

**Odpowiedź Zarządu FERRUM S.A. na wniosek Akcjonariuszy o udzielenie informacji dotyczących Spółki w celu umożliwienia oceny spraw objętych porządkiem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia FERRUM S.A. zwołanego na dzień 28 czerwca 2019 r.**

W zawiązku ze złożonym w trybie art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wnioskiem ww. Akcjonariuszy, o udzielenie informacji dotyczących Spółki w odniesieniu do punktu 15 obrad w brzmieniu: "Podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki" Zarząd FERRUM S.A. („Spółka”) przedkłada poniżej odpowiedzi na przesłane zapytania:

*1. Czy Spółka dysponuje zatwierdzonym planem finansowo-inwestycyjnym na rok 2019 ?*

Spółka przyjęła wewnętrzny, ramowy budżet na rok 2019, natomiast z uwagi na szczegółowość poczynionych założeń powyższy dokument ma charakter niejawnny i przekazanie do wiadomości publicznej danych składających się na poszczególne pozycje budżetu jak również założeń przyjętych przy jego sporządzaniu mogłyby w ocenie Zarządu wyrządzić szkodę Spółce w szczególności poprzez naruszenie pozycji konkurencyjnej FERRUM.

*2. Jaka jest prognoza przychodów ze sprzedaży oraz wyniku finansowego na koniec roku 2019 dla FERRUM S.A. oraz grupy kapitałowej?*

Spółka nie publikuje prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych na rok obrotowy 2019.

W tym miejscu Spółka pragnie podkreślić, że zgodnie z art. 428 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. „Zadaniem zarządu jest stanie na straży interesów spółki akcyjnej i zapobieganie poniesieniu przez nią szkody, dlatego rozważając zasadność zadośćuczynienia żądaniu akcjonariusza, zarząd może i powinien uwzględnić w szczególności przyjętą przez spółkę (zwłaszcza spółkę publiczną) politykę informacyjną, a w konsekwencji okoliczność, czy przekazanie informacji będzie zgodne z jej założeniami” (A. Opalski (red.), *Kodeks spółek handlowych. Tom IIIB. Spółka akcyjna. Komentarz. Art. 393–490. Warszawa 2016*), dlatego w związku z powyższym Spółka nie może odnieść się do ww. pytania.

*3. Jakie są koszty przeprowadzonej restrukturyzacji finansowej poniesionej w roku 2018, a jakie są wielkości tych kosztów prognozowane na rok 2019?*

W ramach przeprowadzonej restrukturyzacji finansowej Spółki doszło do podwyższenia kapitału

zakładowego FERRUM S.A. z kwoty 75.838.648,68 zł do kwoty 178.946.488,65 zł tj. o kwotę 103.107.839,97 zł w wyniku konwersji łącznie 33.368.233 akcji Emitenta serii F o łącznej wartości nominalnej 103.107.839,97 zł objętych przez wierzycieli Spółki zgodnie z zatwierdzonymi propozycjami układowymi, o których Spółka informowała m.in. raportem bieżącym nr 67/2017. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód w dniu 27 lutego 2018 r., o których Spółka informowała raportem bieżącym nr 7/2018. Konwersja zobowiązań finansowych wobec Watchet Sp. z o.o., Fundusz Inwestycji Polskich Przedsiębiorstw FIZ AN i Mezzanine FIZ AN na akcje stanowiła zakończenie procesu restrukturyzacji zadłużenia finansowego. Nastąpiło to na skutek zatwierdzonego w dniu 29 grudnia 2017 r. układu częściowego, który stał się prawomocny w dniu 24 stycznia 2018 r., o czym Spółka informowała raportem bieżącym odpowiednio 70/2017 oraz 3/2018.

Jednocześnie w celu realizacji procesu restrukturyzacji istniejących zobowiązań finansowych i handlowych oraz pozyskania nowego finansowania, w 2018 roku zawarte zostały przez Spółkę z Watchet Sp. z o.o. dwie umowy pożyczki:

- w kwocie 10,2 mln zł z przeznaczeniem na zasilenie kapitału obrotowego Spółki oraz
- w kwocie 59,5 mln zł w celach związanych z bieżącą działalnością Spółki, jak w szczególności regulowanie zobowiązań i zasilenie kapitału obrotowego.

Koszty powyższych operacji zostały ujęte w rocznym sprawozdaniu z działalności oraz w rocznym sprawozdaniu finansowym, które zostały przedłożone akcjonariuszom w celu ich zatwierdzenia przez walne zgromadzenie.

4. Jaki był udział wyrobów w gatunku G1, G2, G3 w produkcji ogółem w poszczególnych kwartałach w okresie ostatnich 3 lat i aktualnie?

Ad.4 Udział G1, G2 i G3 w produkcji ogółem wyrobów (rura czarna + izolacja)

	Rok 2016				Rok 2017				Rok 2018				Rok 2019
	IQ2016	IIQ2016	IIIQ2016	IVQ2016	IQ2017	IIQ2017	IIIQ2017	IVQ2017	IQ2018	IIQ2018	IIIQ2018	IVQ2018	IQ2019
Udział G1 w produkcji ogółem	92%	95%	96%	94%	95%	95%	94%	96%	96%	95%	97%	97%	96%
Udział G2 i G3 w produkcji ogółem	8%	5%	4%	6%	5%	5%	6%	4%	4%	5%	3%	3%	4%

5. Jaki był udział wyrobów niepełnowartościowych w gatunku G2 i G3 w zapasach wyrobów gotowych ogółem (ilościowo i wartościowo) w poszczególnych kwartałach w okresie ostatnich 3 lat i aktualnie?

Ad.5 Udział G2 i G3 w ilości i wartości zapasów wyrobów gotowych

	IQ2016	IIQ2016	IIIQ2016	IVQ2016	IQ2017	IIQ2017	IIIQ2017	IVQ2017	IQ2018	IIQ2018	IIIQ2018	IVQ2018	IQ2019
Udział G2 i G3 w ilości zapasów wyrobów gotowych	21%	30%	50%	8%	4%	6%	9%	2%	10%	12%	16%	8%	16%
Udział G2 i G3 w wartości zapasów wyrobów gotowych	24%	37%	50%	8%	4%	6%	10%	2%	9%	11%	16%	7%	16%

6. Jaki był wskaźnik odpadu dla poszczególnych grup produktowych w poszczególnych kwartałach w okresie ostatnich 3 lat i aktualnie?

Ad. 6 Wskaźnik odpadu podstawowego dla poszczególnych grup produktowych

	IQ2016	IIQ2016	IIIQ2016	IVQ2016	IQ2017	IIQ2017	IIIQ2017	IVQ2017	IQ2018	IIQ2018	IIIQ2018	IVQ2018	IQ2019
Wskaźnik odpadu na linii Rur spiralnie spawanych	7%	6%	6%	7%	6%	7%	6%	4%	5%	5%	5%	5%	5%
Wskaźnik odpadu na linii Rur wzdłużnie spawanych	3%	1%	1%	6%	1%	1%	2%	1%	1%	1%	4%	6%	1%
Wskaźnik odpadu na linii Rur zgrzewanych	6%	5%	5%	13%	5%	6%	8%	10%	5%	6%	5%	8%	5%

7. Jaki był wskaźnik produktywności na 1 zatrudnionego w poszczególnych kwartałach w okresie ostatnich 3 lat i aktualnie?

**Ad. 7 Wskaźnik produktywności na 1 zatrudnionego w tys PLN**

Wzór- (Sprzedaż netto w tys. PLN/ liczba zatrudnionych osób na koniec każdego okresu)

	IQ2016	IIQ2016	IIIQ2016	IVQ2016	IQ2017	IIQ2017	IIIQ2017	IVQ2017	IQ2018	IIQ2018	IIIQ2018	IVQ2018	IQ2019
Wskaźnik produktywności w tys. PLN	157	250	241	173	188	260	170	216	207	223	250	269	305