



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy kapitałowej
Regnon Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
w 2016 roku**

FIRMA JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Nazwa: **Regnon Spółka Akcyjna w restrukturyzacji**
NIP: **9542180954**
Regon: **273696613**
KRS: **0000072586**

SIEDZIBA I ADRES JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

siedziba: **miasto Katowice**
adres: **ul. Roździeńskiego 188C, 40-203 Katowice**

MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

Centrala Jednostki dominującej znajduje się w Katowicach przy ul. Roździeńskiego 188c, natomiast centrum logistyczne zlokalizowane jest w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego 19.

FORMA PRAWNA

Jednostka dominująca została zawiązana na mocy aktu notarialnego z dnia 13 listopada 1997 roku, a wpisana do rejestru handlowego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod nr RHB 14928 w dniu 25 listopada 1997 roku. Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 lutego 2002 roku spółka Jednostki dominującej została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000072586. Czas trwania spółki Jednostki dominującej zgodnie ze statutem jest nieograniczony. Firma Jednostki dominującej brzmi Regnon Spółka Akcyjna w restrukturyzacji, a uprzednio Spółka działała kolejno pod firmami Pronox Technology Spółka Akcyjna oraz Pronox Spółka Akcyjna.

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSR 27 w skład Grupy Kapitałowej Regnon S.A. w restrukturyzacji na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły:

- jednostka dominująca Regnon Spółka Akcyjna w restrukturyzacji
- jednostka zależna Konsilo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach

Wyżej wymienione jednostki podlegają konsolidacji.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem przeważającej działalności Jednostki dominującej jest PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów,

z wyłączeniem holdingów finansowych.

Statutowy przedmiot działalności Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawiał się następująco:

- 1) PKD 26.11.Z Produkcja elementów elektronicznych,
- 2) PKD 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 3) PKD 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego,
- 4) PKD 26.40.Z Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- 5) PKD 28.23.Z Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 6) PKD 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn,
- 7) PKD 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- 8) PKD 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 9) PKD 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- 10) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- 11) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 12) PKD 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 13) PKD 49.41.Z Transport drogowy towarów,
- 14) PKD 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- 15) PKD 52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- 16) PKD 52.22.B Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,
- 17) PKD 52.23.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy,
- 18) PKD 52.24.C Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- 19) PKD 52.29.C Działalność pozostałych agencji transportowych,
- 20) PKD 61.10.Z Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- 21) PKD 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- 22) PKD 61.30.Z Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- 23) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 24) PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
- 25) PKD 64.91.Z Leasing finansowy,
- 26) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 27) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 28) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 29) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 30) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 31) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,

- 32) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- 33) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- 34) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- 35) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 36) PKD 79.12.Z Działalność organizatorów turystyki,
- 37) PKD 79.90.C Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 38) PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- 39) PKD 85.32.A Technika,
- 40) PKD 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 41) PKD 95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 42) PKD 95.21.Z Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- 43) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- 44) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 45) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 46) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 47) PKD 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- 48) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 49) PKD 46.71.Z Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- 50) PKD 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne.

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

KAPITAŁ	WARTOŚĆ w tys. zł (stan na dzień 31-12-2016)
Kapitał akcyjny	47 720

KAPITAŁ	WARTOŚĆ w tys. zł (stan na dzień 31-12-2016)
Kapitał własny	-34 599

WSKAŹNIKI	2016	2015
EBITDA	(2 370)	(1 915)
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	48,4%	(29,7%)
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ	0,02	0,01
WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA	2,56	1,65
WSKAŹNIK POKRYCIA ODSETEK	(0,7)	(0,69)

DANE FINANSOWE	2016	2015
AKTYWA OBROTOWE	1 164	671
ZOBOWIĄZANIA BIEŻĄCE	56 794	52 426
ZYSK ZE SPRZEDAŻY	15	(38)
PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	31	128
ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM	56 795	52 427
AKTYWA OGÓŁEM	22 196	31 697
ZYSK BRUTTO	(5 791)	(4 731)
ODSETKI	3 414	2 807
AMORTYZACJA	7	9

W 2016 roku Grupa kapitałowa uzyskała przychody w zakresie działalności kontynuowanej i zaniechanej w wysokości 3 647 tys. zł, co oznacza wzrost w stosunku do roku 2015 o ponad 14%. W 2016 roku Grupa kapitałowa uzyskiwała przychody przede wszystkim z wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej w nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej oraz w mniejszym zakresie z działalności księgowo-rachunkowej i handlowej. W okresie sprawozdawczym Zarząd Jednostki dominującej kontynuował działania zmierzające do dokonania restrukturyzacji oraz spłaty zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego i zobowiązań wobec budżetu. W toku procesu restrukturyzacyjnego w obszarze majątkowym, nieruchomość w Dąbrowie Górniczej została zakwalifikowana do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, a wszystkie przychody i koszty z nią związane zostały wykazane jako działalność zaniechana. W 2016 roku przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych uzyskane w zakresie działalności zaniechanej wyniosły 3 616 tys. zł, przy kosztach w wysokości 1 699 tys. zł oraz kosztach operacyjnych w kwocie 9 991 tys. zł. Z działalności kontynuowanej, po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych Grupa kapitałowa odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 31 tys. zł., przy czym koszty ukształtowały się na poziomie 1 319 tys. zł. Grupa kapitałowa uzyskała przychody operacyjne w wysokości 329 tys. zł oraz przychody finansowe w wysokości 34 tys. zł, którym towarzyszyły odpowiednio koszty operacyjne wynoszące 203 tys. zł oraz koszty finansowe w kwocie 4 663 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Zarząd Jednostki dominującej kontynuował działania mające na celu rozwój działalności przy udziale i współpracy nowych inwestorów strategicznych, którzy zapewniliby finansowanie tego procesu. Prowadzone były zaawansowane, wielostronne negocjacje pomiędzy wierzycielami, inwestorami i Jednostką dominującą, dotyczące pełnej restrukturyzacji zobowiązań Regnon S.A. oraz rozwoju przyszłej działalności biznesowej. Zgodnie z założeniami alternatywnym lub uzupełniającym elementem finansowania rozwoju byłyby środki, które Jednostka dominująca uzyskałaby w wyniku sprzedaży nieruchomości w Dąbrowie Górniczej z zastrzeżeniem, że wartość ta zostałaby pomniejszona o kwoty przeznaczone na spłatę zobowiązań wobec wierzycieli. W związku ze wszczęciem postępowania egzekucyjnego przez BGŻ BNP Paribas S.A., o czym dłużnik został zawiadomiony w dniu 3 sierpnia 2016 roku oraz brakiem finalizacji porozumienia inwestorów z Bankiem, w dniu 2 września 2016 roku Zarząd Jednostki dominującej złożył do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego - postępowania sanacyjnego wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym. Celem realizowanych przez Zarząd Jednostki dominującej działań restrukturyzacyjnych jest utrzymanie bytu prawnego Jednostki dominującej i jej zdolności do dalszej działalności operacyjnej, w tym zachowanie marginalnej części majątku, przy osiągnięciu skutku zrestrukturyzowania zobowiązań. Podstawy planu restrukturyzacyjnego stanowią założenia i działania podjęte przez Zarząd Jednostki dominującej w okresie poprzedzającym otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Mając na uwadze powyższe, do istotnych czynników, które w najbliższym okresie będą miały wpływ na funkcjonowanie Jednostki dominującej i Grupy kapitałowej i osiągnięte wyniki należy zaliczyć efektywność restrukturyzacji oraz sytuację na rynku nieruchomości komercyjnych. Warunkiem kontynuowania działalności jest skuteczne przeprowadzenie sądowego procesu sanacyjnego i spłata zaległych zobowiązań oraz wypracowanie nowej strategii działalności przy wykorzystaniu doświadczeń biznesowych inwestorów o których pozyskanie Zarząd jednostki dominującej zabiega. Brak możliwości zrealizowania powyższych celów niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego Jednostki dominującej.

Przeznaczone do sprzedaży Centrum logistyczne w Dąbrowie Górniczej stanowi nieruchomość położona w Dąbrowie Górniczej przy ulicy Roździeńskiego 19, składająca się z działek nr 18/1 i 18/3 o łącznej powierzchni 56 635 m². Dla przedmiotowej nieruchomości Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej, Wydział VI Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1D/00035301/9. Na nieruchomości posadowione są następujące budynki:

- jednokondygnacyjny budynek magazynowy wraz z łącznikiem, o powierzchni użytkowej 17 477,50 m², oddany do użytkowania w 2008 r.,
- dwukondygnacyjny budynek biurowo – socjalny o powierzchni użytkowej 597,31 m², przyległy do ww. budynku magazynowego, oddany do użytkowania w 2008 r.,
- jednokondygnacyjny budynek produkcyjny z częścią biurowo-socjalną o powierzchni użytkowej 2 423,00 m², oddany do użytkowania w 2007 r.,

- portiernia i centrala tryskaczowa o powierzchni 78,70 m², oddane do użytkowania w 2008 r.

Rynkowa wartość nieruchomości wykazana w operacie szacunkowym sporządzonym przez rzeczoznawcę majątkowego w dniu 22 listopada 2016 roku wyniosła:

- 23 745 600,00 zł – przy wycenie dla wymuszonej sprzedaży,
- 31 660 840,00 zł – przy wycenie w podejściu dochodowym,
- 33 087 000,00 zł – przy wycenie w podejściu porównawczym,
- 30 450 383,00 zł – przy wycenie wg wartości odtworzeniowej.

Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta 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;

Jak wskazano powyżej, celem realizowanych przez Zarząd Regnon S.A. w restrukturyzacji działań restrukturyzacyjnych jest utrzymanie bytu prawnego Jednostki dominującej i jej zdolności do dalszej działalności operacyjnej, w tym zachowanie marginalnej części majątku, przy osiągnięciu skutku zrestrukturyzowania zobowiązań. Podstawy planu restrukturyzacyjnego stanowią założenia i działania podjęte przez Zarząd w okresie poprzedzającym otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego. Jako najistotniejsze czynniki wewnętrzne i zewnętrzne, które w najbliższym okresie będą miały wpływ na funkcjonowanie Jednostki dominującej i jednostki zależnej oraz osiągnięte przez nie wyniki należy zaliczyć efektywność restrukturyzacji Jednostki dominującej oraz sytuację na rynku nieruchomości komercyjnych. Warunkiem kontynuowania działalności jest skuteczne przeprowadzenie sądowego procesu sanacyjnego i spłata zaległych zobowiązań oraz wypracowanie nowej strategii działalności przy wykorzystaniu doświadczeń biznesowych inwestorów o których pozyskanie zabiega Zarząd Jednostki dominującej. Brak możliwości zrealizowania powyższych celów niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania likwidacyjnego Regnon S.A. w restrukturyzacji.

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

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Grupy kapitałowej.

1.1 Ryzyko niepowodzenia postępowania sanacyjnego

Postępowanie sanacyjne jest postępowaniem restrukturyzacyjnym, które ma doprowadzić do uzdrowienia sytuacji gospodarczej dłużnika przez przeprowadzenie działań sanacyjnych na podstawie planu restrukturyzacyjnego.

Działaniami sanacyjnymi są czynności prawne i faktyczne, które zmierzają do poprawy sytuacji ekonomicznej dłużnika i mają na celu przywrócenie dłużnikowi zdolności do wykonywania zobowiązań, przy jednoczesnej ochronie przed egzekucją. Niepewność co do efektu postępowania restrukturyzacyjnego, oznaczająca, że postępowanie nie zakończy się uprawomocnieniem postanowienia o zatwierdzeniu układu skutkuje wystąpieniem ryzyka likwidacji spółki dłużnika.

1.2 Ryzyko odsetkowe

W związku z trudną sytuacją Jednostki dominującej oraz wypowiedzeniem umowy kredytowej niemożliwe jest efektywne zarządzanie ryzykiem odsetkowym, które ściśle powiązane jest z ryzykiem płynnościowym. Zobowiązania z tytułu wypowiedzianego kredytu obciążone są odsetkami w maksymalnej wysokości przewidzianej prawem, a w pozostałych przypadkach zastosowanie mają odsetki ustawowe.

1.3 Ryzyko płynności

Występowanie ryzyka płynności wynika z przyczyn analogicznych jak w przypadku ryzyka odsetkowego. Ryzyko to związane jest z wypowiedzeniem Jednostce dominującej umowy kredytowej oraz ograniczonym dostępem do zewnętrznych źródeł finansowania, co skutkuje występowaniem trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych. Ryzyko płynności zostanie ograniczone w następstwie realizacji postępowania sanacyjnego i sprzedaży obiektu logistycznego w Dąbrowie Górniczej.

1.4 Konkurencja rynkowa

W 2016 roku Spółki Grupy kapitałowej konkurowały z innymi podmiotami w sektorze wynajmu nieruchomości oraz usług rachunkowo-księgowych.

2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim działalność prowadzą spółki Grupy kapitałowej.

2.1. Ryzyko spadku tempa wzrostu gospodarczego w Polsce

Według wstępnego szacunku produkt krajowy brutto (PKB) w 2016 r. liczony w cenach stałych roku poprzedniego był realnie wyższy o 2,8% w porównaniu z 2015 r., wobec wzrostu o 3,9% w roku 2015. Wartość inwestycji obniżyła się w ubiegłym roku o 5,5 %, popyt krajowy wzrósł realnie w 2016 r. o 2,8 %, a w 2015 r. wzrósł o 3,4 proc. Spożycie ogółem było wyższe o 3,6 %, wobec wzrostu w 2015r. o 3,0%. W opinii analityków obniżenie tempa wzrostu w stosunku do poprzedniego roku wynika ze spowolnienia inwestycji infrastrukturalnych finansowanych ze środków Unii Europejskiej oraz spadku tempa dynamiki inwestycji przedsiębiorstw. Wystąpienie tych czynników mogłoby

skutkować zmniejszeniem popytu na nieruchomości gospodarcze, a tym ryzykiem niezyskania przez Emitenta oczekiwanej ceny sprzedaży. Mając jednak na uwadze również miesięczne dane za grudzień 2016 r., można oczekiwać, że kulminacja spowolnienia gospodarki, szczególnie w inwestycjach, miała miejsce pod koniec ubiegłego roku, a kolejne miesiące przyniosą poprawę koniunktury.

2.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Zagrożeniem dla działalności gospodarczej są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje.

2.3. Ryzyko związane z polityką podatkową

Dużą zmienność przepisów polskiego systemu podatkowego oraz różne interpretacje i wykładnie przepisów powodują, że w przypadku polskich przedsiębiorców zachodzi większe ryzyko prowadzenia działalności niż w przypadku podmiotów działających w bardziej stabilnych systemach podatkowych.

Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite.

2.4. Ryzyko stóp procentowych

Realizowana przez Radę Polityki Pieniężnej polityka monetarna wpływa na politykę kredytową banków komercyjnych, przy czym o ile wzrost stóp procentowych przekłada się bezpośrednio na wzrost kosztu kredytu, to ich spadek w mniejszym stopniu wpływa na zmniejszenie kosztu kredytu. Spadkowi stóp procentowych towarzyszy bowiem wzrost ustalanych przez kredytodawców marż i opłat dodatkowych. Podmioty które finansowały swoją działalność środkami pochodzącymi z kredytów są obciążane wysokimi całkowitymi kosztami związanymi z obsługą kredytu, przy czym na szczególnie wysokie obciążenie narażone są podmioty w stosunku do których, jak ma to miejsce w przypadku Jednostki dominującej, dokonano wypowiedzenia kredytu. Wypowiedzenie kredytu udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska S.A. skutkuje wzrostem kosztów odsetkowych. Po upływie terminu wypowiedzenia cały kredyt stał się wymagalny, a bank naliczał dalsze maksymalne odsetki zgodnie z Ustawą z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny w wysokości czterokrotnej wartości stopy lombardowej (tj. w 2014 roku 16% w skali roku, 12% począwszy od 9 października 2014 roku, 10% od 5 marca 2015 roku), a od 1 stycznia 2016 roku odsetki maksymalne w wysokości 14% .

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.

W sierpniu 2016 roku Jednostka dominująca złożyła skargę na czynność komornika w sprawie Km 1725/16 – wszczęcie egzekucji z nieruchomości oraz wezwanie do zapłaty należności, w związku z nieprawidłowym, w ocenie dłużnika, obliczeniem przez komornika odsetek.

Zarząd Jednostki dominującej we wrześniu 2016 roku złożył w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania sanacyjnego. W dniu 27 października 2016 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wydał postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego (sygn. akt X GR 21/16/9, X GRs 4/16/9).

Na dzień 26 października 2016 roku został sporządzony spis wierzytelności i złożony w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy.

Suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie wierzytelności wynosi 54 175 539,92 złotych.

W dniu 27 października 2016 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy wydał Postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego Jednostki dominującej. Na mocy przedmiotowego postanowienia Sąd wyznaczył sędziego-komisarza w osobie SSR Iwony Gzeli, zarządcę w osobie Mirosława Mozdzenia oraz zezwolił Spółce na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu. Ponadto Sąd określił, że podstawę jurysdykcji Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach stanowi przepis art. 324 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. – Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2015, poz. 978 z późn. zm.), a postępowanie ma charakter głównego postępowania restrukturyzacyjnego.

W sprawach z powództwa bądź przeciwko Jednostki dominującej nie toczą się przed sądami inne sprawy. Z powództwa lub przeciwko spółce zależnej w Grupie kapitałowej nie toczą się żadne sprawy.

Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem

poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

W tabelach przedstawiono przychody w tys. zł. Grupy kapitałowej w podziale na główne rodzaje działalności:

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
- produkty		
- usługi	3 640	3 093
Działalność zaniechana	(3 616)	(3 063)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	24	30
- w tym: od jednostek powiązanych		

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
- towary	7	98
- materiały		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	7	98
- w tym: od jednostek powiązanych		

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

W 2016 roku Spółki Grupy kapitałowej prowadziły sprzedaż wyłącznie na rynku krajowym.

W tabelach przedstawiono przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tys. zł. Grupy kapitałowej wg struktury geograficznej:

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
a) kraj	3 640	3 093

b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	3 640	3 093
- w tym: od jednostek powiązanych		

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
a) kraj	7	98
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	7	98
- w tym: od jednostek powiązanych		

W 2016 roku występowało uzależnienie Jednostki dominującej od jednostki zależnej – Konsilo sp. z o.o. będącej odbiorcą, którego udział w sprzedaży Jednostki dominującej przekroczył 10 %:

Nazwa Odbiorcy	Udział w sprzedaży Spółki [%]	Formalne powiązania ze Spółką
Konsilo Sp. z o.o.	42,00 %	Podmiot zależny

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

Spółka Ergomed sp. z o.o. w wyniku zawarcia umowy cywilnoprawnej z dnia 15 stycznia 2016 r., zbyła 238 601 akcji Jednostki dominującej. Przed zbyciem akcji Ergomed sp. z o.o. posiadała 477 192 akcji spółki Jednostki dominującej, dających 477 192 głosów, co stanowiło 9,99% udziału w kapitale oraz 9,99% udziału w głosach na WZA Jednostki dominującej. Po zbyciu akcji w dniu 15 stycznia 2016 r. Ergomed sp. z o.o. posiadała łącznie 238 591 akcje spółki Jednostki dominującej dających 238 591 głosów, co stanowiło 4,99% udziału w kapitale oraz 4,99% udziału w głosach na WZA w spółce Jednostki dominującej.

Spółka Wiwex invest s.r.o. z siedzibą w Trinec (Czechy) na podstawie umowy cywilnoprawnej z dnia 26 stycznia 2016 r. zbyła 238 550 akcji Jednostki dominującej. Przed zbyciem akcji z dnia 26 stycznia 2016 r. Wiwex invest s.r.o. posiadała 477 088 akcji spółki Jednostki dominującej, dających 477 088 głosów, co stanowiło 9,99% udziału w kapitale oraz 9,99% udziału w głosach na WZA Jednostki dominującej. Po zbyciu akcji w dniu 26 stycznia 2016 r. Wiwex invest s.r.o. posiadała łącznie 238 538 akcje spółki Jednostki dominującej dające 238.538 głosów, co stanowiło 4,99% udziału w kapitale oraz 4,99% udziału w głosach na WZA w Spółce Jednostki dominującej.

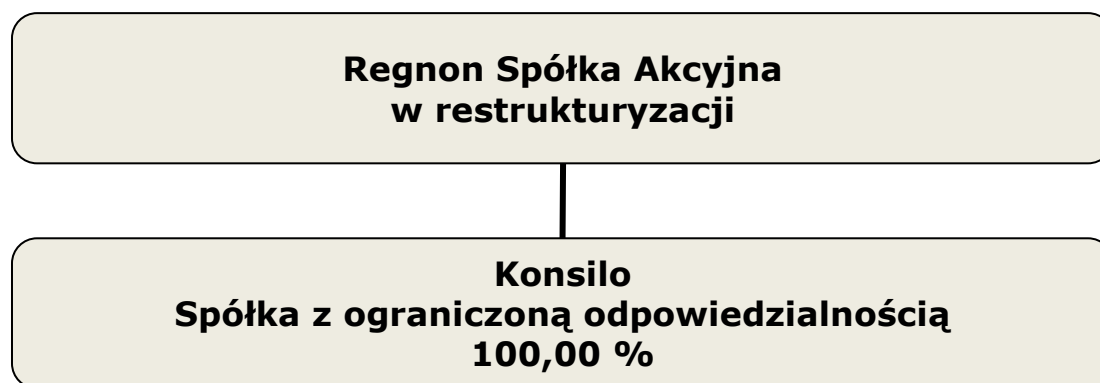
Spółka Wiwex invest s.r.o. z siedzibą w Trinec (Czechy) na podstawie umowy cywilnoprawnej z dnia 28 stycznia 2016 r. nabyła 73 811 akcji Jednostki dominującej. Przed nabyciem akcji z dnia 26 stycznia 2016 r. Wiwex invest s.r.o. posiadała 238 538 akcji spółki Jednostki dominującej, dających 238 538 głosów, co stanowiło 4,99% udziału w kapitale oraz 4,99% udziału w głosach na WZA Jednostki dominującej. Po nabyciu akcji w dniu 28 stycznia 2016 r. Wiwex invest s.r.o. posiadała łącznie 238 538 akcje spółki Jednostki dominującej dające 312 349 głosów, co stanowiło 6,55% udziału w kapitale oraz 6,55% udziału w głosach na WZA w spółce Jednostki dominującej.

Spółka Praktiker Real Estate Polska sp. z o.o. na podstawie umowy cywilnoprawnej z dnia 9 marca 2016 r. zbyła 73 748 akcji Jednostki dominującej. Przed zbyciem akcji z dnia 9 marca 2016 r. Praktiker Real Estate Polska sp. z o.o. posiadała 312 349 akcji spółki Jednostki dominującej, dających 312 349 głosów, co stanowiło 6,54% udziału w kapitale oraz 6,54% udziału w głosach na WZA Jednostki dominującej. Po zbyciu akcji w dniu 9 marca 2016 r. Praktiker Real Estate Polska sp. z o.o. posiadała łącznie 238 601 akcje spółki Jednostki dominującej dające 238 601 głosów, co stanowiło 4,99% udziału w kapitale oraz 4,99% udziału w głosach na WZA w spółce Jednostki dominującej.

Spółka "Instytut Technik Multimedialnych" sp. z o.o. na podstawie umowy cywilnoprawnej z dnia 5 sierpnia 2016 r. nabyła 239 877 akcji Emitenta. Przed nabyciem akcji z dnia 5 sierpnia 2016 r. "Instytut Technik Multimedialnych" sp. z o.o. nie posiadał akcji spółki Jednostki dominującej. Po nabyciu akcji w dniu 5 sierpnia 2016 r. "Instytut Technik Multimedialnych" sp. z o.o. posiadała łącznie 239 877 akcje spółki Jednostki dominującej dające 239 877 głosów, co stanowiło 5,02 % udziału w kapitale oraz 5,02 % udziału w głosach na WZA w spółce Jednostki dominującej.

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

Schemat Grupy kapitałowej Regnon Spółka Akcyjna w restrukturyzacji wraz z oznaczeniem udziału na dzień 31 grudnia 2016 roku przedstawia poniższy diagram:



Spółka powstała w listopadzie 1997 roku pod firmą Procom S.A., która została zmieniana kolejno na Pronox Technology S.A., Pronox S.A. i obecnie obowiązującą Regnon Spółka Akcyjna w restrukturyzacji. Działalność w zakresie lokalnej dystrybucji podzespołów komputerowych rozpoczęła w lutym 1998 roku. W dniu 27 marca 2013 roku Emitent zawarł umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Konsilo Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Spółka zależna). Kapitał zakładowy Spółki zależnej wynosi 5 000,00 zł. Utworzenie spółki Konsilo Sp. z o.o. nastąpiło w celu realizacji obsługi prawno – rachunkowej Emitenta w procesie restrukturyzacji. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zależnej jest działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe oraz pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Regnon S.A. objął w zawiązanym podmiocie 100 udziałów w kapitale zakładowym, o wartości po 50,00 zł każdy i łącznej wartości 5 000,00 zł oraz pokrył je w całości wkładem pieniężnym.

Transakcje podmiotów Grupy kapitałowej odbywają się na zasadach rynkowych. Jednostka dominująca oraz jednostka zależna zawierały transakcje sprzedaży towarów, usług magazynowych i księgowych.

Informacje o transakcjach zawartych przez emitenta 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.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Jednostka dominująca nie zawierała z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

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 okresie sprawozdawczym nie wystąpiło zaciągnięcie lub wypowiedzenie umów dotyczących kredytów i pożyczek. Jednostka dominująca jest zobowiązaniem z tytułu wypowiedzianej w październiku 2013 roku przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/2321/07/144/CB z dnia 18 maja 2007 r. wraz z późn. zm. Wobec powyższego kredyt stał się wymagalny w całości z upływem trzydziestodniowego terminu wypowiedzenia. Wypowiedzenie umowy nastąpiło w związku z zaległościami w spłacie zadłużenia. Zadłużenie Jednostki dominującej wobec Banku z tytułu kredytu udzielonego na podstawie przedmiotowej umowy według stanu na dzień sporządzenia wypowiedzenia wynosiło 34 565 999,84 zł (trzydzieści cztery miliony pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 84/100). Wypowiedzenie umowy skutkuje wzrostem kosztów odsetkowych. Po upływie terminu wypowiedzenia całość kredytu stała się wymagalna, a Bank jest uprawniony do naliczania dalszych odsetek maksymalnych.

W dniu 3 sierpnia 2016 roku wpłynęło do Jednostki dominującej zawiadomienie o wszczęciu na wniosek Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank, Wierzyciel) postępowania egzekucyjnego na podstawie tytułu wykonawczego – Bankowego tytułu egzekucyjnego nr 40/KRA/2014 z dnia 24 lutego 2014 roku zaopatrzonego w klauzule wykonalności – w którym zasądzone od Emitenta na rzecz Banku należność główną w wysokości 29 192 599,85 zł, odsetki do 15 lipca 2016 roku w wysokości 20 279 732,34 zł, koszty procesu w wysokości 194,00 zł, opłatę egzekucyjną w wysokości 102 258,60 zł, podatek VAT w wysokości 23 419,48 zł, wydatki gotówkowe w wysokości 29,47 zł. Komornik Sądowy zawiadomił Emitenta o wszczęciu egzekucji z rachunków bankowych, wierzytelności, ruchomości w postaci zespołu linii montażowych oraz nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego, dla której Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej prowadzi księgę wieczystą o numerze KW KA1D/00035301/9 oraz wezwał do zapłaty należności w ciągu dwóch tygodni pod rygorem przystąpienia do opisu i oszacowania nieruchomości.

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 okresie sprawozdawczym spółki Grupy kapitałowej nie udzielała pożyczek.

Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem spółki Grupy kapitałowej nie udzielały i nie otrzymały poręczeń i gwarancji.

W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy kapitałowej nie emitowała papierów wartościowych.

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

Spółki Grupy kapitałowej nie publikował prognoz wyników na 2016 rok.

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

Mając na uwadze ograniczone zasoby środków finansowych Zarząd Jednostki dominującej koncentruje swoje działania na utrzymaniu bieżącej zdolności do działalności operacyjnej oraz obsłudze związanych z nią zobowiązań.

W dniu 2 września 2016 roku Emitent złożył do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym. Bezpośrednią przyczyną złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego było wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez BGŻ BNP Paribas S.A., o czym dłużnik został zawiadomiony w dniu 3 sierpnia 2016 roku oraz brak finalizacji porozumienia inwestorów z bankiem.

Warunkiem kontynuowania działalności jest skuteczne przeprowadzenie procesu restrukturyzacji i spłaty zaległych zobowiązań oraz wypracowanie nowej strategii działalności. Brak możliwości zrealizowania powyższych celów niesie zagrożenie w postaci likwidacji spółki Jednostki dominującej.

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

Spółki Grupy kapitałowej nie sformułowały zamierzeń inwestycyjnych.

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 zdarzenia o nietypowym charakterze o wpływające na wynik z działalności.

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Jednostki dominującej i jej Grupą kapitałową. W wydanym w dniu 27 października 2016 r. Postanowieniu o otwarciu postępowania sanacyjnego Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy wyznaczył sędziego-komisarza w osobie SSR Iwony Gzeli, zarządcę w osobie Mirosława Mozdżenia oraz zezwolił Zarządowi Jednostki dominującej na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu.

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

Spółki Grupy kapitałowej nie zawierały z osobami zarządzającymi umów przewidujących 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.

Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, 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.

Wartość wynagrodzeń Członków Zarządu Jednostki dominującej za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

imię i nazwisko	pełniona funkcja	wynagrodzenie [zł]
Adam Wysocki	Prezes Zarządu	198 000,00
Barbara Konrad-Dziwisz	Członek Zarządu	158 400,00
Suma		356 400,00

Członkom Rady Nadzorczej Jednostki dominującej w 2016 roku nie przyznano wynagrodzeń.

Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).

Akcje Jednostki dominującej będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących na dzień 31 grudnia 2016 roku.

imię i nazwisko	pełniona funkcja	liczba akcji
Adam Wysocki	Prezes Zarządu	0
Barbara Konrad - Dziwisz	Członek Zarządu	0
Aleksandra Bedyga	Członek Rady Nadzorczej	0
Tomasz Karczewski	Członek Rady Nadzorczej	0
Filip Sinkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	0

Na dzień 31 grudnia 2016 roku osoby zarządzające lub nadzorujące w spółkach Grupy kapitałowej, nie posiadały akcji lub udziałów w Jednostce dominującej lub jednostkach powiązanych.

Informacja o wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz o zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

Spółki Grupy kapitałowej nie posiadają zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązań zaciągniętych w związku z emeryturami tego rodzaju.

Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 roku.

imię i nazwisko/firma	liczba akcji posiadanych bezpośrednio lub pośrednio	% kapitału zakładowego	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Jamstar sp. z o.o.	477 203	9,99	477 203	9,99
Stronger sp. z o.o.	476 843	9,99	476 843	9,99
Wiwex invest s.r.o.	464 524	9,73	464 524	9,73

"Instytut Technik Multimedialnych" sp. z o.o.	239 877	5,03	239 877	5,03
Pozostali (<5% głosów na WZA)	3 113 593	65,26	3 113 593	65,26
Ogółem	4 772 040	100,00	4 772 040	100,00

Informacje o znanych emitentowi 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.

Jednostce dominującej i jednostce zależnej nie są znane jakiegokolwiek umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji lub udziałów przez dotychczasowych akcjonariuszy Jednostki dominującej lub udziałowców jednostki zależnej.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2016 roku w spółkach Grupy kapitałowej nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa,**
- b) 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,**
- c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego,**
- d) obowiązek określony w lit. a-c uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym.**

W dniu 18 lipca 2016 roku Jednostka dominująca zawarła z podmiotem Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach przy ul. Konduktorskiej 33 umowę, której przedmiotem jest przegląd i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej realizowane w trzech etapach:

- przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku
- obserwacja spisu z natury,
- badanie rocznego sprawozdania finansowych sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz badania sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w wysokości 6 500,00 zł powiększonej o podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

Ponadto Jednostka dominująca zawarła w dniu 18 lipca 2016 roku z wyżej wymienionym podmiotem umowę, której przedmiotem jest przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej realizowane w dwóch etapach:

- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku,
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowych sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku w wysokości 6 000,00 zł powiększonej o podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

W dniu 9 lipca 2015 roku Jednostka dominująca zawarła z podmiotem Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach przy ul. Konduktorskiej 33 umowę, której przedmiotem jest przegląd i badanie jednostkowego sprawozdania finansowego realizowane w trzech etapach:

- przegląd sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku
- obserwacja spisu z natury,
- badanie rocznego sprawozdania finansowych sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz badania sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości 6 500,00 zł powiększonej o podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

Ponadto Jednostka dominująca zawarła w dniu 9 lipca 2015 roku z wyżej wymienionym podmiotem umowę, której przedmiotem jest przegląd i badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego realizowane w dwóch etapach:

- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku,

– badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowych sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości 6000,00 zł powiększonej o podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

W dniu 7 stycznia 2016 roku wpłynęła rezygnacja Pana Radosława Rasały - Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej - z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 22 grudnia 2015 roku. Pan Radosław Rasała wskazał jako przyczynę rezygnacji objęcie innego stanowiska zarządczego w spółce handlowej i wynikający z tego faktu zakaz konkurencji i pracy w jakiegokolwiek innej spółce handlowej.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej w dniu 29 czerwca 2016 roku działając na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych postanowiło o użyciu kapitału zapasowego w kwocie 47 533 462,16 złotych (czterdzieści siedem milionów pięćset trzydzieści trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt dwa złote szesnaście groszy) na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej w dniu 29 czerwca 2016 roku działając na podstawie przepisów art. 433 § 2, art. 444, art. 445 oraz art. 447 Kodeksu spółek handlowych uchwaliło, iż Zarząd jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 35 790 300,00 zł (trzydzieści pięć milionów siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy trzysta złotych), poprzez emisję nie więcej niż 3 579 030 (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy trzydzieści) akcji zwykłych na okaziciela nowych serii o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda, w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy) dokonywanych w ramach ofert prywatnych skierowanych do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 149 osób, wytypowanych według uznania Zarządu Jednostki dominującej. Zarząd upoważniony jest do wydania akcji nowych serii za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego obowiązuje do dnia 31 maja 2019 roku. Podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie emisji akcji w ramach kapitału docelowego wymaga uprzedniej uchwały Rady Nadzorczej akceptującej daną emisję. Cena emisyjna akcji nowych serii zostanie ustalona przez Zarząd i wymaga zgody Rady Nadzorczej. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować nieodpłatnie

warranty subskrypcyjne zamienne na akcje z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Na jeden warrant subskrypcyjny przypadać będzie jedna akcja nowej serii. Upoważnia się Zarząd do wyłączenia za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru nowych akcji na okaziciela nowych serii przez dotychczasowych akcjonariuszy dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych oraz do dokonywania zmian w Statucie w związku z realizacją uprawnień wskazanych w uchwale.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej w dniu 29 czerwca 2016 roku podjęło uchwałę w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do obligacji zamiennych i akcji. Jednostka dominująca po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyemituje obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 55 000 000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów złotych) o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda, zamienne na akcje zwykłe na okaziciela Jednostki dominującej o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 55 000 000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów złotych). Walne Zgromadzenie upoważniło i zobowiązało Zarząd do podjęcia wszystkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu wykonanie przedmiotowej uchwały.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki dominującej w dniu 29 czerwca 2016 roku odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Cezarego Liśkiewicza. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało z dniem 29 czerwca 2016 roku w skład Rady Nadzorczej na okres bieżącej kadencji Panią Aleksandrę Bełdygę oraz Pana Ireneusza Wilka.

W dniu 29 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza Jednostki dominującej działając na podstawie § 10 ust. 3 pkt 2 Statutu zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi wybrała Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach ul. Konduktorska 33 do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego Jednostki dominującej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku. Umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zawarto na okres niezbędny do wykonania wyżej wymienionych czynności. Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań

finansowych pod nr 1695. Podmiot prowadził w latach ubiegłych przeglądy i badania sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i Grupy kapitałowej.

W dniu 3 sierpnia 2016 roku wpłynęło do Jednostki dominującej zawiadomienie o wszczęciu na wniosek Banku BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank, Wierzyciel) postępowania egzekucyjnego na podstawie tytułu wykonawczego – Bankowego tytułu egzekucyjnego nr 40/KRA/2014 z dnia 24 lutego 2014 roku zaopatrzonego w klauzule wykonalności – w którym zasądono od Jednostki dominującej na rzecz Banku należność główną w wysokości 29 192 599,85 zł, odsetki do 15 lipca 2016 roku w wysokości 20 279 732,34 zł, koszty procesu w wysokości 194,00 zł, opłatę egzekucyjną w wysokości 102 258,60 zł, podatek VAT w wysokości 23 419,48 zł, wydatki gotówkowe w wysokości 29,47 zł. Komornik Sądowy zawiadomił Jednostkę dominującą o wszczęciu egzekucji z rachunków bankowych, wierzytelności, ruchomości w postaci zespołu linii montażowych oraz nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Roździeńskiego, dla której Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej prowadzi księgę wieczystą o numerze KW KA1D/00035301/9 oraz wezwał do zapłaty należności w ciągu dwóch tygodni pod rygorem przystąpienia do opisu i oszacowania nieruchomości. Zobowiązanie Jednostki dominującej wobec Banku wynika z wypowiedzianego w dniu 4 października 2013 roku kredytu udzielonego Jednostce dominującej przez Bank na podstawie umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/2321/07/144/CB z dnia 18 maja 2007 r. wraz z późn. zm.

W dniu 2 września 2016 roku Zarząd Jednostki dominującej złożył do Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział X Gospodarczy wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego – postępowania sanacyjnego wraz ze wstępnym planem restrukturyzacyjnym. Bezpośrednią przyczyną złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego było wszczęcie postępowania egzekucyjnego przez BGŻ BNP Paribas S.A., o czym dłużnik został zawiadomiony w dniu 3 sierpnia 2016 roku oraz brak finalizacji porozumienia inwestorów z bankiem.

W dniu 20 września 2016 roku wpłynęła rezygnacja Pana Ireneusza Wilka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ze skutkiem natychmiastowym.

W dniu 27 października 2016 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach X Wydział Gospodarczy wydał Postanowienie o otwarciu postępowania sanacyjnego Jednostki dominującej. Na mocy przedmiotowego postanowienia Sąd wyznaczył sędziego-komisarza w osobie SSR Iwony Gzeli, zarządcę w osobie Mirosława Mozdżenia oraz zezwolił Zarządowi Jednostki dominującej na wykonywanie zarządu nad całością przedsiębiorstwa w zakresie nieprzekraczającym zakresu zwykłego zarządu. Ponadto Sąd określił, że podstawę jurysdykcji Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach stanowi przepis art. 324 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne

(Dz. U. 2015, poz. 978 z późn. zm.), a postępowanie ma charakter głównego postępowania restrukturyzacyjnego.

W dniu 19 grudnia 2016 roku Pani Agnieszka Wielgus złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

W 2016 roku spółki Grupy kapitałowej nie prowadziły prac badawczo-rozwojowych.

Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia.

W okresie sprawozdawczym spółki Grupy kapitałowej nie nabywały ani nie zbywały własnych akcji lub udziałów.

Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

Spółki Grupy kapitałowej nie posiadają oddziałów lub zakładów.

Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

- a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,***
- b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.***

Kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

W ocenie Zarządu sprawozdanie z sytuacji finansowej wraz z notami ujawnia poszczególne kategorie instrumentów finansowych w sposób umożliwiający użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumienie wpływu instrumentów finansowych na jej sytuację finansową i wyniki.

Wartość godziwa

W opinii Zarządu Spółki ujawnianie informacji o wartości godziwej nie jest wymagane w związku z faktem, że wartość bilansowa aktywów finansowych jest zasadniczo zbliżona do ich wartości godziwej.

Zarządzanie ryzykiem finansowym.

Zarząd Regnon Spółka Akcyjna w restrukturyzacji monitoruje ryzyko finansowe obejmujące ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe oraz ryzyko płynności na poziomie jednostkowym oraz skonsolidowanym. Stopień narażenia na ryzyko ocenia się co najmniej raz na kwartał na podstawie sprawozdań finansowych. Celem Spółki jest minimalizacja negatywnego wpływu różnego rodzaju czynników na wyniki i sytuację finansową.

Ryzyko odsetkowe

W związku z sytuacją Spółki brak jest możliwości efektywnego zarządzania ryzykiem odsetkowym, które ściśle powiązane jest z ryzykiem płynnościowym. Wierzytelności z tytułu kredytów narażone są na odsetki w maksymalnej wysokości przewidzianej prawem. Taka sama stopa procentowa ma zastosowanie do kapitałów przeterminowanych.

Maksymalna kwota narażona na ryzyko odsetkowe na dzień bilansowy wynosi 35,5 mln złotych. W związku z wypowiedzeniem umowy kredytowej spółka narażona jest na stopę procentową w maksymalnym wymiarze przewidzianym prawem od kwoty kredytu w pozostałych przypadkach zastosowanie będą miały odsetki ustawowe.

Ryzyko płynności

Występowanie ryzyka płynności wynika z przyczyn analogicznych jak w przypadku ryzyka odsetkowego. Ryzyko to związane jest z utrudnieniami w dostępie do zewnętrznych źródeł finansowania dla Regnon S.A. w restrukturyzacji. Ryzyko płynności oznacza występowanie trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych.

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

Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ponosi Zarząd. Sprawozdania finansowe są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd

półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza Jednostki dominującej. Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora, przesyłane są członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Formalno-prawne podstawy funkcjonowanie kontroli wewnętrznej tworzy regulamin organizacyjny określający podział obowiązków i odpowiedzialności. Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. Prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych, przy czym kontrola merytoryczna dokonywana jest przez Zarząd, a kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez podmiot obsługujący Jednostkę dominującą w zakresie finansowo-księgowym. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej. Za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialna jest jednostka, której powierzono prowadzenie dokumentacji rachunkowej. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Jednostkę dominującą sprawozdawczości finansowej i operacyjnej prowadzonej za pomocą systemu finansowo - księgowego. Zarząd dokonuje bieżącej analizy wyników finansowych spółek i poszczególnych kosztów rodzajowych. Ewentualne błędy korygowane są wprost w księgach rachunkowych. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu.

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

Spółki Grupy kapitałowej nie emitowały papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne. Akcjonariusze nie posiadają innych praw głosu niż wynikające z posiadanych przez nich akcji.

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.

W spółkach Grupy kapitałowej nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Zgodnie z par. 6 ust. 1 Statutu Jednostki dominującej:

Przeniesienie własności akcji imiennych wymaga zgody Zarządu. W przypadku odmowy wyrażenia zgody Zarząd winien wskazać innego nabywcę. Stanowisko Zarządu musi zostać wyrażone w formie pisemnej w terminie do dwu miesięcy od daty zawiadomienia Zarządu o zamiarze zbycia akcji. W takim przypadku cena zbycia akcji równa będzie wartości aktywów netto przypadających na jedną akcję wynikająca z ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego, a w przypadku wprowadzenia akcji do obrotu regulowanego, średni kurs zamknięcia z ostatnich 30 dni poprzedzających dzień złożenia wniosku do Zarządu w sprawie uzyskania zgody na przeniesienie własności akcji. Cena za akcje powinna zostać zapłacona w terminie 30 dni od dnia wskazania przez zarząd nabywcy.

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

Zarząd Jednostki dominującej działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych oraz Statucie Regnon S.A. w restrukturyzacji. Zgodnie z par. 11 Statutu:

- „1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata.
3. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.
4. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości a także udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
5. W przypadku jednoosobowego Zarządu, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem.”

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

Zmiana Statutu Jednostki dominującej następuje zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i innych aktów prawa. Statut Regnon S.A. w restrukturyzacji nie zawiera w tym zakresie dodatkowych uregulowań.

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 Zgromadzenie działa według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, Statucie Regnon S.A. w restrukturyzacji oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia Regnon S.A. w restrukturyzacji. Statut Jednostki dominującej oraz Regulamin WZA jest dostępny na stronie internetowej Spółki www.regnon.com

Zgodnie z par. 9 Statutu:

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
2. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy winno się odbyć nie później niż w czerwcu roku następującego po roku obrotowym.
3. Zwołanie Walnego Zgromadzenia wymaga procedury przewidzianej Kodeksem spółek handlowych,
4. Do Walnego Zgromadzenia należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym statutem, a w szczególności:
 - rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy
 - udzielania absolutorium członkom organów spółki,
 - zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - wyłączenie z uwzględnieniem postanowień § 7 całości lub części zysku od podziału i określenia jego przeznaczenia,
 - wybór rady nadzorczej
 - określenie zasad wynagradzania członków rady nadzorczej.
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że Kodeks spółek handlowych przewiduje surowsze warunki.
6. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z par. 12 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Regnon S.A. w restrukturyzacji:

Do podstawowych praw i obowiązków osób uprawnionych do głosowania należy:

- 1) wykonywanie w sposób nieskrępowany prawa głosu;
- 2) składanie wniosków;
- 3) żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania;
- 4) żądanie zaprotokołowania złożonego przez siebie sprzeciwu;
- 5) żądanie przyjęcia do protokołu pisemnego oświadczenia;
- 6) zadawanie pytań i żądanie wyjaśnień od obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu, Rady Nadzorczej, biegłych rewidentów i ekspertów – w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad;

- 7) przestrzeganie ustalonego porządku obrad, przepisów prawa, postanowień Statutu, niniejszego Regulaminu i zasad dobrych praktyk w spółkach publicznych, których przestrzeganie zadeklarowała Spółka.

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 grudnia 2016 roku skład osobowy Zarządu Jednostki dominującej był następujący:

Prezes Zarządu – Adam Wysocki
Wiceprezes Zarządu – Barbara Konrad-Dziwisz

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu Jednostki dominującej jest następujący:

Prezes Zarządu – Adam Wysocki
Wiceprezes Zarządu – Barbara Konrad-Dziwisz

Zgodnie z par. 11 Statutu:

- „1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 członków. Liczbę członków Zarządu określa uchwała Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata.
3. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy Spółki nie zastrzeżone wyraźnie do kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej.
4. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości a także udziału w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
5. W przypadku jednoosobowego Zarządu, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jednoosobowo Prezes Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu lub członka Zarządu z prokurentem.”

W dniu 7 stycznia 2016 roku wpłynęła rezygnacja Pana Radosława Rasały - Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej - z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 22 grudnia 2015 roku. Pan Radosław Rasała wskazał jako przyczynę rezygnacji objęcie innego stanowiska zarządczego w spółce handlowej i wynikający z tego faktu zakaz konkurencji i pracy w jakiegokolwiek innej spółce handlowej. W dniu 20 września 2016 roku wpłynęła rezygnacja Pana Ireneusza Wilka z członkostwa w Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej ze skutkiem natychmiastowym. W dniu 19 grudnia 2016 roku Pani Agnieszka Wielgus złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2016 był następujący:

Członek Rady Nadzorczej – Aleksandra Bełdyga

Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Karczewski

Członek Rady Nadzorczej – Filip Sinkiewicz

Zgodnie z par. 10 Statutu:

„1. Rada Nadzorcza składa się z 5 lub większej liczby członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata.

3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym Statutem, a także:

- 1) określanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu,
- 2) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki.
- 3) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu.

4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni i zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, przy czym w razie równości głosów decyduje głos przewodniczącego, który głosuje ostatni.

5. Rada Nadzorcza może działać na podstawie regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie.

6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

7. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.”

Rada Nadzorcza spełnia warunek niezależności. Dwóch członków pozostaje niezależnymi zgodnie z Załącznikiem nr II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Informacja o polityce prowadzonej w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Spółki Jednostki dominującej nie prowadzą działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Raport na temat polityki wynagrodzeń

Spółki Jednostki dominującej nie prowadzi polityki wynagrodzeń.

Wskazanie:

- **zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub**
- **zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub**
- **wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego,**

W zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej tiret pierwsze i drugie, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia,

W 2016 roku Jednostka dominująca stosowała w niżej określonym zakresie zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016” o treści stanowiącej załącznik do Uchwały nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Jednostka dominująca nie stosuje 2 rekomendacji: VI.R.1., VI.R.4.

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 21 zasad szczegółowych: I.Z.1.3., I.Z.1.6., I.Z.1.7., I.Z.1.8., I.Z.1.9., I.Z.1.11., I.Z.1.15., I.Z.1.20., II.Z.2., II.Z.3., II.Z.5., II.Z.6., II.Z.7., II.Z.10.2., II.Z.10.3., II.Z.10.4., III.Z.3., III.Z.4., III.Z.5., III.Z.6., IV.Z.3.

I. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

Spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z inwestorami i analitykami, prowadząc przejrzystą i skuteczną politykę informacyjną. W tym celu zapewnia łatwy i niedyskryminujący nikogo dostęp do ujawnianych informacji, korzystając z różnorodnych narzędzi komunikacji.

Rekomendacje

I.R.1. W sytuacji gdy spółka poweźmie wiedzę o rozpowszechnianiu w mediach nieprawdziwych informacji, które istotnie wpływają na jej ocenę, niezwłocznie po powzięciu takiej wiedzy zamieszcza na swojej stronie internetowej komunikat

zawierający stanowisko odnośnie do tych informacji - chyba że w opinii spółki charakter informacji i okoliczności ich publikacji dają podstawy uznać przyjęcie innego rozwiązania za bardziej właściwe.

Zasada jest stosowana.

I.R.2. Jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Z uwagi na trudną sytuację finansową Spółka nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

I.R.3. Spółka powinna umożliwić inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie – z uwzględnieniem zakazów wynikających z obowiązujących przepisów prawa - wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób. Realizacja tej rekomendacji może odbywać się w formule otwartych spotkań z inwestorami i analitykami lub w innej formie przewidzianej przez spółkę.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka umożliwia inwestorom i analitykom zadawanie pytań i uzyskiwanie wyjaśnień na tematy będące przedmiotem zainteresowania tych osób za pośrednictwem poczty elektronicznej.

I.R.4. Spółka powinna dokładać starań, w tym z odpowiednim wyprzedzeniem podejmować wszelkie czynności niezbędne dla sporządzenia raportu okresowego, by umożliwić inwestorom zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

I.Z.1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oprócz informacji wymaganych przepisami prawa:

I.Z.1.1. podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut spółki,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.2. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe członków tych organów wraz z informacją na temat spełniania przez członków rady nadzorczej kryteriów niezależności,

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie zamieszcza informacji na temat spełniania przez Członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności. Informacja zostanie

opublikowana bezzwłocznie po przywróceniu pełnej funkcjonalności strony internetowej Spółki oraz otrzymaniu stosownego oświadczenia Członka Rady Nadzorczej.

I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zadania z zakresu strategii i organizacji Spółki realizuje i nadzoruje Prezes Zarządu, natomiast zadania ze sfery finansowo-ekonomicznej są realizowane przez Wiceprezes Zarządu. Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy Członków Zarządu zostanie opublikowany bezzwłocznie po przywróceniu pełnej funkcjonalności strony internetowej Spółki.

I.Z.1.4. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce – na podstawie informacji przekazanych spółce przez akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.5. raporty bieżące i okresowe oraz prospekty emisyjne i memoranda informacyjne wraz z aneksami, opublikowane przez spółkę w okresie co najmniej ostatnich 5 lat,

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Raporty bieżące są publikowane na stronie internetowej Spółki z opóźnieniem wynikającym z braku jej obsługi administracyjnej. Niniejsza zasada zostanie zrealizowana w całości bezzwłocznie po przywróceniu pełnej funkcjonalności strony internetowej Spółki.

I.Z.1.6. kalendarz zdarzeń korporacyjnych skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, kalendarz publikacji raportów finansowych oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów – w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Niniejsza zasada zostanie zrealizowana w całości bezzwłocznie po przywróceniu pełnej funkcjonalności strony internetowej Spółki.

I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie sporządza materiałów informacyjnych na temat strategii oraz wyników finansowych innych niż wymagane przez obowiązujące przepisy prawa.

I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formacie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Niniejsza zasada zostanie zrealizowana w całości bezzwłocznie po przywróceniu pełnej funkcjonalności strony internetowej Spółki.

I.Z.1.9. informacje na temat planowanej dywidendy oraz dywidendy wypłaconej przez spółkę w okresie ostatnich 5 lat obrotowych, zawierające dane na temat dnia dywidendy, terminów wypłat oraz wysokości dywidend - łącznie oraz w przeliczeniu na jedną akcję,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie wypłaciła dywidendy w okresie ostatnich 5 lat obrotowych. Trudna sytuacja finansowa Spółki wskazuje na brak możliwości planowania wypłaty dywidendy w najbliższej przyszłości.

I.Z.1.10. prognozy finansowe – jeżeli spółka podjęła decyzję o ich publikacji - opublikowane w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, wraz z informacją o stopniu ich realizacji,

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Spółka nie podjęła decyzji o publikacji prognoz finansowych.

I.Z.1.11. informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, bądź też o braku takiej reguły,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie wdrożyła dodatkowych reguł dotyczących zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Informacja o braku reguły zostanie opublikowana bezzwłocznie po przywróceniu pełnej funkcjonalności strony internetowej Spółki.

I.Z.1.12. zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.13. informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w niniejszym dokumencie, spójną z informacjami, które w tym zakresie spółka powinna przekazać na podstawie odpowiednich przepisów,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.14. materiały przekazywane walnemu zgromadzeniu, w tym oceny, sprawozdania i stanowiska wskazane w zasadzie II.Z.10, przedkładane walnemu zgromadzeniu przez radę nadzorczą,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie sformułowała polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów, nie mniej zapewnia zachowanie różnorodności w szczególności poprzez proporcjonalny udział kobiet i mężczyzn we władzach spółki oraz zastosowanie w wyborze osób kryterium wykształcenia i doświadczenia zawodowego.

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.17. uzasadnienia do projektów uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć istotnych lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy – w terminie umożliwiającym uczestnikom walnego zgromadzenia zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.18. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad, a także informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.19. pytania akcjonariuszy skierowane do zarządu w trybie art. 428 § 1 lub § 6 Kodeksu spółek handlowych, wraz z odpowiedziami zarządu na zadane pytania, bądź też szczegółowe wskazanie przyczyn nieudzielenia odpowiedzi, zgodnie z zasadą IV.Z.13,

Zasada jest stosowana.

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub video,

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie zapisuje przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video.

I.Z.1.21. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem imienia i nazwiska oraz adresu e-mail lub numeru telefonu.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka stosuje zasadę w ograniczonym zakresie poprzez wskazanie adresu e-mail.

Wskazanie imion i nazwisk osób odpowiedzialnych w Spółce za komunikację z inwestorami nastąpi bezzwłocznie po przywróceniu pełnej funkcjonalności strony internetowej Spółki.

I.Z.2. Spółka, której akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, zapewnia dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w zasadzie I.Z.1. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Akcje Spółki nie są zakwalifikowane do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, a za koniecznością zapewnienia dostępności strony internetowej Spółki w języku angielskim nie przemawia również struktura akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności.

II. Zarząd i Rada Nadzorcza

Spółką giełdową kieruje zarząd, jego członkowie działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.

Spółka jest nadzorowana przez skuteczną i kompetentną radę nadzorczą. Członkowie rady nadzorczej działają w interesie spółki i kierują się w swoim postępowaniu niezależnością własnych opinii i osądów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.

Rekomendacje

II.R.1. W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są osoby reprezentujące wysokie kwalifikacje i doświadczenie.

Zasada jest stosowana.

II.R.2. Osoby podejmujące decyzję w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny dążyć do zapewnienia wszechstronności

i różnorodności tych organów, między innymi pod względem płci, kierunku wykształcenia, wieku i doświadczenia zawodowego.

Zasada jest stosowana.

II.R.3. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Dodatkowa aktywność zawodowa członka zarządu nie może prowadzić do takiego zaangażowania czasu i nakładu pracy, aby negatywnie wpływać na właściwe wykonywanie pełnionej funkcji w spółce. W szczególności członek zarządu nie powinien być członkiem organów innych podmiotów, jeżeli czas poświęcony na wykonywanie funkcji w innych podmiotach uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

Zasada jest stosowana.

II.R.4. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Zasada jest stosowana.

II.R.5. W przypadku rezygnacji lub niemożności sprawowania czynności przez członka rady nadzorczej spółka niezwłocznie podejmuje odpowiednie działania w celu uzupełnienia lub dokonania zmiany w składzie rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

II.R.6. Rada nadzorcza, mając świadomość upływu kadencji członków zarządu oraz ich planów dotyczących dalszego pełnienia funkcji w zarządzie, z wyprzedzeniem podejmuje działania mające na celu zapewnienie efektywnego funkcjonowania zarządu spółki.

Zasada jest stosowana.

II.R.7. Spółka zapewnia radzie nadzorczej możliwość korzystania z profesjonalnych, niezależnych usług doradczych, które w ocenie rady są niezbędne do sprawowania przez nią efektywnego nadzoru w spółce. Dokonując wyboru podmiotu świadczącego usługi doradcze, rada nadzorcza uwzględnia sytuację finansową spółki.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy Członków Zarządu jest w Spółce sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty. Zadania z zakresu strategii

i organizacji Spółki realizuje i nadzoruje Prezes Zarządu, natomiast zadania ze sfery finansowo-ekonomicznej są realizowane przez Wiceprezes Zarządu. Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy Członków Zarządu zostanie opublikowany bezzwłocznie po przywróceniu pełnej funkcjonalności strony internetowej Spółki.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Zasiadanie Członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej Spółki nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.

II.Z.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na funkcjonowanie Rady Nadzorczej w niepełnym składzie obecnie tylko jeden Członek Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. Zasada będzie stosowana w pełni bezzwłocznie po uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej.

II.Z.4. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej stosuje się Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt 1 lit. b) dokumentu, o którym mowa w poprzednim zdaniu, osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego, jak również osoba związana z tymi podmiotami umową o podobnym charakterze, nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności. Za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

II.Z.5. Członek rady nadzorczej przekazuje pozostałym członkom rady oraz zarządowi spółki oświadczenie o spełnianiu przez niego kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na funkcjonowanie Rady Nadzorczej w niepełnym składzie obecnie tylko jeden Członek Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. Zasada będzie stosowana w pełni bezzwłocznie po uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej.

II.Z.6. Rada nadzorcza ocenia, czy istnieją związki lub okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka rady kryteriów niezależności. Ocena

spełniania kryteriów niezależności przez członków rady nadzorczej przedstawiana jest przez radę zgodnie z zasadą II.Z.10.2.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na funkcjonowanie Rady Nadzorczej w niepełnym składzie, ocena będzie dokonywana po uzupełnieniu składu Rady.

II.Z.7. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej zastosowanie mają postanowienia Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej, o którym mowa w zasadzie II.Z.4. W przypadku gdy funkcję komitetu audytu pełni rada nadzorcza, powyższe zasady stosuje się odpowiednio.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na funkcjonowanie Rady Nadzorczej w niepełnym składzie w jej ramach nie utworzono komitetów.

Zasada będzie stosowana w pełni bezzwłocznie po uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej.

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Z uwagi na funkcjonowanie Rady Nadzorczej w niepełnym składzie w jej ramach nie utworzono komitetów.

Zasada będzie stosowana w pełni bezzwłocznie po uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej.

II.Z.9. W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki.

Zasada jest stosowana.

II.Z.10. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu:

II.Z.10.1

ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;

Zasada jest stosowana.

II.Z.10.2

sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:

- składu rady i jej komitetów,
- spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
- liczby posiedzeń rady i jej komitetów w raportowanym okresie,
- dokonanej samooceny pracy rady nadzorczej;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka planuje stosować przedmiotową zasadę w pełni począwszy od bieżącego roku, po uzupełnieniu składu Rady Nadzorczej.

II.Z.10.3

ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka planuje stosować przedmiotową zasadę w pełni począwszy od bieżącego roku.

II.Z.10.4.

ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na trudną sytuację finansową Spółka nie prowadzi polityki o której mowa w rekomendacji I.R.2.

II.Z.11. Rada nadzorcza rozpatruje i opiniuje sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

III. Systemy i funkcje wewnętrzne

Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

Rekomendacje

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Wyodrębnienie jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę.

Zasady szczegółowe

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Zasada jest stosowana.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na prostą strukturę organizacyjną Spółki osobami odpowiedzialnymi za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance są Członkowie Zarządu.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na prostą strukturę organizacyjną Spółki osobami odpowiedzialnymi za audyt wewnętrzny są Członkowie Zarządu.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka planuje wdrożenie niniejszej zasady do stałego stosowania począwszy od bieżącego roku.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka planuje wdrożenie niniejszej zasady do stałego stosowania począwszy od bieżącego roku.

III.Z.6. W przypadku gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka planuje wdrożenie niniejszej zasady do stałego stosowania począwszy od bieżącego roku.

IV. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza i powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym udziałem w walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów.

Rekomendacje

IV.R.1. Spółka powinna dążyć do odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia w możliwie najkrótszym terminie po publikacji raportu rocznego, wyznaczając ten termin z uwzględnieniem właściwych przepisów prawa.

Zasada jest stosowana.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Zasada nie ma zastosowania z uwagi na strukturę akcjonariatu oraz brak zgłoszeń Spółce oczekiwania akcjonariuszy.

IV.R.3. Spółka dąży 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 następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę nie są przedmiotem obrotu w innych krajach.

Zasady szczególne

IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: Zasada nie ma zastosowania z uwagi na strukturę akcjonariatu.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka nie umożliwia przedstawicielom mediów obecności na walnych zgromadzeniach, gdyż uznaje za wystarczające udostępnianie wiadomości na temat przebiegu walnego zgromadzenia w ramach wypełniania obowiązków informacyjnych.

IV.Z.4. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 – 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd 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.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.5. Regulamin walnego zgromadzenia, a także sposób prowadzenia obrad oraz podejmowania uchwał nie mogą utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy

w walnym zgromadzeniu i wykonywania przysługujących im praw. Zmiany w regulaminie walnego zgromadzenia powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.6. Spółka dokłada starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.7. Przerwa w obradach walnego zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza wnioskującego o zarządzenie przerwy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.8. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy, w tym akcjonariuszy mniejszościowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.9. Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał walnego zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W przypadku, gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd lub przewodniczący walnego zgromadzenia zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy spółka przekaze uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.12. Zarząd powinien prezentować uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje zawarte

w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.13.W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza żądania udzielenia informacji na temat spółki, nie później niż w terminie 30 dni zarząd spółki jest obowiązany udzielić odpowiedzi na żądanie akcjonariusza lub poinformować go o odmowie udzielenia takiej informacji, jeżeli zarząd podjął taką decyzję na podstawie art. 428 § 2 lub § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.14.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.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.15.Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.16.Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.17.Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy.

Zasada jest stosowana.

IV.Z.18.Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie niższym niż 0,50 zł, 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.

Zasada jest stosowana.

V. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na potrzeby niniejszego rozdziału przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia

19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Spółka powinna posiadać przejrzyste procedury zapobiegania konfliktom interesów i zawieraniu transakcji z podmiotami powiązanymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz zarządzania nimi.

Rekomendacje

V.R.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.

Zasada jest stosowana.

Zasady szczegółowe

V.Z.1. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.

Zasada jest stosowana.

V.Z.2. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Zasada jest stosowana.

V.Z.3. Członek zarządu lub rady nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów.

Zasada jest stosowana.

V.Z.4. W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, może on zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego stanowiska na ten temat.

Zasada jest stosowana.

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązanym zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję.

Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki.

W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.

Zasada jest stosowana.

V.Z.6. Spółka określa w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. Regulacje wewnętrzne spółki uwzględniają między innymi sposoby zapobiegania, identyfikacji i rozwiązywania konfliktów interesów, a także zasady wyłączania członka zarządu lub rady nadzorczej od udziału w rozpatrywaniu sprawy objętej lub zagrożonej konfliktem interesów.

Zasada jest stosowana.

VI. Wynagrodzenia

Spółka posiada politykę wynagrodzeń co najmniej dla członków organów spółki i kluczowych menedżerów.

Polityka wynagrodzeń określa w szczególności formę, strukturę i sposób ustalania wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów.

Rekomendacje

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na trudną sytuację finansową i prostą strukturę organizacyjną w Spółce nie wdrożono polityki wynagrodzeń.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Zasada jest stosowana.

VI.R.3. Jeżeli w radzie nadzorczej funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń, w zakresie jego funkcjonowania ma zastosowanie zasada II.Z.7.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: W Radzie Nadzorczej nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

VI.R.4. Poziom wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinien być wystarczający dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenie powinno być adekwatne do powierzonego poszczególnym osobom zakresu zadań i uwzględniać pełnienie dodatkowych funkcji, jak np. praca w komitetach rady nadzorczej.

Zasada nie jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na trudną sytuację finansową Spółki Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia.

Zasady szczegółowe

VI.Z.1. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależnić poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny.

VI.Z.2. Aby powiązać wynagrodzenie członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki, okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata.

Zasada nie dotyczy spółki.

Komentarz spółki: W Spółce nie funkcjonuje program motywacyjny.

VI.Z.3. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Z uwagi na trudną sytuację finansową Spółki Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników

wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,

3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,

4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,

5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Zasada jest stosowana.

Komentarz spółki: Spółka stosuje zasadę w ograniczonym zakresie z uwagi na niesformułowanie polityki wynagrodzeń.

W imieniu Zarządu Regnon Spółka Akcyjna w restrukturyzacji

Adam Wysocki, Prezes Zarządu

Barbara Konrad-Dziwisz, Członek Zarządu

Katowice, dnia 28 kwietnia 2017 r.