzień 31 grudnia 2009r. struktura grupy Emitenta przedstawiała się następująco:

|  |   |
|--|---|
| <b>nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)</b>   | <b>OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.</b>  |
| Siedziba   | Żabia 42, 42-400 Zawiercie  |
| sąd rejestrowy   | Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000195272 |
| przedmiot działalności                                 | sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych, medycznych i ortopedycznych  |
| charakter dominacji                                    | spółka zależna  |
| zastosowana metoda konsolidacji                        | metoda pełna  |
| data objęcia kontroli                                  | 09.12.1999 r.   |
| procent posiadanego kapitału zakładowego               | 100%  |
| udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | 100%  |
| <b>nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)</b>   | <b>OPTOTEK d. o.o. ( Sp. z o.o.)</b>  |
| Siedziba   | Tehnološki park 21 / F3, 1000 Ljubljana, Slovenia   |
| sąd rejestrowy   | Spółka wpisana jest do rejestru sądowego Sądu Okręgowego w Ljubljanie pod nr 1/04147/00   |
| przedmiot działalności                                 | produkcja sprzętu okulistycznego i dermatologicznego  |
| charakter dominacji                                    | Spółka zależna  |
| zastosowana metoda konsolidacji                        | metoda pełna  |
| data objęcia kontroli                                  | 07.04.2008 r.   |
| procent posiadanego kapitału zakładowego               | 73,83%  |
| udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | 73,83%  |
| <b>nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)</b>   | <b>medi.com Sp. z o.o.</b>  |
| Siedziba   | Promień 4, 51-659 Wrocław   |
| sąd rejestrowy   | Spółka wpisana jest do rejestru sądowego Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000309000                                |
| przedmiot działalności                                 | Doradztwo i oprogramowanie z zakresu informatyki  |
| charakter dominacji                                    | Spółka zależna  |
| zastosowana metoda konsolidacji                        | metoda pełna  |
| data objęcia kontroli                                  | 01.07.2008 r.   |
| procent posiadanego kapitału zakładowego               | 70,00%  |
| udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu | 70,00%  |

**8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym.**

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi, które miały miejsce w 2009r. były transakcjami handlowymi polegającymi na sprzedaży przez Spółkę wytworzonych produktów i materiałów a także usług związanych z controllingiem i były dokonywane na warunkach rynkowych. Ponadto Spółka zlecała wykonanie a następnie dokonywała zakupu, w okresie sprawozdawczym, wartości niematerialnych - oprogramowania od jednej ze swoich spółek zależnych.

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

W 2009r. Spółka podpisała umowę kredytową nr 11/009/09/Z/VA z BRE Bank O/Katowice z limitem 5 000 tys. zł (kredyt odnawialny) na ustanawianie zabezpieczenia na transakcje pochodne w formie kaucji. Oprocentowanie kredytu oparte zostało na stopie WIBOR O/N + MARŻA. Kredyt został przyznany na okres do 30.10.2009r. Po upływie tego terminu Spółka nie wystąpiła z wnioskiem o jego przedłużenie na kolejny okres.

Spółka OPTOPOL Technology S.A. na dzień 31 grudnia 2009r. posiadała na finansowanie działalności n/w. kredyty:

- kredyt bankowy inwestycyjny - umowa kredytowa nr 11/153/06/Z/IN w BRE Bank O/Katowice w kwocie 700 tys. zł. zawarta na spłatę kredytu złotowego na refinansowanie inwestycji polegającej na budowie hali produkcyjno-magazynowej, finansowanej w ING Banku Śląskim S.A. i zabezpieczona wekslem in blanco, hipoteką łączną zwykłą w kwocie 700 tys. zł. oraz hipoteką łączną kaucyjną do kwoty 100 tys. zł. na nieruchomościach położonych w Zawierciu ul. Żabia 42 - KW 30428 oraz KW 34102 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Zawierciu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Natomiast na dzień 31 grudnia 2008r. Spółka posiadała na finansowanie działalności następujące kredyty:

- kredyt bankowy inwestycyjny - umowa kredytowa nr 11/153/06/Z/IN w BRE Bank O/Katowice w kwocie 700 tys. zł. zawarta na spłatę kredytu złotowego na refinansowanie inwestycji polegającej na budowie hali produkcyjno-magazynowej, finansowanej w ING Banku Śląskim S.A. i zabezpieczona wekslem in blanco, hipoteką łączną zwykłą w kwocie 700 tys. zł. oraz hipoteką łączną kaucyjną do kwoty 100 tys. zł. na nieruchomościach położonych w Zawierciu ul. Żabia 42 - KW 30428 oraz KW 34102 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Zawierciu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, cesją wierzytelności;
- kredyt bankowy technologiczny - umowa kredytowa nr 06/0354 w BGK O/Katowice w kwocie 1.006 tys. zł. zawarta na sfinansowanie inwestycji technologicznej, zabezpieczona wekslem in blanco, przewłaszczeniem zapasów o wartości 1.800 tys. zł. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, przewłaszczeniem wyrobów gotowych o wartości 709 tys. zł., wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteką łączną zwykłą w kwocie 1.000 tys. zł. na nieruchomościach położonych w Zawierciu ul. Żabia 42 - KW 30428 oraz KW 34102 prowadzone przez Sąd Rejonowy w Zawierciu wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwem do rachunku w BRE Bank O/Katowice. Kredyt powyższy podlega umorzeniu do 50% jego wartości początkowej po spełnieniu warunków określonych umową kredytową;
- kredyt bankowy inwestycyjny BRE-UNIA – umowa kredytowa nr 11/189/07/Z/FA w BRE Bank o/Katowice w kwocie 1.500 tys. zł, w skład której wchodzi pomostowy złotowy kredyt

inwestycyjny w wysokości 1.330 tys. zł udzielony na sfinansowanie części kosztów kwalifikowanych Projektu inwestycyjnego „Budowa spektralnego tomografu optycznego z wykorzystaniem interferometru Fabry-Perot”, realizowanego w ramach Umowy o dofinansowanie projektu nr SPO WKP 2.2.1/04/24, zawartej z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości oraz złotowy kredyt inwestycyjny w wysokości 170 tys. zł, udzielony na sfinansowanie pozostałej części kosztów kwalifikowanych wymienionych w Umowie Dotacji i kosztów niekwalifikowanych Projektu i zabezpieczona wekslem in blanco, cesją wierzytelności oraz zastawem rejestrowym na obrabiarce numerycznej.

**10. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.**

W 2009 r. Emitent nie udzielał pożyczek jednostkom powiązanim.

Emitent na dzień 31.12.2009 nie posiadał aktywnych poręczeń czy gwarancji.

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

Emitent nie publikował jednostkowych prognoz wyników na rok 2009.

**12. 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 Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.**

Spółka zamknęła 2009 r. stratą netto w wysokości -18 568 tys. złotych. Na powyższy wynik wpłynęło wiele czynników ale przede wszystkim utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów zarówno krótko jak i długoterminowych w łącznej wysokości: 11.790 tys. zł a także wycena efektywnego zabezpieczenia posiadanego przez Emitenta w wysokości: 4.436 tys. zł a ponadto utworzenie rezerw kosztowych w łącznej wysokości 260 tys. zł.

Dodatkowo Spółka wykazała stratę na bieżącej działalności, której przyczyny zostały opisane w punkcie sprawozdania dotyczącym sprzedaży.

Tak więc większość wygenerowanej straty za 2009 r. była to strata nie wynikająca z przepływów pieniężnych ale z wycen aktywów Spółki i w związku z powyższym nie wpłynęła ona w znaczący sposób na posiadane przez Spółkę zasoby finansowe.

Niemniej przyszła sytuacja finansowa i płynnościowa Emitenta jest uzależniona od powrotu Emitenta na wysokie, planowane jeszcze w 2008 r., poziomy sprzedaży tj. poziomy przekraczające 1 mln Euro miesięcznie, co ma dodatkowe i jednocześnie korzystne znaczenie w związku z posiadaną przez Spółkę strategią opcyjną, na którą wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 r., pomimo umacniającej się złotówki, Emitent był zobowiązany do złożenia zabezpieczenia w formie blokady lokaty w wysokości 8.379 tys. PLN co nie pozostało bez wpływu na sytuację płynnościową Spółki.

W celu ograniczenia konsekwencji negatywnej wyceny rozliczających się instrumentów spowodowanej nieoczekiwanym, gwałtownym spadkiem wartości złotego wywołanym przez światowy kryzys gospodarczy, a także kapitał spekulacyjny, Emitent począwszy od miesiąca lutego 2009r. podjął czynności mające na celu restrukturyzację transakcji zawartych w celu dopasowania ich do bieżącej ekspozycji walutowej Emitenta.

Aktualnie Spółka nie widzi zagrożeń w bieżącym wywiązywaniu się z zaciągniętych przez nią zobowiązań.

Wszystkie powyżej opisane powody przełożyły się na poniższe wskaźniki rentowności:

| Wskaźnik             | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|----------------------|------------|------------|
| Rentowność sprzedaży | 19,70%     | 32,8%      |
| Rentowność EBITDA    | -14,29%    | 10,7%      |
| Rentowność EBIT      | -19,92%    | 6,2%       |
| Rentowność brutto    | -78,71%    | 8,6%       |
| Rentowność netto     | -67,72%    | 6,5%       |

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

Na dzień 31.12.2009r. Emitent prowadził nw. inwestycje:

**Tabela: Inwestycje prowadzone na dzień 31.12.2009 r. oraz poniesione i planowane wydatki niezbędne do ich zakończenia (tys. PLN)**

|  | Poniesione wydatki w 2007 r. na poszczególne projekty | Planowane 2008 | Poniesione 2008 | Planowane 2009 | Poniesione 2009 | Planowane 2010 |
|--|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Koszty związane z opatentowaniem opracowanych przez Spółkę rozwiązań     | 26  | -              | 187             | -              | 248             |                |
| Oprogramowanie specjalistyczne w związku z projektem SOCT Anterius       | 34  | -              | 77              | -              | 875             |                |
| Zakupione pozostałe wartości niematerialne                               |   |                |                 |                | 60              | 825            |
| Zakupione aktywa rzeczowe w związku z projektem SOCT Anterius            | 1 501   | -              | 179             | -              | -               |                |
| Inwestycje w środki trwałe w związku z projektem SOCT Anterius           | 235   | 454            | 275             | -              | 58              |                |
| Inwestycje w związku z projektem SOCT HR                                 | 98  | -              | 225             | -              | 1               |                |
| Zakup – oprogramowania w związku z projektem SOCT HR                     | 26  | -              | 23              | -              | -               |                |
| Inwestycje w związku z projektem - Perymetr PTS 1000                     | 54  | -              | 23              | -              | 8               |                |
| Inwestycje w związku z projektem - Topografia Rogówki PCT-200            | 61  | -              | 11              | -              | 12              |                |
| Inwestycje w związku z nowym projektem SOCT                              | -   | -              | 269             | -              | 212             |                |
| Inwestycje w związku z projekt przystawki cyfrowej do lampy szczelinowej |   |                | 27              | 73             | 13              |                |
| Inwestycje z   | -   | -              | 244             | -              | -               |                |

|   |              |              |              |              |              |              |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| nowoutworzonymi stanowiskami kontroli                               |              |              |              |              |              |              |
| Inwestycja w związku z budową nowej siedziby Grupy OPTOPOL          | 47           | 3 953        | 781          | 2 563        | 2 101        | 2 071        |
| Inwestycja w związku z budową nowej hali produkcyjnej Grupy OPTOPOL | 149          | 3 051        | 1860         | 500          | 456          | 757          |
| Inwestycja w modernizację lokalu w Warszawie                        | 28           | -            | -            | -            | -            | -            |
| Inwestycja w modernizację lokalu w Toruniu                          | -            | -            | 44           | -            | -            | -            |
| Inwestycja w parking  | -            | -            | 27           | -            | -            | -            |
| Inwestycja w modernizację kotłowni                                  | -            | -            | 107          | -            | 25           | -            |
| Pozostałe inwestycje w tym na przepływy krwi w oku                  | -            | -            | 370          | 3 567        | 1 131        | 314          |
| Inwestycje w pozostałe wyposażenie Spółki                           |              |              |              |              | 17           | 229          |
| Inwestycje w maszyny  |              |              |              |              | 15           |              |
| Zakupione pozostałe środki trwałe                                   |              |              |              |              | 210          |              |
| Wartość produktów własnych Spółki oddanych na środki trwałe         |              |              |              |              | 433          |              |
| <b>Razem</b>  | <b>2 259</b> | <b>7 458</b> | <b>4 729</b> | <b>6 703</b> | <b>5 875</b> | <b>4 196</b> |

**Tabela: Źródła finansowania inwestycji prowadzonych na 31.12.2009 r. (tys. PLN)**

|                      | Na dzień<br>31.12.2007 r. | Na dzień<br>31.12.2008 r. | Na dzień<br>31.12.2009 r. |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Środki własne        | 500                       | -                         | -                         |
| Kredyt bankowy       | 1 759                     | -                         | -                         |
| Emisja Akcji serii E | 0                         | 4 729                     | 5 875                     |
| <b>Razem</b>         | <b>2 259</b>              | <b>4 729</b>              | <b>5 875</b>              |

Inwestycje prowadzone w 2009r. były finansowane środkami finansowymi pozyskanymi z emisji akcji serii E. W odniesieniu do inwestycji SOCT Anterius, na którą nakłady Emitent ponosił także w 2008r. Emitent podpisał z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę na dofinansowanie w ramach poddziałania 2.2.1 Sektorowego Programu Operacyjnego Wzrost Konkurencyjności Przedsiębiorstw. Do czasu otrzymania dofinansowania Emitent finansowała ww. inwestycję kredytem pomostowym w BRE Banku, a nakłady niezakwalifikowane do dofinansowania, środkami pozyskanymi w ramach emisji akcji serii E. W 2009r. Emitent uzyskał zwrot nakładów inwestycyjnych od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w wysokości 60% kosztów kwalifikowanych i tym samym spłacił kredyt pomostowy w BRE Banku.

### Planowane inwestycje

Na dzień 31.12.2009 r. Emitent nie planuje nowych inwestycji poza inwestycjami wynikającymi ze strategii Spółki, aktualnie prowadzonymi pracami badawczo-rozwojowymi nad urządzeniami będącymi rozwinięciem spektralnego tomografu optycznego SOCT i innych urządzeń do diagnostyki oraz

poszerzeniem bazy produkcyjnej Spółki. Niewykluczone jest, iż w trakcie prac badawczo-rozwojowych powstaną nowe projekty, których Spółka nie planowała na dzień 31.12.2009 r.

#### **14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, które standardowo nie są wpisane w ryzyko działalności Emitenta.

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

Strategicznym celem Spółki, Grupy OPTOPOL, a także większościowego akcjonariusza Grupy tj. Canona jest uzyskanie pozycji jednego z liderów na światowym rynku produkcji i sprzedaży specjalistycznych urządzeń medycznych do diagnostyki oka wytwarzanych w oparciu o technologię spektralnej tomografii komputerowej, technologię laserową oraz zaawansowaną cyfrową obróbkę obrazu.

Nowy akcjonariusz Spółki prowadzi działalność produkcyjną w zakresie sprzętu biurowego, sprzętu fotograficznego oraz produktów optycznych, a także innych produktów. Strategia Canon polega na opracowywaniu innowacyjnych i pionierskich produktów w oparciu o zaawansowane technologie. Działalność badawczo-rozwojowa Canon prowadzona jest zarówno na poziomie podstawowym, jak i bardzo zaawansowanym, ukierunkowanym na dostarczanie produktów najwyższej klasy, celem utrwalenia oraz poszerzenia czołowej pozycji Canon na rynku. W swoich produktach Canon wykorzystuje cyfrową technologię obrazowania, której wykorzystanie dla potrzeb medycznych uważa za jeden z najistotniejszych nowych obszarów działalności.

Nowy akcjonariusz planuje skoncentrować się na dalszym rozwoju Spółki poprzez dalszy rozwój produktów wykorzystujących spektralną tomografię optyczną do badania oka, wykorzystując do tego celu efekt synergii technologicznej istniejący pomiędzy Spółkami. Wspólne prace rozwojowe obu firm mogą przyczynić się do wypracowania wielu innowacyjnych rozwiązań do wykorzystania w nowatorskich okulistycznych urządzeniach diagnostycznych.

#### **16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i jej grupą kapitałową.**

W 2009 roku Spółka wprowadzała znaczące modyfikacje i udoskonalenia w zarządzaniu Spółką. I tak, po uprzednim dokonaniu gruntownej inwentaryzacji dokonanej drogą spisu z natury materiałów oraz produkcji w toku, dokonanej na dzień 31 lipca 2009r., Spółka wprowadziła nowy moduł finansowo-księgowy dla celów dokładnej wyceny skutków finansowych procesu produkcyjnego. Dodatkowo Spółka dokonała przeglądu swojej sieci dystrybucji i na rynkach gdzie to było konieczne dokonała zmian swoich aktualnych dystrybutorów bądź zniósła zasadę wyłączności dystrybucyjnej na danym rynku dla niektórych dystrybutorów. Pozytywne zmiany porządkowania systemu dystrybucji dały się już zauważyć w IV kwartale 2009 r. Ponadto w 2009 r. Spółka przeniosła do swoich dotychczasowych kooperantów produkcję mebli okulistycznych tj. unitów okulistycznych, foteli oraz stolików okulistycznych, co pozwoliło na redukcję kosztów produkcji ww. produktów, a tym samym także spowodowało zmniejszenie się zatrudnienia na stanowiskach robotniczych w Spółce na dzień 31.12.2009r.

Zgodnie ze stanem na dzień 31.12.2009r. w Spółce OPTOPOL Technology S.A. zatrudnione były 173 osoby, w tym:

- a) pracownicy umysłowi stanowili 50,29% ogółu zatrudnionych
- b) pracownicy fizyczni stanowili 49,71% ogółu zatrudnionych

natomiast

- a) pracownicy z wyższym wykształceniem stanowili 42,20% ogółu zatrudnionych
- b) pracownicy ze średnim wykształceniem stanowili 43,35% ogółu zatrudnionych
- c) pracownicy posiadający zawodowe wykształcenie stanowili 14,45% ogółu zatrudnionych

**17. Wszelkie umowy zawarte pomiędzy Spółką 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 Spółki przez przejęcie.**

Na dzień 31 grudnia 2009 r. dwóch członków Zarządu - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych oraz Wiceprezes Zarządu ds. Produkcji byli zatrudnieni w Spółce na podstawie umów o pracę, które to umowy nie przewidują wypłaty świadczeń w przypadku rozwiązania stosunku pracy.

Ww. Członkowie Zarządu są również stronami umów o zakazie konkurencji zawartych ze Spółką, które to umowy przewidują w zamian za powstrzymanie się od działalności konkurencyjnej przez pracownika – członka Zarządu przez okres 12 (dwunastu) miesięcy licząc od daty ustania stosunku pracy wypłatę przez Spółkę pracownikowi odszkodowania w wysokości 25% (dwudziestu pięciu procent) wynagrodzenia jakie pracownik – członek Zarządu otrzymał od Spółki przed ustaniem stosunku pracy w okresie odpowiadającym okresowi trwania zakazu konkurencji, tj. 12 (dwunastu) miesięcy. Powyższe odszkodowanie ma być płatne w równych miesięcznych ratach, do 10 (dziesiątego) dnia następnego miesiąca kalendarzowego.

Na dzień 30 kwietnia 2010 r. z nowymi Członkowie Zarządu tj.:

|               |   |  |
|---------------|---|--|
| Adam Bogdani  | - | Prezes Zarządu powołany z dniem 15.04.2010     |
| Tomasz Rieger | - | Wiceprezes Zarządu powołany z dniem 15.04.2010 |
| Shinya Tanaka | - | Wiceprezes Zarządu powołany z dniem 01.06.2010 |

nie zostały zawarte umowy przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Spółki przez przejęcie.

**18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale Spółki, 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 Spółki, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy podmiotem sprawozdawczym jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych; jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym – obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.**

Wynagrodzenie wypłacone przez OPTOPOL Technology S.A.

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych członkom Zarządu Spółki za 2009 rok, wyniosła 747.961,38 PLN (brutto), w tym: (i) 300.000,00 PLN (brutto) z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej oraz (ii) 447.961,38 PLN (brutto) ze stosunku pracy.

Poszczególni członkowie Zarządu otrzymali następujące kwoty:

- 1) Pan Adam Bogdani - Prezes Zarządu – 300.000,00 PLN (brutto) z tytułu wskazanego w pkt. (i) powyżej;
- 2) Pani Ewa Bożek - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych – 232.700,57 PLN (brutto) z tytułu wskazanego w pkt. (ii) powyżej;
- 3) Pan Paweł Wojdas – Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju i Produkcji – 215.260,81 PLN (brutto) z tytułu wskazanego w pkt. (ii) powyżej.

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych członkom Rady Nadzorczej Spółki za 2009 rok wyniosła 188.400 PLN (brutto), w całości z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

Poszczególni obecni członkowie Rady Nadzorczej Spółki otrzymali następujące kwoty:

- 1) Pan Andrzej Kowalczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej – 72.000 PLN (brutto) z tytułu wskazanego powyżej;
- 2) Pan Krzysztof Bukowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – 33.600 PLN (brutto) z tytułu wskazanego powyżej;
- 3) Pan Czesław Duda - członek Rady Nadzorczej – 27.600 PLN (brutto) z tytułu wskazanego powyżej;
- 4) Pani Barbara Lewandowska - członek Rady Nadzorczej – 27.600 PLN (brutto) z tytułu wskazanego powyżej;
- 5) Pani Joanna Bogdani-Wuczyńska - członek Rady Nadzorczej – 27.600 PLN (brutto) z tytułu wskazanego powyżej.

#### Wynagrodzenie wypłacone przez podmioty zależne

##### 1. OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o. z siedzibą w Zawierciu

- 1) Pan Adam Bogdani - Prezes Zarządu Spółki otrzymał za 2009 rok wynagrodzenie w kwocie 72.000 PLN (brutto) z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.;
- 2) Pani Ewa Bożek - Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych Spółki otrzymała za 2009 rok wynagrodzenie w kwocie 6.000 PLN (brutto) z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.;
- 4) Pani Joanna Bogdani-Wuczyńska - członek Rady Nadzorczej Spółki otrzymała za 2009 rok wynagrodzenie w kwocie 242.721,95 PLN (brutto) ze stosunku pracy łączącego ją z OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.;
- 5) Pani Barbara Lewandowska - członek Rady Nadzorczej Spółki otrzymała za 2009 rok wynagrodzenie w kwocie 63.795,46 PLN (brutto) ze stosunku pracy łączącego ją z OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.; oraz

Pan Andrzej Kowalczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, Pan Krzysztof Bukowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki oraz Pan Czesław Duda - członek Rady Nadzorczej Spółki nie pełnili żadnych funkcji w organach ani nie byli zatrudnieni w OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.; odpowiednio, nie zostało im wypłacone przez OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o. wynagrodzenie za powyższy okres.

Osobom, o których mowa powyżej nie przysługiwały żadne świadczenia warunkowe lub odroczone np. związane z wynikami finansowymi OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.

#### Świadczenia w naturze wypłacone przez Emitenta oraz podmioty zależne od Emitenta

Osobom wchodzącym w skład organów Spółki, jak również osobom zarządzającym wyższego szczebla Spółki, Emitent jak i podmioty zależne przyznały w 2009 roku świadczenia w naturze jak poniżej:

## 1. Emitent

| L.p. | Imię i nazwisko<br>oraz funkcja lub stanowisko            | Ubezpieczenie na życie (polisy ING)<br>(wartość w PLN) |
|------|---|--|
| 1.   | Paweł Wojdas – Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju i Produkcji | 2.483,50   |

## 1. OPTOPOL Handlowy Sp. z o.o.

| L.p. | Imię i nazwisko<br>oraz funkcja lub stanowisko          | Ubezpieczenie na życie (polisy ING)<br>(wartość w PLN) |
|------|---|--|
| 1.   | Joanna Bogdani-Wuczyńska członek Rady Nadzorczej Spółki | 3.644,55   |

Spółka posiada nieaktywny Program Motywacyjny, którego założenia zostały przyjęte w dniu 10 września 2007r., przez Walne Zgromadzenie.

Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej oraz kluczowi pracownicy operacyjni Spółki i jego spółki zależnej (tj. osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Spółki i jego spółki zależnej, w tym w szczególności do zwiększenia przychodów oraz zysków Spółki i jego spółki zależnej), między innymi członkowie Zarządu Spółki i spółki zależnej. Celem programu motywacyjnego jest zapewnienie warunków dla rozwoju Spółki i jej spółki zależnej, dla osiągnięcia dobrych wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu jej wartości poprzez dodatkowe związanie z nią osób uczestniczących w programie motywacyjnym.

Program motywacyjny polega na premiowaniu jego uczestników, w zależności od indywidualnego wkładu w osiąganie przez Spółkę wyznaczonych celów, udziałem w zysku netto Spółki uzyskanym w trzech kolejnych latach w formie przydziału warrantów subskrypcyjnych, a następnie ich wymiany na akcje Spółki emisji serii D.

Program obejmuje trzy lata począwszy od 2008 roku, rozumiane jako okresy sprawozdawcze zakończone zatwierdzeniem sprawozdań finansowych przez Walne Zgromadzenie OPTOPOL Technology S.A.:

- pierwszy etap programu – rok obrotowy Spółki kończący się 31 grudnia 2008r.;
- drugi etap programu – rok obrotowy Spółki kończący się 31 grudnia 2009r.;
- trzeci etap programu – rok obrotowy Spółki kończący się 31 grudnia 2010r.

Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego, uprawnionym do uczestnictwa w powyższym programie może zostać przyznanych łącznie więcej niż 360.000 (słownie: trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki maksymalnie po 100.000 akcji począwszy za rok 2008, a na roku 2010 skończywszy oraz 60.000 akcji jako pula rezerwowa.

Do podstawowych kryteriów przydziału warrantów podlegających wymianie w efekcie końcowym na akcje serii D należą:

- a/ pozostawanie przez Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką lub jej Spółką Zależną przez okres, co najmniej 12 miesięcy do dnia przyznania Warrantów, oraz:
- b/ dla objęcia 70% Warrantów z transzy wymagane jest zrealizowanie przez Spółkę potwierdzonego przez audytora kryterium wzrostu skonsolidowanego i w pełni rozwodnionego zysku na 1 akcję („rozwodniony EPS”) w odniesieniu do roku poprzedniego o 50% w 2008 roku oraz o 15% w każdym z kolejnych dwóch lat trwania programu,
- c/ dla objęcia 30% Warrantów z transzy wymagane jest osiągnięcie przez wskaźnik całkowitego zwrotu z akcji poziomu co najmniej równego lub wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG obliczanego dla roku 2008, jako średnia arytmetyczna kursów zamknięcia za okres od daty pierwszego notowania spółki na GPW do końca roku kalendarzowego w stosunku do analogicznej średniej arytmetycznej z roku poprzedniego w porównaniu do średniej arytmetycznej wartości

indeksu WIG za odpowiadający wskazanemu powyżej okres 2008 roku w stosunku do analogicznej średniej arytmetycznej za rok poprzedni. W odniesieniu do kolejnych dwóch lat realizacji programu wskaźnik całkowitego zwrotu akcji liczony dla okresów stanowiących pełen rok kalendarzowy.

**19. W przypadku spółek kapitałowych – określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Spółki oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Spółki, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).**

Według najlepszej wiedzy Emitenta ilość akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących OPTOPOL Technology S.A. na dzień 31.12.2009r. przedstawiała się następująco:

| Imię i nazwisko oraz funkcja pełniona w organach Spółki | Liczba akcji na dzień 31.12.2009 | Wartość nominalna posiadanych akcji w kapitale zakładowym Spółki (w PLN) |
|---|----------------------------------|--|
| Adam Bogdani - Prezes Zarządu                           | 4 746 770                        | 237 338  |
| Ewa Bożek – Wiceprezes Zarządu                          | 15 000                           | 750  |
| Paweł Wojdas – Wiceprezes Zarządu                       | 2 000                            | 100  |
| Andrzej Kowalczyk –Przewodniczący Rady Nadzorczej       | 1 000                            | 50   |
| Barbara Lewandowska –Członek Rady Nadzorczej            | 800                              | 40   |
| Joanna Bogdani -Wuczyńska – Członek Rady Nadzorczej     | 2 314 900                        | 115 745  |
| Czesław Duda – Członek Rady Nadzorczej                  | 500                              | 25   |

Na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania ilość akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących OPTOPOL Technology S.A. przedstawia się następująco:

| Imię i nazwisko oraz funkcja pełniona w organach Spółki | Liczba akcji na dzień 30.04.2010 | Wartość nominalna posiadanych akcji w kapitale zakładowym Spółki (w PLN) |
|---|----------------------------------|--|
| Adam Bogdani - Prezes Zarządu                           | 1 420 430                        | 71 021,50  |

**20. Informacje o znanych Spółce umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.**

Dnia 22 grudnia 2009r., główni akcjonariusze Emitenta, Pan Adam Bogdani, Pani Joanna Bogdani-Wuczyńska i Pan Marcin Bogdani, działając w porozumieniu, podpisali umowy sprzedaży akcji Emitenta z Canon Inc., Japonia, na podstawie których Canon nabędzie od nich 7.661.440 akcji Emitenta reprezentujących 53,94% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Główni Akcjonariusze posiadający 9.081.870 akcji reprezentujących 63,94% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta zgodzili się sprzedać 53,94% swoich akcji w Ofercie Publicznego Wezwania. W wyniku podpisanej umowy Pan Adam Bogdani zachowa w swoim posiadaniu 1.420.430 akcji reprezentujących 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta po

zakończeniu Publicznego Wezwania. Akcje te zostaną zakupione przez Canon'a w przyszłości w terminach i na warunkach uzgodnionych w odrębnej umowie.

## **21. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

Na mocy głównych założeń przyjętych uchwałą nr 2/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia OPTOPOL Technology S.A. z dnia 10 września 2007 roku ustanowiony został Program Motywacyjny dla Spółki, który obejmuje swym zasięgiem wybranych kluczowych członków kadry menedżerskiej oraz kluczowych pracowników operacyjnych Spółki oraz jej Spółki zależnej.

Program oparty jest na konstrukcji warrantów subskrypcyjnych dających prawo do objęcia akcji Spółki i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego OPTOPOL Technology S.A. w łącznej nominalnej maksymalnej wysokości 18.000 zł w horyzoncie 3 lat obrotowych, tj. 2008, 2009 i 2010.

Podstawą emisji Warrantów jest uchwała nr 4/2007 NWZA Spółki z dnia 10 września 2007 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych Spółki.

W wykonaniu postanowień uchwały nr 2/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 10 września 2007r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce („Program”), uchwałą z dnia 18 stycznia 2008r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła Regulamin Programu Motywacyjnego Optopol Technology S.A. Regulamin określa szczegółowe warunki nabywania przez osoby uprawnione warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki w ramach Programu, którego główne założenia zostały przyjęte wskazaną powyżej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Prawo do nabycia Warrantów przez Osoby Uprawnione powstaje z chwilą spełnienia się następujących Kryteriów Przydziału, z uwzględnieniem postanowień § 1 ust. 8 lit. d) oraz § 7 ust. 1 Regulaminu, po wpisaniu na Listę Imienną:

- a) pozostawania przez Osobę Uprawnioną w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze ze Spółką lub jej spółką zależną, przez okres co najmniej 12 miesięcy do dnia przydziału Warrantu, oraz:
  - b) dla przydziału 70% warrantów z transzy wymagane jest zrealizowanie przez Spółkę potwierdzonego przez Audytora kryterium wzrostu skonsolidowanego i w pełni rozwodnionego zysku na 1 akcję („rozwodniony EPS”) w odniesieniu do roku poprzedniego: o 50% w 2008r. oraz o 15% w każdym z kolejnych dwóch lat trwania Programu Motywacyjnego,
  - c) dla przydziału 30% warrantów z transzy wymagane jest osiągnięcie przez wskaźnik całkowitego zwrotu z akcji poziomu co najmniej równego lub wyższego od dynamiki zmian indeksu WIG, co będzie zapewnione:
- w pierwszym roku trwania Programu Motywacyjnego po spełnieniu następującej nierówności:

$$\frac{\text{średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki na GPW za okres od daty pierwszego notowania akcji spółki do końca roku kalendarzowego}}{\text{cena emisyjna akcji serii E}} \geq \frac{\text{średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG wg stanu na zamknięciu sesji giełdowych za okres od daty pierwszego notowania Spółki na GPW do końca roku kalendarzowego}}{\text{Poziom indeksu WIG wg stanu na zamknięciu sesji giełdowej w dniu debiutu}}$$

- w drugim roku trwania Programu Motywacyjnego po spełnieniu następującej nierówności:

$$\frac{\frac{\text{średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki na GPW w 2009 roku}}{\text{średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki na GPW w 2008 roku}}}{\frac{\text{średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG wg stanu na zamknięciu sesji giełdowych w 2009 roku}}{\text{średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG wg stanu na zamknięciu sesji giełdowych w 2008 roku}}} \geq 1$$

- w trzecim roku trwania Programu Motywacyjnego po spełnieniu następującej nierówności:

$$\frac{\frac{\text{średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki na GPW w 2010 roku}}{\text{średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki na GPW w 2009 roku}}}{\frac{\text{średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG wg stanu na zamknięciu sesji giełdowych w 2010 roku}}{\text{średnia arytmetyczna wartości indeksu WIG wg stanu na zamknięciu sesji giełdowych w 2009 roku}}} \geq 1$$

Ostateczną kontrolę nad programem akcji menadżerskich spełnia Rada Nadzorcza, która weryfikuje otrzymane, nie później niż w ciągu 15 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego jednostek powiązanych obejmującego dane Spółki i jednostki od niej zależnej będącego podstawą oceny, wartości parametrów za dany rok obrotowy z założeniami Programu.

W pierwszych dwóch latach obowiązywania Programu nie zostały przyznane żadne prawa do nabycia warrantów.

## 22. Informacja o:

- dacie zawarcia przez Spółkę umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa;**
- wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:**
  - **badanie rocznego sprawozdania finansowego;**
  - **inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego;**
  - **usługi doradztwa podatkowego;**
  - **pozostałe usługi;**
- informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego;**
- obowiązek określony w lit. a-c uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym.**

**WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Umowa na przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego OPTOPOL Technology S.A. sporządzonego według stanu na dzień 31.12.2009r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR i MSSF) została zawarta dnia 18.12.2009r. z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sad Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS – 0000109170. Wynagrodzenie z tytułu tej umowy wyniosło 19,8 tys. zł netto plus podatek VAT.

Także w dniu 18.12.2009r. Emitent zawarł z tą samą kancelarią umowę na przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31.12.2009r. zgodnie z MSR i MSSF. Wynagrodzenie z tytułu tej umowy wyniosło 13,7 tys. zł netto plus podatek VAT.

Ponadto w dniu 31.07.2009r. Emitent zawarł z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sad Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS – 0000109 umowę na dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego Emitenta sporządzonego według stanu na dzień 30.06.2009r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR i MSSF). Wynagrodzenie z tytułu tej umowy wyniosło 12,1 tys. zł netto plus podatek VAT.

Także w dniu 31.07.2009r. Emitent zawarł z tą samą kancelarią umowę na przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30.06.2009r. zgodnie z MSR i MSSF. Wynagrodzenie z tytułu tej umowy wyniosło 11 tys. zł netto plus podatek VAT.

*Zawiercie, dnia 30 kwietnia 2010 roku*

.....

*Adam Bogdani- Prezes Zarządu*

.....

*Tomasz Rieger – Wiceprezes Zarządu*

**Oświadczenie**  
**o stosowaniu ładu korporacyjnego przez OPTOPOL Technology Spółka Akcyjna z siedzibą w Zawierciu w 2009 roku.**

(Załącznik do Sprawozdania z działalności OPTOPOL Technology Spółka Akcyjna.)

**1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu Emitent podlega oraz wskazanie miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.**

W roku 2009 Emitent stosował zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r.). Treść zbioru zasad dostępna jest na stronie internetowej: <http://corp-gov.gpw.pl/> oraz stronie internetowej Emitenta: <http://optopol.com>.

**2. Informacja o odstąpieniu od stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Emitenta.**

W 2009 roku Emitent stosował się do zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” z następującymi wyjątkami:

a) Część I, pkt. 1 : „Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod komunikowania powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”

Rekomendacja ta nie jest realizowana w pełnym zakresie, gdyż Emitent nie rejestruje przebiegu obrad walnego zgromadzenia i nie upublicznia takiego nagrania na stronie internetowej;

b) Część II, pkt. 2 : “Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II, pkt. 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od 1 stycznia 2009 roku”.

Emitent nie stosuje tej zasady w następujących punktach: 3) raporty bieżące i okresowe; 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; 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; 13) raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym zbiorze.

Niezastosowanie się do powyższych zasad dotyczy tylko angielskojęzycznej wersji komunikatów umieszczanych na stronie internetowej Emitenta: <http://optopol.com> oraz komunikatów wysyłanych do KNF;

Ponadto w dniu 14.04.2010 r. Uchwałą nr 3/2010 NWZA postanowiło odstąpić w całości od zasady niezależności członków Rady Nadzorczej od Spółki zawartej w części III pkt 6. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

### 3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Emitent nie wdrożył odrębnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dedykowanego bezpośrednio procesowi sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo – księgowo Emitenta pod kontrolą Głównego Księgowego, a następnie zatwierdzane przez Zarząd oraz weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta, którego wybór został zatwierdzony uchwałą rady nadzorczej Emitenta.

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

Na dzień 31.12.2009:

| Akcjonariusz               | Liczba akcji na dzień 31.12.2009 | % udziału w kapitale zakładowym na dzień 31.12.2009 | Liczba głosów na WZA na dzień 31.12.2009 | % udziału w głosach na WZA na dzień 31.12.2009 |
|----------------------------|----------------------------------|---|--|--|
| Adam Bogdani               | 4 746 770                        | 33,42   | 4 746 770                                | 33,42  |
| Joanna Bogdani – Wuczyńska | 2 314 900                        | 16,30   | 2 314 900                                | 16,30  |
| Marcin Bogdani             | 2 020 200                        | 14,22   | 2 020 200                                | 14,22  |
| Generali OFE               | 1 725 799                        | 12,15   | 1 725 799                                | 12,15  |

Na dzień przygotowania 30.04.2010:

| Akcjonariusz       | Liczba akcji na dzień 30.04.2009 | % udziału w kapitale zakładowym na dzień 30.04.2010 | Liczba głosów na WZA na dzień 30.04.2010 | % udziału w głosach na WZA na dzień 30.04.2010 |
|--------------------|----------------------------------|---|--|--|
| Adam Bogdani       | 1 420 430                        | 10  | 1 420 430                                | 10   |
| Canon Inc. Japonia | 12 783 870                       | 90  | 12 783 870                               | 90   |

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

Emitent nie emitował papierów wartościowych dających szczególne uprawnienia kontrolne.

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

Nie występują takie ograniczenia w stosunku do akcji Emitenta.

**7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.**

Na dzień złożenia sprawozdania finansowego Emitent nie posiada wiedzy o jakichkolwiek ograniczeniach dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

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

Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Emitenta należy do kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie ze Statutem Spółki. Uprawnienia członków Zarządu Emitenta nie odbiegają od zasadniczych uprawnień określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Emitenta nie ma prawa podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji, gdyż sprawy te należą do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Emitenta.

**9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta.**

Dokonywanie zmian statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, zmiany dokonywane są zgodnie z postanowieniami Statutu i nie odbiegają od zasad zawartych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych.

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

Walne zgromadzenia odbywają się według zasad określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki oraz w Regulaminie Walnych Zgromadzeń Akcjonariuszy OPTOPOL Technology Spółka Akcyjna. Zakres uprawnień Walnego Zgromadzenia oraz prawa akcjonariuszy określone w statucie Emitenta nie odbiegają od regulacji określonych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa.

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

Na dzień 31.12.2009 roku skład Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

|              |   |  |
|--------------|---|--|
| Adam Bogdani | - | Prezes Zarządu                             |
| Ewa Bożek    | - | Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych         |
| Paweł Wojdas | - | Wiceprezes Zarządu ds. Rozwoju i Produkcji |

i nie ulegał zmianie w ciągu roku obrotowego.

Na dzień 31.12.2009 roku skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

|                            |   |                                    |
|----------------------------|---|------------------------------------|
| Andrzej Kowalczyk          | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej     |
| Krzysztof Bukowski         | - | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Joanna Bogdani – Wuczyńska | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| Barbara Lewandowska        | - | Członek Rady Nadzorczej            |
| Czesław Duda               | - | Członek Rady Nadzorczej            |

i nie ulegał zmianie w ciągu roku obrotowego.

W związku ze zmianami własnościowymi w dniach 14.04.2010r. oraz 15.04.2010r. zmieniły się składy osobowe zarówno Rady Nadzorczej jak i Zarządu Spółki.

*Zawiercie, dnia 30 kwietnia 2010 roku*

.....

*Adam Bogdani- Prezes Zarządu*

.....

*Tomasz Rieger- Wiceprezes Zarządu*