



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI

**RESBUD S.A.**

ZA ROK 2015 r.

Płock, 10 marca 2016 r.

## Spis treści

List Prezesa Zarządu .....	3
Oświadczenie w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania.....	4
Oświadczenie zarządu w sprawie sprawozdania finansowego.....	4
1. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	5
2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe, ujawnione w półrocznym sprawozdaniu finansowym.....	5
3. Informacje o podstawowych produktach i 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.....	7
4. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.....	7
5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji. ....	7
6. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta (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 ...	9
7. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi.....	10
8. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach. ....	10
9. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanyм emitenta. ....	11
10. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.....	11
11. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanyми w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok. ....	11
12. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz opis istotnych czynników ryzyka, zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom wraz z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony. ....	11
13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności. ....	11
14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za okres obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik. ....	11
15. 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. ....	12
16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.....	18
17. 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. ....	18
18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one	

zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku. w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych. jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym. ....

.....	18
19. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie). ....	19
20. 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. ....	20
21. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych. ....	20
22. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.....	20
23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. ....	18
24. Informacja o umowach zawartych z biegłym rewidentem.....	21
25. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym.....	19
26. Ład korporacyjny.....	20

**Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Klienci i Partnerzy Biznesowi**

W imieniu Zarządu RESBUD S.A. przekazuję Państwu Raport Roczny Spółki RESBUD S.A., stanowiący podsumowanie roku 2015.

Za nami kolejny rok, był to kolejny trudny rok, biorąc pod uwagę całokształt sytuacji na rynku, również dla RESBUD S.A. Przeprowadzona została głęboka restrukturyzacja obejmująca swoim zasięgiem w zasadzie wszystkie zakresy jej działalności. Dokonano ostatecznego rozliczenia większości wcześniej zrealizowanych kontraktów. Poczynione kroki, w sposób znaczący zredukowały stałe koszty prowadzonej działalności.

Niestety Spółka nadal ponosi współodpowiedzialność za kontrakty które realizowane były w ramach zawiązanych konsorcjów co bezpośrednio przekłada się na koszty jakie zmuszona jest pokrywać , a które w bezpośredni sposób przekładają się na obciążenie wyniku finansowego Spółki .

Działania jakie podejmuje Zarząd w kierunku ograniczenia negatywnych skutków realizowanych w poprzednich okresach umów powinny przynieść pożądany skutek i spełnić oczekiwania Akcjonariuszy oraz dać satysfakcję naszym Partnerom.

W imieniu Zarządu Resbud S.A. dziękuję Akcjonariuszom za zaufanie, członkom Rady Nadzorczej za wsparcie w działaniach Zarządu oraz wszystkim współpracownikom za wsparcie w realizacji bardzo trudnych zadań.

Z wyrazami szacunku

Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU W SPRAWIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FIANSOWEGO SPÓŁKI RESBUD S.A. ZA 2015 ROK.**

Zarząd RESBUD S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki RESBUD S.A. za rok 2015 został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten i biegły rewident dokonujący badania tego sprawozdania spełniał warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zarząd RESBUD S.A.:

Anna Kajkowska  
Prezes Zarządu

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2015 ROK.**

Zarząd Resbud Spółka Akcyjna oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową RESBUD S.A. oraz jej wynik finansowy oraz to, że sprawozdanie roczne Zarządu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji RESBUD S.A. Zarząd RESBUD S.A. pragnie zwrócić uwagę, iż wszystkie istotne zdarzenia, które wystąpiły w 2015 roku, a odgrywały z różnych względów istotne dla Spółki znaczenie, publikowane były za pośrednictwem Raportów Bieżących i Okresowych przekazywanych Komisji Nadzoru Finansowego, Giełdzie Papierów Wartościowych oraz agencji informacyjnej wskazanej przez KNF – jest to Polska Agencja Prasowa S.A.

W świetle powyższego Zarząd RESBUD S.A. przedstawia poniżej z zachowaniem należytej staranności i dokładności Sprawozdanie Zarządu z działalności S.A. za 2015 rok.

Zarząd RESBUD S.A.:

Anna Kajkowska  
Prezes Zarządu

Niniejsze Sprawozdanie z działalności RESBUD S.A. zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19.02.2009 r. (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259).

## 1. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały szczegółowo przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, będącego załącznikiem do raportu za 2015 r.

## 2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Analiza wskaźnikowa.

Lp.	Rodzaj wskaźnika	RESBUD S.A.		
		2015 r.	2014	I półrocze 2015 r.
<b>I</b>	<b>Charakterystyka ogólna</b>			
1.	Przychody netto (w tys. zł)	350	337	205
2.	Koszty działalności operacyjnej (w tys. zł)	360	892	68
<b>II</b>	<b>Wskaźniki rentowności</b>			
1.	Rentowność netto	-1599,43	80,71	-69,76
2.	Rentowność kapitałów własnych	-227,10	3,37	-1,81
3.	Rentowność aktywów	-125,09	2,03	-1,09
<b>III</b>	<b>Wskaźniki płynności</b>			
1.	Płynność zwykła (I)	1,60	2,88	0,27
2.	Płynność podwyższona (II)	1,60	2,87	0,24
3.	Płynność wysoka (III)	0,80	2,74	0,15
4.	Wskaźniki pokrycia zobowiązań należnościami	1,74	0,47	6,03
<b>IV</b>	<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
1.	Wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu aktywów	55,08%	60,27%	60,37%
2.	Udział zobowiązań długoterminowych w pasywach	10,89%	10,80%	15,01%
3.	Współczynnik długu	39,96%	39,73%	30,80%

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej – w tys. Zł

AKTYWA (w tys. zł)	stan na 2015-12-31	stan na 2014-12-31
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 360</b>	<b>2 242</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	9	12
Wartości niematerialne	22	29
Wartość firmy	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	1 938	2 018
Należności długoterminowe	274	7
Inwestycje długoterminowe	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego i inne	117	176

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1826</b>	<b>11 137</b>
Zapasy	0	33
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 058	507
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	71	108
Kwoty należne od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	330	9 820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	332	630
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35	39
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>4 186</b>	<b>13 379</b>

<b>PASYWA</b> (w tys. zł)	<b>stan na 2015-12-31</b>	<b>stan na 2014-12-31</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>2 176</b>	<b>8 064</b>
Kapitał podstawowy	4 256	4 256
Kapitał (fundusz) zapasowy	152	152
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 815	1 815
Zyski zatrzymane/ niepodzielony wynik finansowy	-4 047	1 841
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>555</b>	<b>1 445</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	117	981
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	346	464
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	92	0
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>1 455</b>	<b>3 870</b>
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	206	506
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	260	2 056
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	525	1 071
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	9	8
Kwoty należne odbiorcom z tytułu wyceny usług budowlanych	0	0
Zaliczki otrzymane	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9	7
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	446	222
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>4 186</b>	<b>13 379</b>
Wartość księgowa	2 176	8 064

Liczba akcji	9 898 000	9 898 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,22	0,81
Rozwodniona liczba akcji	10 080 000	10 080 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję	0,22	0,80

Analiza struktury bilansu prowadzi do następujących wniosków:

- zaobserwowano spadek sumy bilansowej,
- kapitały Spółki ukształtowały się na poziomie znacząco niższym niż w 2014 roku, co jest wynikiem poniesionej straty z działalności wynikającej z dokonanych odpisów aktualizujących wartość posiadanych aktywów finansowych w postaci akcji spółki Fly.pl S.A.

**3. Informacje o podstawowych produktach i 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.**

RESBUD S.A. w br. przychody osiągała m.in. z tytułu wynajmu budynku biurowego. Spółka posiada środki zainwestowane przejściowo w aktywa finansowe, przygotowując się do prowadzenia działalności w branży energii odnawialnej. Z uwagi na znaczny spadek wartości aktywów finansowych spółka dokonała odpisów aktualizujących ich wartość.

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

W 2015 r. działalność RESBUD S.A. koncentrowała się na krajowym rynku.

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

Zarząd prezentuje poniżej zestawienie zawartych w 2015 r. umów znaczących dla RESBUD S.A., o których informowano w raportach bieżących:

**Zawarcie Umowy pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie.**

W dniu 24.03.2015r. Resbud S.A jako pożyczkodawca zawarła umowę pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20 (KRS0000547450) jako pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 24.03.2015r. jest 2.000.000 akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie (KRS 0000410606), która to liczba stanowi 4,81% udziału w kapitale zakładowym Spółki FLY.PL S.A. oraz uprawnia do oddania 2.000.000 głosów stanowiących 4,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu FLY.PL S.A.

Strony postanowiły, że zwrot przedmiotu pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2016r. a z tytułu udzielenia pożyczki Emitentowi będzie przysługiwało wynagrodzenie za cały okres trwania Umowy w łącznej wysokości 100.000,00 zł. Strony również postanowiły, że na mocy odrębnego porozumienia oraz za zgodnie ustalonym wynagrodzeniem Pożyczkobiorca będzie uprawniony do przejęcia przedmiotu pożyczki na własność. Zgodnie z umową z dnia 24.03.2015r. pożyczkobiorca ustanowił zabezpieczenie zwrotu pożyczki w postaci weksla własnego in blanco wraz ze stosowną deklaracją.

W czasie obowiązywania Umowy wszelkie pożytki z akcji FLY.PL S.A. będących przedmiotem Umowy z dnia 24.03.2015r. będą przysługiwały Pożyczkobiorcy włącznie z prawem głosu na Walnym Zgromadzeniu FLY.PL S.A. Pomiędzy Emitentem a spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. w Warszawie nie zachodzą żadne powiązania osobowe a wartość ewidencyjna akcji będących przedmiotem pożyczki w księgach rachunkowych emitenta to 9.820.000,00 zł.

**Informacja przekazana raportem bieżącym Nr 3/2015 z dnia 25.03.2015 roku.**

**Wybór podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego.**

Na posiedzeniu w dniu 01.06.2015r. Rada Nadzorcza Spółki jako podmiot uprawniony do dokonania wyboru biegłego do badania sprawozdań Spółki postanowiła dokonać wyboru podmiotu Ground Frost Euroin Audit Sp. z o.o. z siedzibą w



Warszawie przy ul. Targowej 20A (KRS 0000061094), wpisanej na listę biegłych rewidentów pod numerem 68 jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 oraz przeglądu sprawozdania śródrocznego spółki za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 30.06.2015r. Emitent korzystał z usług podmiotu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. w Warszawie uprzednio w zakresie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2014 oraz przeglądu jednostkowego raportu śródrocznego Emitenta za okres półroczny kończący się dnia 30.06.2014 r.

Umowa z wybranym podmiotem została zawarta na czas wykonania jej przedmiotu.

**Informacja przekazana raportem bieżącym Nr 10/2015 z dnia 2.06.2015 roku.**

**Zawarcie porozumienia do Umowy pożyczki z dnia 08.08.2012r.**

W dniu 11.06.2015r. Zarząd Resbud S.A. zawarł porozumienie w sprawie spłaty zadłużenia wynikającego z Umowy Pożyczki z dnia 08.08.2012r. Emitent o zawarciu przedmiotowej Umowy pożyczki informował raportem bieżącym nr 34/2012 z dnia 31.08.2012r. natomiast raportem nr 15/2013 z dnia 28.02.2013r. oraz raportem nr 21/2014 z dnia 24.02.2014r. Emitent informował o przedłużeniu terminu obowiązywania przedmiotowej umowy pożyczki. Na mocy porozumienia z dnia 11.06.2015r. zawartego ze spółką Atlantis S.A. w Płocku – nabywcą wierzytelności wynikających z umowy pożyczki z dnia 08.08.2012r. ponownie uzgodniono warunki spłaty zadłużenia Spółki wynikającego z tej umowy. Zgodnie z treścią porozumienia o którym mowa powyżej Emitent zobowiązał się do uregulowania całego zadłużenia wynikającego z przedmiotowej umowy pożyczki do dnia 31.12.2015r. Porozumienie nie zostało zawarte z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

**Informacja przekazana raportem bieżącym Nr 13/2015 z dnia 12.06.2015 roku.**

**Cesja praw z umowy pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. Spłata pożyczek zaciągniętych przez Emitenta.**

W dniu 24.08.2015 roku zarząd Resbud S.A. zawarł ze spółką Atlantis S.A. z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 c KRS0000033281\_ Cesję praw do Umowy pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie, o zawarciu której Emitent informował raportem bieżącym nr 3/2015r. z dnia 25.03.2015r. Na mocy Umowy z dnia 24.08.2015r. Emitent oraz spółka Atlantis S.A. postanowiły, o przeniesieniu praw z Umowy pożyczki akcji zawartej pomiędzy Emitentem a spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w części 692 105/2 000 000. Emitent informuje, że cesja praw z Umowy pożyczki akcji FLY.PL S.A. na rzecz ATLANTIS S.A. została dokonana na zaspokojenie zadłużenia Emitenta wynikającego z zawartych ze spółką ATLANTIS S.A. następujących umów pożyczek:

- a\_ Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 08.08.2012r na kwotę 1.000.00,00 z oprocentowaniem w wysokości 10% w skali roku,
- b\_ Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 11.10.2013r. na kwotę 100.000,00 z oprocentowaniem w wysokości 10% w skali roku,
- c\_ Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 15.01.2014r. na kwotę 350.000,00 z oprocentowaniem w wysokości 8% w skali roku,
- d\_ Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 20.05.2014r. na kwotę 150.000,00 z oprocentowaniem w wysokości 8% w skali roku,
- e\_ Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 17.07.2014r. na kwotę 300.000,00 z oprocentowaniem w wysokości 8% w skali roku,
- f\_ Umowa pożyczki pieniężnej z dnia 10.12.2014r. na kwotę 350.000,00 z oprocentowaniem w wysokości 8% w skali roku,

Emitent informuje, że w związku z przeniesieniem na rzecz ATLANTIS S.A. praw do części akcji FLY.PL S.A. zaspokojeniu uległo zadłużenie Emitenta wobec ATLANTIS S.A. w łącznej kwocie głównej 2.250.000,00 zł wraz z należnymi odsetkami. Strony na potrzeby rozliczeń wynikających z Umowy cesji z dnia 24.08.2015r. uzgodniły wartość jednej akcji FLY.PL S.A. na poziomie rynkowym 3,80 zł za każdą akcję tj. w łącznej wartości 2.629.999,00 zł. Emitent informuje, że pomiędzy Emitentem a spółką ATLANTIS S.A. zachodzą powiązania osobowe: Prezes Zarządu Spółki Pani Anna Kajkowska pełni jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu spółki Atlantis S.A. w Płocku ponadto wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej spółki Pani Małgorzata Patrowicz, Pani Marianna Patrowicz, Pan Jacek Koralewski, Pan Damian Patrowicz oraz Pan Wojciech Hetkowski pełnią również funkcje Członków Rady Nadzorczej spółki Atlantis S.A. w Płocku.

**Informacja przekazana raportem bieżącym Nr 23/2015 z dnia 24.08.2015 roku.**

**Zawarcie Aneksu do umowy pożyczki akcji Fly.pl S.A**

W dniu 5.09.2015 roku Resbud S.A. podpisała ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp.z o.o. Aneks Nr 2 do umowy pożyczki akcji FLY.PL S.A. z dnia 24.03.2015 roku. Strony zgodnie postanowiły, że dokonują zmiany postanowień Umowy pożyczki akcji w zakresie zasad rozliczenia pożyczki oraz postanowiły, że Pożyczkobiorca nie będzie zobowiązany do zwrotu

części, to jest 30.000 ( trzydzieści tysięcy ) pożyczonych Akcji , zaś Akcje w tej ilości pozostawione zostaną Pożyczkobiorcy , za ustalonym wynagrodzeniem wynoszącym 16 zł (szesnaście złotych ) za jedną akcję tj. łącznie na kwotę 480.000 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt tysięcy złotych ) za wszystkie wskazane Akcje .Wynagrodzenie za w/w akcje ma zostać uregulowane do dnia 30.11.2015 roku. Pozostałe pożyczone akcje wynoszą 1.277.895 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć) sztuk.

W dniu 10.09.2015 roku Resbud S.A podpisała ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp.z o.o. Aneks Nr 3 do umowy pożyczki akcji FLY.PL S.A z dnia 24.03.2015 roku. Strony zgodnie postanowiły , że dokonują zmiany postanowień Umowy pożyczki akcji w zakresie zasad rozliczenia pożyczki oraz postanowiły ,że Pożyczkobiorca nie będzie zobowiązany do zwrotu części, to jest 21.724 ( dwadzieścia jeden tysięcy siedemset dwadzieścia cztery ) pożyczonych Akcji , zaś Akcje w tej ilości pozostawione zostaną Pożyczkobiorcy , za ustalonym wynagrodzeniem wynoszącym 18 zł (osiemnaście złotych ) za jedną akcję tj. łącznie na kwotę 391.032 zł (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści dwa złote )za wszystkie wskazane Akcje .Wynagrodzenie za w/w akcje ma zostać uregulowane do dnia 30.11.2015 roku. Pozostałe pożyczone akcje wynoszą 1.256. 171 ( jeden milion dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt jeden) sztuk.

### Zawarcie umowy nabycia akcji

W dniu 18.12.2015 roku do spółki wpłynęła informacja ,że w ramach prowadzonej przez DAMF Invest S.A. oferty publicznej sprzedaży akcji na skutek dokonanego w dniu 14.12.2015r. przez Zarząd spółki DAMF Invest S.A. w Płocku przydziału akcji Emitent nabył od spółki DAMF Invest S.A. 191.570 akcji spółki IFERIA S.A. z siedzibą w Płocku, przy ul. Padlewskiego 18C KRS 0000552042\_. Nabyte w dniu 14.12.2015r. przez Emitenta 191.570 akcji stanowi 1,92% udziału w kapitale zakładowym IFERIA S.A. oraz uprawnia do oddania 191.570 głosów na Walnym Zgromadzeniu IFERIA S.A. co stanowi 1,92% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu IFERIA S.A. 191.570 akcji IFERIA S.A. zostało nabytych za łączną cenę 3831,40 zł, tj. za cenę 0,02 zł za każdą akcję. Pomiędzy Emitentem a DAMF Invest S.A. w Płocku zachodzą powiązania osobowe. Prezes Zarządu DAMF Invest S.A. jednocześnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto dwoje członków Rady Nadzorczej DAMF Invest S.A. jednocześnie pełni funkcje w Radzie Nadzorczej Emitenta. Spółka IFERIA S.A. w której akcje zostały nabyte przez Emitenta uczestniczy jako Spółka Przejmująca w procedurze podziału Emitenta na mocy uzgodnionego w dniu 15.05.2015r. Planu Podziału o uzgodnieniu, którego Emitent informował raportem bieżącym nr 8/2015

Pomiędzy Emitentem a spółką IFERIA S.A. zachodzą powiązania osobowe. Członek Zarządu IFERIA S.A. jednocześnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto dwoje członków Rady Nadzorczej IFERIA S.A. jednocześnie pełni funkcje w Radzie Nadzorczej Emitenta.

#### **Informacja przekazana raportem bieżącym Nr 33/2015 z dnia 18.12.2015 roku.**

#### **6. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta (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.**

Poza dokonaną a opisaną poniżej transakcją Emitent w prezentowanym okresie nie dokonywał inwestycji w papiery wartościowe:

W dniu 18.12.2015 roku do spółki wpłynęła informacja ,że w ramach prowadzonej przez DAMF Invest S.A. oferty publicznej sprzedaży akcji na skutek dokonanego w dniu 14.12.2015r. przez Zarząd spółki DAMF Invest S.A. w Płocku przydziału akcji Emitent nabył od spółki DAMF Invest S.A. 191.570 akcji spółki IFERIA S.A. z siedzibą w Płocku, przy ul. Padlewskiego 18C\_KRS 0000552042\_.

Nabyte w dniu 14.12.2015r. przez Emitenta 191.570 akcji stanowi 1,92% udziału w kapitale zakładowym IFERIA S.A. oraz uprawnia do oddania 191.570 głosów na Walnym Zgromadzeniu IFERIA S.A. co stanowi 1,92% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu IFERIA S.A. 191.570 akcji IFERIA S.A. zostało nabytych za łączną cenę 3831,40 zł, tj. za cenę 0,02 zł za każdą akcję. Źródłem finansowania są środki własne Emitenta. Pomiędzy Emitentem a DAMF Invest S.A. w Płocku zachodzą powiązania osobowe. Prezes Zarządu DAMF Invest S.A. jednocześnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto dwoje członków Rady Nadzorczej DAMF Invest S.A. jednocześnie pełni funkcje w Radzie Nadzorczej Emitenta. Spółka IFERIA S.A. w której akcje zostały nabyte przez Emitenta uczestniczy jako Spółka Przejmująca w procedurze podziału Emitenta na mocy uzgodnionego w dniu 15.05.2015r. Planu Podziału o uzgodnieniu, którego Emitent informował raportem bieżącym nr 8/2015

Pomiędzy Emitentem a spółką IFERIA S.A. zachodzą powiązania osobowe. Członek Zarządu IFERIA S.A. jednocześnie pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Ponadto dwoje członków Rady Nadzorczej IFERIA S.A. jednocześnie pełni funkcje w Radzie Nadzorczej Emitenta.

## 7. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

Szczegółowy wykaz transakcji z jednostkami powiązanymi przedstawiono w sprawozdaniu finansowym.

### I. Powiązania osobowe Zarząd:

Anna Kajkowska pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki Atlantis S.A oraz Prezesa Zarządu Spółki RESBUD S.A. ,Członek Rady Nadzorczej Investment Friends S.A

### II . Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :

1.Wojciech Hetkowski - Członek Rady Nadzorczej – Elkop S.A. , FLY.PL, FON S.A., ATLANTIS S.A. RESBUD S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A.

2. Małgorzata Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej : Atlantis S.A , Investment Friends Capital S.A, Elkop S.A , FLY PL, FON S.A., RESBUD S.A.,Invesment Friends S.A., Prezes Zarządu DAMF INVEST S.A , Prezes Zarządu IFERIA S.A ,

3. Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej :  
-Atlantis S.A , Elkop S.A , FLY PL., FON S.A., RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A.

4. Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej : FLY.PL, FON S.A., Atlantis S.A , Investment Friends S.A. , RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A.- Prezes Zarządu –Elkop S.A ,

5.Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej: Elkop S.A., Atlantis S.A., FLY.PL S.A., FON S.A., Resbud S.A.,Investment Friends Capital S.A. ,Akcjonariusz DAMF INVEST S.A.

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

Wg. Stanu na dzień 31-12-2015 roku

Nazwa jednostki	Rodzaj zobowiązania (kredytu/pożyczki)	Kwota kredytu/pożyczki według umowy		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	150	PLN	W skali roku 6%	31-12-2016	Weksel własny+ Deklaracja
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	100	PLN	W skali roku 6%	31-12-2016	Weksel własny+ deklaracja
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	120	PLN	W skali roku 6%	31-12-2017	Weksel własny+ deklaracja
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	150	PLN	W skali roku 6%	31-12-2017	Weksel własny+ deklaracja
ATLANTIS S.A.	POZYCZKA	70	PLN	W skali roku 6%	31-12-2017	Weksel własny+ deklaracja

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

W 2015 r. spółka poza zawartą w dniu 25.03.2015 roku Umową pożyczki akcji FLY.PL S.A nie udzieliła żadnych pożyczek, poręczeń ani gwarancji.

**10. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.**

Zarząd RESBUD S.A. w prezentowanym okresie nie dokonywała emisji papierów wartościowych .

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

RESBUD S.A. nie publikowała prognoz na 2015 r.

**12. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz opis istotnych czynników ryzyka, zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom wraz z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.**

RESBUD S.A. reguluje swoje bieżące zobowiązania terminowo . Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę na istotne ryzyko i zagrożenie związane z realizacją inwestycji pn. „Rozbudowa Kampusu Państwowej Wyższej Szkoły Zawodowej w Tarnowie dla potrzeb tworzenia Akademii Tarnowskiej”, gdzie RESBUD S.A. pełni funkcję partnera konsorcjum. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej w późniejszym terminie przekształconej w upadłość z możliwością zawarcia układu przez lidera konsorcjum, ABM SOLID SA z siedzibą w Tarnowie, istnieje zagrożenie nie wywiązania się przez ABM SOLID ze wszystkich zobowiązań wobec Inwestora, co skutkuje obciążeniem Emitenta z tytułu solidarnej odpowiedzialności za wypełnienie obowiązków wynikających z umowy.

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

Spółka w najbliższym kwartale nie planuje istotnych inwestycji.

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

Nietypowym zdarzeniem a mającym istotny i bezpośredni wpływ na prezentowany wynik finansowy z działalności ma aktualizacja wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych Emitenta w postaci pożyczki akcji spółki Fly.pl S.A zawartej w dniu 24.03.2015r. . Resbud S.A jako pożyczkodawca zawarła umowę pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20 (KRS0000547450) jako pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 24.03.2015r. jest 2.000.000 akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie (KRS 0000410606), która to liczba stanowi 4,81% udziału w kapitale zakładowym Spółki FLY.PL S.A. oraz uprawnia do oddania 2.000.000 głosów stanowiących 4,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu FLY.PL S.A. Strony postanowiły, że zwrot przedmiotu pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2016r. a z tytułu udzielenia pożyczki Emitentowi będzie przysługiwało wynagrodzenie za cały okres trwania Umowy w łącznej wysokości 100.000,00 zł. Strony również postanowiły, że na mocy odrębnego porozumienia oraz za zgodnie ustalonym wynagrodzeniem Pożyczkobiorca będzie uprawniony do przejęcia przedmiotu pożyczki na własność. Zgodnie z umową z dnia 24.03.2015r. pożyczkobiorca ustanowił zabezpieczenie zwrotu pożyczki w postaci weksla własnego in blanco wraz ze stosowną deklaracją. W czasie obowiązywania Umowy wszelkie pożytki z akcji FLY.PL S.A. będących przedmiotem Umowy z dnia 24.03.2015r. będą przysługiwały Pożyczkobiorcy włącznie z prawem głosu na Walnym Zgromadzeniu FLY.PL S.A. Pomiędzy Emitentem a spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. w Warszawie nie zachodzą żadne powiązania osobowe a wartość ewidencyjna akcji będących przedmiotem pożyczki w księgach rachunkowych emitenta to 9.820.000,00 zł .

W dniu 24.08.2015 roku zarząd Resbud S.A zawarł ze spółką Atlantis S.A z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 c KRS0000033281\_ Cesję praw do Umowy pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie, o zawarciu której Emitent informował raportem bieżącym nr 3/2015r. z dnia 25.03.2015r. Na mocy Umowy z dnia 24.08.2015r. Emitent oraz spółka Atlantis S.A postanowiły, o przeniesieniu praw z Umowy pożyczki akcji zawartej pomiędzy Emitentem a spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w części 692 105/2 000 000. Emitent informuje, że cesja praw z Umowy pożyczki akcji FLY.PL S.A. na rzecz ATLANTIS S.A. została dokonana na zaspokojenie zadłużenia Emitenta wynikającego z zawartych ze spółką ATLANTIS S.A. umów pożyczek. Emitent informuje, że w związku z przeniesieniem na rzecz ATLANTIS S.A. praw do części akcji FLY.PL S.A. zaspokojeniu uległo zadłużenie Emitenta wobec ATLANTIS S.A. w łącznej kwocie głównej 2.250.000,00 zł wraz z należnymi odsetkami. Strony na potrzeby rozliczeń wynikających z Umowy cesji z dnia 24.08.2015r. uzgodniły wartość jednej akcji FLY.PL S.A. na poziomie rynkowym 3,80 zł za każdą akcję tj. w łącznej wartości 2.629.999,00 zł.

W dniu 5.09.2015 roku Resbud S.A podpisała ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp.z o.o. Aneks Nr 2 do umowy pożyczki akcji FLY.PL S.A z dnia 24.03.2015 roku. Strony zgodnie postanowiły, że dokonują zmiany postanowień Umowy pożyczki akcji w zakresie zasad rozliczenia pożyczki oraz postanowiły, że Pożyczkobiorca nie będzie zobowiązany do zwrotu części, to jest 30.000 ( trzydzieści tysięcy ) pożyczonych Akcji, zaś Akcje w tej ilości pozostawione zostaną Pożyczkobiorcy, za ustalonym wynagrodzeniem wynoszącym 16 zł (szesnaście złotych) za jedną akcję tj. łącznie na kwotę 480.000 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt tysięcy złotych) za wszystkie wskazane Akcje. Wynagrodzenie za w/w akcje ma zostać uregulowane do dnia 30.11.2015 roku. Pozostałe pożyczone akcje wynoszą 1.277.895 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć) sztuk.

W dniu 10.09.2015 roku Resbud S.A podpisała ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp.z o.o. Aneks Nr 3 do umowy pożyczki akcji FLY.PL S.A z dnia 24.03.2015 roku. Strony zgodnie postanowiły, że dokonują zmiany postanowień Umowy pożyczki akcji w zakresie zasad rozliczenia pożyczki oraz postanowiły, że Pożyczkobiorca nie będzie zobowiązany do zwrotu części, to jest 21.724 (dwadzieścia jeden tysięcy siedemset dwadzieścia cztery) pożyczonych Akcji, zaś Akcje w tej ilości pozostawione zostaną Pożyczkobiorcy, za ustalonym wynagrodzeniem wynoszącym 18 zł (osiemnaście złotych) za jedną akcję tj. łącznie na kwotę 391.032 zł (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści dwa złote) za wszystkie wskazane Akcje. Wynagrodzenie za w/w akcje ma zostać uregulowane do dnia 30.11.2015 roku. Pozostałe pożyczone akcje wynoszą 1.256. 171 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt jeden) sztuk.

Aktualizacja wyceny aktywa do wartości godziwej określonej jako wartość średnich ważonych notowań gdzie wagą jest wolumen obrotów akcjami tej spółki z okresu od 01.10.2015 roku do 31.12.2015 roku oraz ilości wartości obrotów w danym przedziale czasu do jego wolumenu tj. do poziomu 0,26 zł za akcję. Wycena 1.256.171 akcji spółki Fly.pl S.A wg. kursu 0,26 zł pozwala uzyskać wartość 326 604,46 zł. Rozpoznany na dzień 31.12.2015 roku odpis wynosi 7.515. tys. złotych.

Obciążenie wyniku finansowego z tytułu dokonanych przez Spółkę odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych w postaci akcji spółki Fly.pl S.A spowodowała, że bilans sporządzony przez Zarząd wykazuje stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, stąd też zarząd niezwłocznie zwołał walne zgromadzenie celem powzięcia uchwały dotyczącej dalszego istnienia spółki.

Kolejnym istotnym czynnikiem mającym wpływ na wynik z działalności za 2015 r. będą miały konsekwencje Umów Konsorcjum zawartych ze spółką ABM SOLID S.A, która w 2012 roku ogłosiła upadłość, a z którą to Resbud S.A uczestniczyła w ramach Umów Konsorcjum w realizacji zadań inwestycyjnych. Znaczne koszty Spółka ponosi w związku z koniecznością współobsługi gwarancyjnej inwestycji pn. „Rozbudowa Kampusu Państwowej Wyższej Szkoły Zawodowej w Tarnowie dla potrzeb tworzenia Akademii Tarnowskiej”, gdzie RESBUD S.A. pełniła funkcję partnera konsorcjum. Dzięki włączeniu się Emitenta w realizację zadania zostało ono ukończony w terminie i tym samym Spółka uniknęła naliczenia kar umownych z tytułu nieterminowego wykonania umowy, niemniej jednak do dnia 30.12.2017 roku ciąży na niej współodpowiedzialność z tytułu realizacji niniejszego kontraktu stanowiąca zagrożenie naliczenia kar umownych. Emitent dołoży wszelkich starań aby do takiej sytuacji nie doszło a koszty były jak najniższe.

**15. 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.**

Spółka realizuje nadal kroki zmierzające do znacznego ograniczenia dotychczasowej nierentownej działalności budowlanej z uwagi na niezadawalające wyniki finansowe oraz generowane straty, jednak realizacja kontraktów budowlanych o zadowalających parametrach finansowych jest nadal przedmiotem jej zainteresowania. Ponadto Spółka zamierza czynnie uczestniczyć w realizacji tematów związanych z produkcją tzw. „zielonej energii”, m.in. poprzez udział w budowie farm wiatrowych.

Rozpoczęte działania, w sposób znaczący redukujące stałe koszty prowadzonej działalności, przełożą się bezpośrednio na konkurencyjność RESBUD S.A. na rynku oraz będą miały wpływ na stały przyrost przychodów.

Jednocześnie Zarząd Resbud S.A. poinformował o zamiarze podziału Emitenta Raportem bieżącym numer 5/2015 z 31.03.2015r. przekazując jednocześnie do wiadomości Akcjonariuszy Sprawozdanie Zarządu uzasadniające podział, oraz wykaz składników przekazywanych i pozostających w Spółce o treściach wskazanych poniżej:

„Sprawozdanie Zarządu RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku uzasadniające podział RESBUD S.A. poprzez przeniesienie części majątku na IFERIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 c, 09-402 Płock, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954 (Spółka Dzielona lub Spółka) na podstawie art. 536 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037) (k.s.h.) w związku z planowanym podziałem RESBUD S.A., poprzez przeniesienie części majątku RESBUD S.A. oraz części majątku Spółek:

1.FON Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 000028913 (FON SA)

2.INVESTMENT FRIENDS CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000267789 (INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SA)

3.ATLANTIS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000033281 (ATLANTIS SA)

4.RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000090954 (RESBUD SA)

5.INVESTMENT FRIENDS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000143579 (INVESTMENT FRIENDS SA) (Spółki dzielone), na IFERIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000552042, (Spółka przejmująca).

Plan Podziału został uzgodniony pomiędzy Spółkami Dzielonymi oraz Spółką przejmującą w dniu 15.05.2015r. (Plan Podziału)

#### 1.Podstawy Prawne

1.1.Podział RESBUD S.A. zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. tj. przez przeniesienie na Spółkę przejmującą IFERIA S.A. w Płocku całości majątku RESBUD S.A., (aktywa i zobowiązania) z wyłączeniem składników majątkowych szczegółowo opisanych w załączniku nr 10 Planu Podziału. W zamian za wydzieloną część majątku RESBUD S.A. akcjonariusze Spółki otrzymają akcje Spółki przejmującej (podział przez wydzielenie).

1.2.Podział zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego RESBUD S.A.

1.3.Wydzielenie zostanie dokonane z kapitałów własnych Spółki innych niż kapitał zakładowy, jednocześnie nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej z kwoty 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty 1.953.589,58 zł (jeden milion dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych 58/100), tj. o kwotę 1.853.589,58 zł (jeden milion osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych 58/100) poprzez emisję w drodze oferty publicznej 185.358.958 (sto osiemdziesiąt pięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela Spółki przejmującej serii B o wartości nominalnej 0,01 (słownie jeden grosz) każda. (Akcje Podziałowe).

1.4.Akcje Podziałowe nie będą miały formy zdematerializowanej oraz nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz w Alternatywnym Systemie Obrotu.

1.5.Akcje Podziałowe zostaną wyemitowane w trybie oferty publicznej adresowanej wyłącznie do akcjonariuszy Spółek dzielonych, na podstawie ustawy k.s.h. oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539) wraz z późn. zm.

1.6.Akcjonariusze Spółki dzielonej otrzymają łącznie 19.796.000 (dziewiętnaście milionów siedemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) Akcji Podziałowych tj. akcji zwykłych na okaziciela Spółki przejmującej serii B o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie jeden grosz) każda.

1.7.Akcje Podziałowe zostaną przyznane wszystkim akcjonariuszom Spółki dzielonej według stosunku przydziału akcji. Każdy z akcjonariuszy Spółki dzielonej otrzyma Akcje Podziałowe w stosunku przydziału 1:2 tj. za 1 (jedną) akcją Spółki dzielonej zostanie przyznanych 2 (dwie) akcji Spółki Przejmującej. Przy czym dotychczasowi akcjonariusze Spółki dzielonej zachowują wszystkie posiadane przez siebie akcje Spółki dzielonej.

1.8. Akcje Podziałowe zostaną przydzielone akcjonariuszom Spółki dzielonej, według stanu posiadania akcji RESBUD SA w Dniu Referencyjnym wyznaczonym przez zarząd Spółki przejmującej, podanym odpowiednio wcześniej do wiadomości publicznej. Osobami uprawnionymi do Akcji Podziałowych będą osoby, na których rachunkach papierów wartościowych w Dniu Referencyjnym będą zapisane akcje Spółki.

1.9. W wyniku Podziału akcjonariusze Spółki dzielonej staną się właścicielami Akcji Podziałowych. W Dniu wydzielenia akcjonariusze Spółki dzielonej uprawnieni w Dniu referencyjnym, staną się akcjonariuszami Spółki przejmującej z mocy prawa, bez konieczności zapisywania się oraz opłacania Akcji Podziałowych.

1.10. Akcje Podziałowe będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki przejmującej wypłacanym akcjonariuszom począwszy od zysku za pierwszy rok obrotowy Spółki przejmującej, czyli począwszy od dnia 7 kwietnia 2015 roku, kiedy to Spółka przejmująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

1.11. W związku z tym, że podział RESBUD S.A. zostanie przeprowadzony bez obniżania kapitału zakładowego, w ramach podziału nie ustala się stosunku wymiany akcji Spółki dzielonej na akcje Spółki przejmującej, o którym mowa w art. 534 § 1 pkt 2 KSH, a tylko zasady przydziału akcjonariuszom Spółki dzielonej akcji Spółki przejmującej, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 3 KSH

1.12. Nie przewiduje się dopłat w rozumieniu art. 529 § 3 i 4 KSH.

1.13. Podział wymaga uchwał Walnych Zgromadzeń Spółek Dzielonych oraz Spółki przejmującej

1.14. Wydzielenie nastąpi zgodnie z art. 530 §2 k.s.h. w dniu wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

## 2. Podstawy Ekonomiczne

2.1. Głównym ekonomicznym efektem zamierzonego podziału Spółki przez wydzielenie aktywów i zobowiązań jest uporządkowanie struktury wewnętrznej Spółki oraz usprawnienie i koncentracja procesów wewnętrznych Spółki na główny profil jej działalności. Aktualnie głównym kierunkiem rozwoju strategicznego Emitenta jest realizacja projektów w obszarze wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii i taki profil działalności Spółka zamierza utrzymać w przyszłości po dokonaniu planowanego podziału. Zgodnie z zamiarem podziału Emitenta ma on zostać dokonany bez obniżenia kapitału zakładowego a wydzielane do Spółki przejmującej - IFERIA S.A. w Płocku składniki majątkowe (aktywa i pasywa) nie będą związane bezpośrednio z tym profilem działalności, wobec czego kontynuacja prowadzonych przez Emitenta obecnie prac w zakresie rozwoju i przygotowania projektów działalności w zakresie wytwarzania energii elektrycznej nie jest zagrożona. Nadto Zarząd wyjaśnia, że planowany efekt w postaci uporządkowania struktury wewnętrznej Emitenta zostanie osiągnięty poprzez wydzielenie do spółki Przejmującej aktywów i pasywów, które jak wyżej wskazano nie są przez Emitenta wykorzystywane do bieżącej działalności rozwojowej w zakresie wytwarzania energii elektrycznej a jednocześnie generują koszty i absorbują Zarząd i służby spółki w szczególności służby księgowo i prawne. Emitent również informuje, że skala problemów wynikająca z braku uporządkowania struktury wewnętrznej Emitenta nie jest znaczna, jednak efekt usunięcia czasu i kosztochłonnych elementów z tej struktury zwolni część potencjału spółki, który będzie mógł zostać skierowany przez Zarząd na efektywniejsze obszary, co przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności Spółki. Jak Zarząd wskazywał w żadnym stopniu nie wpłynie to na prowadzoną działalność finansową, stąd ich wydzielenie ze Spółki nie będzie miało również żadnego negatywnego przełożenia na prowadzoną działalność Spółki.

### 2.2. Korzyści z podziału:

- reorganizacja struktury wewnętrznej Spółki
- usprawnienie działalności Spółki
- koncentracja działań Spółki na głównym przedmiocie jej działalności

2.3. Majątek nie podlegający wydzieleniu, to aktywa i zobowiązania opisane dokładnie i enumeratywnie w załączniku nr 9 Planu Połączenia.

### 2.4. Uzasadnienie parytetu przydziału akcji podziałowych.

Akcje Podziałowe w Spółce przejmującej zostaną przyznane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Spółki dzielonej proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki dzielonej, przy zachowaniu parytetu przydziału 1:2 tj. z z tytułu posiadania jednej akcji Spółki w dniu referencyjnym każdy akcjonariusz będzie uprawniony do otrzymania dwóch akcji Spółki przejmującej, przy czym dotychczasowi akcjonariusze Spółek dzielonych zachowają wszystkie posiadane przez siebie dotychczas akcje Spółki dzielonej.

Parytet przydziału Akcji Podziałowych został ustalony wedle wartości godziwej przekazywanych do spółki przejmującej ze spółek dzielonych aktywów netto (wartość aktywów pomniejszona o wartość pasywów) w stosunku do liczby akcji każdej ze spółek dzielonych przy uwzględnieniu wartości aktywów netto przypadających na akcje spółki Przejmującej przy uwzględnieniu aktywów netto przekazywanych z każdej ze spółek dzielonych.

## 3. PODSUMOWANIE

Zarząd RESBUD S.A. wskazuje, że wyżej przedstawione przesłanki podziału przez wydzielenie dają podstawy by twierdzić, że zmiana struktury wewnętrznej Spółki będzie miała pozytywny wpływ na efektywność procesów podejmowanych przez Spółkę a co za tym idzie powinno przekładać się na zwiększenie przychodów oraz ogólna poprawę kondycji finansowej Spółki. Wobec powyższego Zarząd rekomenduje akcjonariuszom Spółki podjęcie stosownych uchwał na Walnym Zgromadzeniu umożliwiających realizację procedury podziału przedstawioną w niniejszym Sprawozdaniu oraz Planie Podziału."

„W skład przenoszonych aktywów i pasywów w ramach Podziału na spółkę IFERIA S.A. przechodzi całość aktywów i pasywów stanowiących majątek RESBUD S.A. z wyłączeniem składników majątku (aktywów i pasywów) dokładnie i enumeratywnie określonych w niniejszym złączniku wg. stanu na koniec dnia 08.05.2015 r.

Składniki pozostające w spółce dzielonej Resbud S.A

1. Wykaz środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych , ruchomości :

a) środki transportu:

- Samochód osobowy Ford Focus rok produkcji 2007

- Wyposażenie biura spółki w lokalu spółki w Rzeszowie ul. G. L. Okulickiego 18

2. Nieruchomości , budynki i lokale , środki trwałe w budowie, inwestycje w obcym środku trwałym , wieczyste użytkowanie gruntu, budynki i budowle :

- opisane w Księdze Wieczystej ( Okulickiego ) RZ1Z/00071526/7

- opisane w Księdze Wieczystej ( Leszczyńskiego ) RZ1Z/00115270/8

3. Wartości niematerialne i prawne :

1. Decyzja z dnia 14.03.2007r - Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej Departament Badań Znaków Towarowych , Prawo Ochronne Nr R187142

2. Domena internetowa Spółki Resbud S.A

3. Hosting Spółki Resbud S.A

4. Serwery internetowe , nazwy , domeny, adresy i konta poczty elektronicznej spółki Resbud S.A

5. LICENCJA MBS DYNAMICS NAV, LICENCJA MSSQL SERWER 2005 - 11 CAL, LICENCJA NA PROG. KADRY I PŁACE ,

6. DRUKARKA OKI MIKROLINE, CENTRALA TELEFONICZNA SLICAN 1668.EV, CYFROWY APARAT SYSTEMOWY, Komputer stacjonarny 7709, 7710, 7713, Drukarka laserowa 7753, niszczarka kobra 260-s4 , Sejf , Telefon Panasonic KX-T 3250.

4. Prawa i obowiązki wynikające z umów z kontrahentami

1. Umowa nr 211/S/CUP-Nadawanie przesyłek POCZTA POLSKA Rzeszów z dnia 11.09.2006r.

2. Umowa na świadczenie pomocy prawnej Kancelaria Radcy Prawnego Katarzyna Słupska z dnia 03.04.2012r.

3. Umowa Usług czystości i porządku budynek administracyjny RESBUD S.A. al.. Okulickiego 18 w Rzeszowie zawarta z Nasz Sklep Rzeszów z dnia 14.03.2011r.

4. Umowa na Wywóz śmieci budynek administracyjny ul.. Okulickiego 18 zawarta z UM Rzeszowa

5. Umowa nr 102/2008 Dostawa wody , ścieki zawarta z ABM SOLID S.A. w upadłości układowej Oddział RES-ALMET Rzeszów z dnia 01.08.2008r.

6. Umowa świadczenia Usług w zakresie BHP zawarta z DUET Bartosz Hess nr 10/2015 z dnia 01.04.2015r.

7. Umowa nr 37/2007 w zakresie dostaw energii elektrycznej zawarta z ABM SOLID S.A. w upadłości układowej Oddział RES-ALMET Rzeszów oraz za dzierżawę stacji trafo zawarta dnia 30.07.2007r.

8. Umowa na Przejazd - droga konieczna zawarta z ABM SOLID S.A. w upadłości układowej Oddział RES-ALMET Rzeszów zawarta dnia 01.11.2008r.

9. Umowa nr 300/310/2684/08 kompleksowe dostarczanie paliwa gazowego PGNiG Warszawa Karpacki Oddział Obrotu Gazem Tarnów zawarta dnia 15.10.2008r.

10. Umowa nr 1/2009 na Wynajem parkingu zawarta z KOMANDOR Rzeszów Kotula Jerzy z dnia 31.10.2008r.

11. Umowa na Usługi księgowo-kadrowe Galex Jolanta Gałuszka Cieszyn zawarta dnia 02.01.2013r.

12. Umowa na Pełnienie funkcji agenta emisji przed KDPW PKO BP S.A. Warszawa zawarta dnia 10.12.2012r.

13. Umowa nr 2/12/UMS Obsługa teleinformatyczna zawarta z PROFERIS Sp. z o.o. zawarta dnia 25.10.2012r.

14. Umowa przechowywania dokumentów Składnica Akt Sp. z o.o. Wrocław zawarta dnia 27.06.2013r.

15. Umowa świadczenia usług hostingowych zawarta z Ideo Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 26.09.2007r.

16. Umowa nr 1394/V/2011 dotyczy Monitoringu budynku administracyjnego ul. Okulickiego 18 zawarta z SPECJAŁ Sp. z o.o. Rzeszów w dniu 16.05.2011r.

17. Umowa Konserwacji systemu alarmowego zawarta z SPECJAŁ Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 16.05.2011r.

18. Umowa na obsługę prawną Kancelaria Radcy Prawnego- Sylwester Skoczek - Czarna zawarta dnia 01.04.2009r.

19. Umowa nr 3/2013 Najem pomieszczenia biurowego w Płocku zawarta z ELKOP SA Płock zawarta dnia 17.09.2013r.

20. Umowa na Prezentowanie w Serwisie Profilu Kontrahenta PAP SA Warszawa zawarta dnia 30.12.2013r.

21. Umowa na Pełnienie funkcji Sponsora Emisji dla akcji Serii A zawarta z Dom Maklerski Pekao Warszawa zawarta dnia 25.09.1997r.

22. Umowa nr PR/00024609060 dotyczy Usługi telekomunikacyjne -telef. kom. zawarta z Polkomtel Sp. z o.o. Warszawa w dniu 23.10.2014r.

23. Umowa Usługi dostępu do internetu zawarta z Skyware Sp. z o.o Rzeszów zawarta dnia 31.12.2014r.

24. Umowa nr VN/Rz0003/006132/2012 Usługi telekomunikacyjne zawarta z Voice Net Sp. z o.o. Rzeszów w dniu 14.09.2012r.

25. Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości Polanowska Nieruchomości Rzeszów zawarta dnia 05.06.2012r.

26. Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości Biuro Obrotu i Wycen Nieruchomości Mateusz Ślusarczyk zawarta dnia 23.01.2012r.



27. Umowa nr 106/PIZA/WAW10/2012/01 Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości Home Broker Nieruchomości SA Warszawa zawarta dnia 24.01.2012r.
28. Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości AURUM Katarzyna Mierzwa Rzeszów zawarta dnia 16.02.2012r.
29. Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości WILLA Nieruchomości Rzeszów zawarta dnia 01.02.2012r.
30. Umowa oraz prawa związane z uczestnictwem Spółki na Gieldzie Papierów Wartościowych ,
31. Umowa oraz prawa związane z uczestnictwem spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych
32. Umowa pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie zawarta ze spółka Słoneczne Inwestycje Sp. o.o. dotyczy 1.948.276 akcji zwykłych na okaziciela .Termin zwrotu akcji określono na 31-12-2016 roku.
33. Umowa Współpracy w zakresie dochodzenia roszczeń zawarta z MILA 2 Sp. z o.o. Tarnów w dniu 02.07.2012r.
34. Umowa na Wynajem III piętra w budynku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUZ Warszawa zawarta dnia 14.11.2011r.
35. Umowa na Wynajem II pietra w budynku zawarta z PROFERIS Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 09.10.2012r.
36. Umowa na Wynajem pomieszczeń na parterze pok.2,3,4 zawarta z WOLMOST Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 09.01.2013r
37. Umowa nr 2/2014 na Wynajem pomieszczenia na I piętrze pok. nr 102 zawarta z MIMED Rzeszów zawarta dnia 01.12.2014r.
38. Umowa nr 3/2014 na Wynajem pomieszczenia na I piętrze nr pok. 103 zawarta z ULMAR-SPED-TRANSPORT Bieniawice zawarta dnia 05.12.2014r.
39. Umowa nr 1/2015 na Wynajem pomieszczeń na parterze nr pok.6,7,8 zawarta z INNOWATOR OTOCZENIA BIZNESU Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 01.01.2015r.
40. Umowa nr 2/2015 na Wynajem pomieszczenia na parterze pok nr 9 zawarta z SELLTEAM Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 15.01.2015r.
41. Umowa sprzedaży rzeczy ruchomych zawarta z TRANSRES Rzeszów zawarta dnia 18.09.2009r.
42. Polisa ubezpieczeniowa samochodu FORD nr INR 641307 ,Goether
43. Polisa ubezpieczeniowa odpowiedzialności cywilnej nr 229-14-461-00228923 Allianz Polska S.A
44. Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej polisa nr 000030239 Compensa
45. Polisa ubezpieczeniowa Bezpieczny Dom nr 229-14-250-35154039 i 229-14-250-35154031 Allianz Polska S.A
46. Ubezpieczenie rzeczy ruchomych polisa nr 229-14-094-00164935Allianz Polska S.A
47. Umowa rachunku bankowego w ING Bank Śląski S.A z dnia 01.02.2013r.
48. Umowa rachunku bankowego w banku PKO BP S.A z dnia 24.09.2012r.
49. Umowa usług brokerskich –DM PKO BP S.A
50. Umowa z Eversport Sp.z o.o. zawarta w dniu 27-04-2015 r
51. Porozumienie z dnia 27.03.2015r. zawarte z Gminą Tyczyn
52. Porozumienie z dnia 29.10.2013r. zawarte z Wojciechem Krawczyk prowadzącym działalność pod firmą KRAWCZYK
53. Polisa ubezpieczenia budynku nr 229-14-067-35105600.Allianz Polska S.A
5. Prawa , należności , zobowiązania wynikające z zawartych Umów Pożyczek wraz wszelkimi zabezpieczeniami .  
Umowy pożyczek:
  1. Umowa pożyczki zawarta w dniu 09-04-2015 roku ze spółką ATLANTIS S.A .Wartość umowna 150.000 złotych .Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku .Termin zwrotu pożyczki ustalono na 31-12-2016 roku. wraz z udzielonymi zabezpieczeniami
  2. Umowa pożyczki zawarta w dniu 15.01.2014 roku ze Spółką ATLANTIS S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 350 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku. Wraz z udzielonymi zabezpieczeniami .
  3. Umowa pożyczki zawarta w dniu 20.05.2014 roku ze Spółką ATLANTIS S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 150 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku. wraz z udzielonymi zabezpieczeniami .
  4. Umowa pożyczki zawarta w dniu 17.07.2014 roku ze Spółką Atlantis S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 300 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku .wraz z udzielonymi zabezpieczeniami.
  5. Umowa pożyczki zawarta w dniu 10.12.2014r. ze Spółką ATLANTIS S.A. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 350.000,00 zł Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016r. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku.wraz z udzielonymi zabezpieczeniami.
  6. Umowa pożyczki zawarta w dniu 11.10.2013r. ze Spółką ATLANTIS S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 100.000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016r. Pożyczka jest oprocentowana 10% w skali roku.wraz z udzielonymi zabezpieczeniami.
  7. Umowa zakupu wierzytelności, której przedmiotem jest umowa pożyczki na kwotę 1 000 000,00 ze Spółką ATLANTIS S.A. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 8 % w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. wraz z udzielonymi zabezpieczeniami.
6. Wszelkie środki pieniężne zdeponowane w kasie i na rachunkach bankowych spółki w wysokości łącznej 120.426,96 złotych Zapisane na rachunku bankowym :
  1. ING Bank Śląski

2. PKO BP S.A

3. Depozyt notarialny Akt Not. Rep.A 343/2015 z dnia 20-02-2015 r.na kwotę 120.000,00 złotych

7.Należności wynikające z umów oraz umów z kontrahentami wskazanymi powyżej w niniejszym załączniku .

8.Zobowiązania wynikające z umów oraz umów z kontrahentami wskazanymi powyżej w niniejszym załączniku .

9.Prawa i obowiązki wynikające z decyzji administracyjnych

1.Decyzja Prezydenta Miasta Rzeszowa z dnia 30.12.2013r. nr BGM.VI.7224917.2013 wykup wieczystego użytkowania

10.Prawa i obowiązki cywilnoprawne

Umowa o dzieło Bosek Jan z dnia 20.04.2015 r

11.Prawa i obowiązki wynikające z wyroków

1.Wyrok w spr. z sygn..akt X GUP 43/10 Drimex –Bud S.A

2. Wyrok w spr. z sygn..akt VI GC 218/13 SM Przy Metrze

3. Wyrok w spr.z sygn..akt KM 4540/12 Lappo Hotel

4.Wyrok w spr. Z sygn. Akt GUP 3/12zw 808 ABM SOLID S.A w upadłości układowej,

5. Wyrok w spr. z sygn..akt IX GC 15/15 , V GCo 408/14 ABM SOLID S.A w upadłości układowej

12.Prawa i obowiązki wynikające ze stosunków prawa pracy

1.Umowa o pracę z Małgorzata Kloc

2.Umowa o pracę z Jan Cypryś

13.Prawa i obowiązki wynikające gwarancji i rękojmi :

1. Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUZ Warszawa - wpłacona kaucja gwarancyjna dot. wynajmu pomieszczeń biurowych 5000,00 zł

2. PROFERIS Sp. z o.o. Rzeszów – wpłacona kaucja gwarancyjna dot. Wynajmu pomieszczeń biurowych 5.921,22 zł

3. WOLMOST Sp. z o.o. Rzeszów- wpłacona kaucja gwarancyjna dot. Wynajmu pomieszczeń biurowych 950,00 zł

4. MIMED Rzeszów -wpłacona kaucja gwarancyjna dot. Wynajmu pomieszczeń biurowych 984,00 zł

4. INNOWATOR OTOCZENIA BIZNESU Sp. z o.o. Rzeszów– wpłacona kaucja gwarancyjna dot. Wynajmu pomieszczeń biurowych 2.270,58 zł

5.Politechnika Rzeszowska ul.W.Pola 2, Rzeszów –kaucja gwarancyjna wykonanych robót ,w kwocie 145.294,00 zł

6. Transres Sp.z o.o., ul. Bieszczadzka Rzeszów –spłata zobowiązań wynikających z porozumienia w kwocie 97.857,95zł

7. Convex Glass Sp.z o.o. Chmielak , kaucja gwarancyjna wykonanych robót w kwocie 72.001,80zł ,

8. Inżynieria Rzeszów , Rzeszów ul.Podkarpacka , kaucja gwarancyjna wykonanych robót w kwocie 100.114,48zł

14. Dokumentacja korporacyjna oraz nierozzerwalnie związana z wyżej wymienionymi aktywami oraz pasywami oraz zawartymi umowami.

W uzupełnieniu danych do polis ubezpieczeniowych informuję, że wszystkie polisy wystawione są przez Allianz oprócz polisy i polisa nr 000030239 ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej- wystawcą jest Compensa..

O uzgodnieniu planu podziału Emitent informował Raportem bieżącym numer 8/2015 z 15.05.2015r. ,w ramach którego podział Spółki przez wydzielenie, wskazuje iż z majątku Spółki wyodrębnione zostaną składniki nie związane bezpośrednio z zakresem prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, które zostaną przeniesione na Spółkę przejmującą – IFERIA S.A. w Płocku. W zamian za przeniesione składniki majątku Spółki akcjonariuszom RESBUD S.A. wydane zostaną akcje Spółki przejmującej. Szczegółowy opis zasad przydziału akcji opisany został w Planie Podziału, natomiast szczegółowy opis składników majątku Spółki znajduje się w Załączniku nr 10 do Planu Podziału.

W związku z faktem, że ramach podziału Spółki zgodnie z postanowieniami Planu Podziału w jej majątku pozostaną wszystkie aktywa niezbędne do kontynuowania działalności gospodarczej w dotychczasowym zakresie. Planowana procedura nie będzie miała wpływu na zakres i strategię rozwoju gospodarczego Spółki. głównym rozwoju strategicznego Emitenta jest realizacja projektów w obszarze wytarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii i taki profil działalności Spółka zamierza utrzymać w przyszłości po dokonaniu planowanego podziału. Zgodnie z zamiarem podziału Emitenta ma on zostać dokonany bez obniżenia kapitału zakładowego a wydzielane do Spółki przejmującej - IFERIA S.A. w Płocku składniki majątkowe (aktywa i pasywa) nie będą związane bezpośrednio z tym profilem działalności , wobec czego kontynuacja prowadzonych przez Emitenta obecnie prac w zakresie rozwoju i przygotowania projektów działalności w zakresie wytwarzania energii elektrycznej nie jest zagrożona.

Nadto Emitent wyjaśnia, że planowany efekt w postaci uporządkowania struktury wewnętrznej Emitenta zostanie osiągnięty poprzez wydzielenie do spółki Przejmującej aktywów i pasywów, które jak wyżej wskazano nie są przez Emitenta wykorzystywane do bieżącej działalności rozwojowej w zakresie wytwarzania energii elektrycznej a jednocześnie generują koszty i absorbują Zarząd i służby spółki w szczególności służby księgowo i prawne .

Spodziewanymi korzyściami jakie Spółka ma odnieść w związku z procedurą podziału jest zwiększenie efektywności, konkurencyjności w segmencie wynajmu powierzchni oraz poprawy kondycji finansowej Spółki przy jednoczesnym utrzymaniu dotychczasowego kierunku działalności i rozwoju.

Wyznaczony przez Sąd Rejestrowy biegły rewident ds. wyceny przedsiębiorstwa w osobie Małgorzaty Jurga, wpisanej na listę KIBR pod nr 10700, Kancelaria Audytorska Małgorzata Jurga, ul. Władysława Nehringa 8/1, 60-247 Poznań, do przeprowadzenia badania planu podziału spółek ELKOP S.A., FON S.A., Investment Friends Capital S.A., Atlantis S.A., Resbud S.A., Investment Friends S.A. poprzez przeniesienie części majątku spółek na spółkę IFERIA S.A. w zakresie

poprawności i rzetelności przygotował opinię, która w dniu 01.10.2015r. do Spółki wpłynęła, sporządzona została zgodnie z art. 538 § 1 Kodeksu spółek handlowych z badania planu podziału Emitenta oraz pozostałych spółek.

Pełna treść opinii biegłego z badania Planu Podziału jest dostępna nieodpłatnie na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://resbud.pl/> w sposób umożliwiający jej wydruk.

Ponadto Zarząd Emitenta działając na podstawie art. 539 Kodeksu Spółek Handlowych zawiadomił po raz pierwszy akcjonariuszy RESBUD S.A. o zamiarze dokonania podziału Spółki w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h., tj. podziału przez wydzielenie majątków Spółek Dzielonych na spółkę Przejmującą.

O zamiarze dokonania Podziału Emitent informował raportem bieżącym nr 5/2015 z dnia 31.03.2015r. Uzgodniony w dniu 15.05.2015r. Plan Podziału wraz z załącznikami wymaganymi przepisami prawa opublikowany został raportem bieżącym nr 8/2015 z dnia 15.05.2015r. oraz udostępniony został nieodpłatnie na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://resbud.pl/> gdzie wraz z dokumentami określonymi art. 540 k.s.h. oraz opinią biegłego będzie dostępny nieprzerwanie aż do dnia zakończenia Walnych Zgromadzeń spółek podejmujących uchwały w sprawie podziału w sposób umożliwiający wydruk wszystkich dokumentów. Akcjonariusze Emitenta będą również mogli zapoznać się z wszystkimi dokumentami dotyczącymi Podziału o których mowa w art. 540 ksh w siedzibie RESBUD S.A. w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, w terminie do zakończenia Walnych Zgromadzeń podejmujących uchwały w sprawie podziału w dniach od poniedziałku do piątku, w godzinach od 09.00 do 14.00

Zarząd RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000090954 niniejszym w nawiązaniu do treści raportu nr 24/2015 z dnia 02.10.2015r. na podstawie art. 539 Kodeksu Spółek handlowych po raz drugi zawiadomił o zamiarze dokonania podziału Emitenta oraz pozostałych Spółek: jako Spółkami Dzielonymi oraz Spółką IFERIA S.A. z siedzibą w Płocku, przy ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000552042 jako Spółką Przejmującą w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h., tj. podziału przez wydzielenie majątków Spółek Dzielonych na spółkę Przejmującą.

Jednocześnie Zarząd RESBUD S.A. zawiadomił o zwołaniu na dzień 16.11.2015r. na godzinę 12.00 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się w siedzibie Spółki w Płocku (09-402) przy ul. Padlewskiego 18C.

NWZA podjęło uchwałę zatwierdzającą podział spółki poprzez wydzielenie części majątku Resbud S.A i przeniesienie na spółkę Przejmującą. -Informacja przekazana raportem bieżącym Nr 36/2015 z 21.12.2015 roku.

## **16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.**

W 2015 r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w RESBUD S.A.

## **17. 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.**

W 2015 roku żadne umowy tego typu nie zostały zawarte.

## **18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku. w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych. jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.**

Informacja o wartości wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących w RESBUD S.A. zostały zamieszczone w sprawozdaniu finansowym. Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymały żadnych innych korzyści poza wynagrodzeniem.

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

Według posiadanej przez RESBUD S.A. wiedzy, na dzień przekazania niniejszego raportu akcje RESBUD S.A. posiadają następujące osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę:

Historię zmian w akcjonariacie oraz stan aktualny przedstawiają poniższe tabele:

**Bezpośrednie posiadanie na dzień 31.12.2015 roku**

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Damf Invest S.A	4.656.301	4.656.301	47,05 %
2.	Atlantis S.A	1.456.000	1.456.000	14,71 %
3.	Fon S.A	800.000	800.000	8,08 %

**Pośrednie posiadanie na dzień 31.12.2015 roku**

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Mariusz Patrowicz	6.912.301	6.912.301	69,84 %
2.	Damian Patrowicz	6.912.301	6.912.301	69,84 %
3.	Damf Invest S.A	6.912.301	6.912.301	69,84 %

**Bezpośrednie posiadanie na dzień 16.11.2015 roku**

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Damf Invest S.A	4.656.301	4.656.301	47,05 %
2.	Atlantis S.A	1.456.000	1.456.000	14,71 %
3.	Fon S.A	800.000	800.000	8,08 %

**Pośrednie posiadanie na dzień 16.11.2015 roku**

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Mariusz Patrowicz	6.912.301	6.912.301	69,84 %
2.	Damian Patrowicz	6.912.301	6.912.301	69,84 %
3.	Damf Invest S.A	6.912.301	6.912.301	69,84 %

**Bezpośrednie posiadanie na dzień 10.03.2016 roku**

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Damf Invest S.A	4.656.301	4.656.301	47,05 %
2.	Atlantis S.A	1.456.000	1.456.000	14,71 %
3.	Fon S.A	800.000	800.000	8,08 %

**Pośrednie posiadanie na dzień 10.03.2016 roku**

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Mariusz Patrowicz	6.912.301	6.912.301	69,84 %
2.	Damian Patrowicz	6.912.301	6.912.301	69,84 %
3.	Damf Invest S.A	6.912.301	6.912.301	69,84 %

**Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej**

Pan Damian Patrowicz pośrednio posiada 6 912 301 akcji Emitenta stanowiących 69,84 % w kapitale zakładowym spółki oraz głosach na WZA z czego poprzez Spółkę :

DAMF INVEST S.A.	47,05 %	4.656.301	akcji spółki
ATLANTIS S.A.	14,71 %	1.456.000	akcji spółki
FON S.A.	8,08 %	800.000	akcji spółki

**20. 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.**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie są znane emitentowi umowy, które powodowałyby zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

**21. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.**

W 2015 r. Spółka nie wdrażała programu akcji pracowniczych i jednocześnie nie wprowadzała systemu ich kontroli.

**22. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.**

Emitent nie prowadzi tego typu działań .

**23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Nadal toczą się postępowania, o których RESBUD SA informowała w poprzednich okresach sprawozdawczych:

RESBUD S.A poinformował w raporcie bieżącym nr 14/2010, że otrzymał w dniu 08.06.2010 r. pismo procesowe pozwanej DRIMEX – BUD S.A. zawierające informację o wydaniu w dniu 14 maja 2010 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – Sąd Gospodarczy – X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości w stosunku do dłużnika naszej Spółki tj. DRIMEX - BUD S.A. z siedzibą w Warszawie obejmującej likwidację majątku upadłego.

RESBUD S.A. informował o toczącym się postępowaniu sądowym z powództwa RESBUD S.A. przeciwko DRIMEX - BUD S.A. z siedzibą w Warszawie i SM Przy Metrze z siedzibą w Warszawie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty

budowlane, zasądzenia naliczonych przez emitenta kar umownych z tytułu nienależytego wykonywania umowy przez inwestora, a także zwrotu przez inwestora wpłaconych przez emitenta kaucji gwarancyjnych. W związku z upadłością pozwanej DRIMEX – BUD S.A. sąd umorzył postępowanie w stosunku do pozwanej DRIMEX – BUD S.A. i RESBUD S.A. będzie dochodziła zaspokojenia swoich roszczeń w stosunku do DRIMEX – BUD S.A. z masy upadłości, natomiast kontynuowane jest postępowanie sądowe przeciwko pozwanej SM Przy Metrze o zapłatę 2 275 801,25 zł tytułem wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane, za zapłatę którego obie pozwane spółki odpowiadają solidarnie, a której to spółdzielni kondycja finansowa nie budzi żadnych zastrzeżeń, co do jej wypłacalności i stanu aktywów. Na należności wyżej opisane Spółka utworzyła w 2009 r. stosowne odpisy aktualizujące.

Emitent ze względu na obniżenie kapitałów własnych podał również informację o następujących postępowaniach toczących się w okresach poprzednich, które nie były wskazywane w poprzednich raportach okresowych ze względu na wyższe kapitały własne Spółki,

W dniu 27.07.2012r. została ogłoszona upadłość ABM SOLID S.A. w Tarnowie. Emitent zgłosił wierzytelności w postępowaniu upadłościowym w kwocie 2.301.237,71zł .Na liście wierzytelności uznano łącznie 1.661.651,73zł .W dniu 29.01.2014 r Emitent złożył sprzeciw co do odmowy uznania kwoty 639.585,98zł .

W dniu 21.07.2015 r. do Resbud S.A jako powoda – doręczono postanowienie udzielające zabezpieczenia powództwa RESBUD SA do kwoty 312.704,51 na 4 potencjalnych wierzytelnościach Eko – Wamax o zwrot kaucji zabezpieczających, przy sumie zabezpieczenia wyczonej na 417.901.75 zł . 17.02.2016 r. - SO w Krakowie wezwał EKO - WAMAX Sp. z o.o. do udokumentowania braku zarządu w spółce pozwanej na skutek rezygnacji z funkcji przez jedyne go członka zarządu. SO w Krakowie nie wyznaczył terminu kolejnej rozprawy.

#### **24. Informacja o umowach zawartych z biegłym rewidentem**

Na posiedzeniu w dniu 01.06.2015r. Rada Nadzorcza Spółki jako podmiot uprawniony do dokonania wyboru biegłego do badania sprawozdań Spółki postanowiła dokonać wyboru podmiotu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Targowej 20A \_KRS 0000061094\_, wpisanej na listę biegłych rewidentów pod numerem 68 jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 oraz przeglądu sprawozdania śródrocznego spółki za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 30.06.2015r.

Strony w umowie uzgodniły wynagrodzenie:

- za przegląd jednostkowego raportu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres półroczny kończący się dnia 30.06.2015 r. w kwocie 3000,00 złotych netto. Umowa została zawarta w dniu 30.06.2015 roku.
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015, w kwocie 6000,00 złotych netto. Umowa została zawarta w dniu 18.01.2016 roku.

Emitent informuje, że korzystał z usług podmiotu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. w Warszawie uprzednio w zakresie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2014 oraz przeglądu jednostkowego raportu śródrocznego Emitenta za okres półroczny kończący się dnia 30.06.2014 r. Na tę okoliczność zawarta została stosowna Umowa w dniu 06.06.2014 r.

W roku 2014 Emitent informuje, że wynagrodzenie biegłego wyniosło:

- za przegląd jednostkowego raportu śródrocznego sprawozdania finansowego za okres półroczny kończący się dnia 30.06.2014 r. w kwocie 3000,00 złotych netto.
- za badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2014, w kwocie 6000,00 złotych netto.

#### **25. Istotne zdarzenia , które wystąpiły po dniu bilansowym .**

W dniu 11.01.2016r. Rada Nadzorcza Spółki jako podmiot uprawniony do dokonania wyboru biegłego do badania sprawozdań Spółki postanowiła dokonać wyboru podmiotu Ground Frost Euroin Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Targowej 20A \_KRS 0000061094\_, wpisanej na listę biegłych rewidentów pod numerem 68 jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania śródrocznego spółki za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 30.06.2016r.

Emitent informuje, że podmiot Ground Frost Euroin Audit Sp. z o.o. przeprowadził badanie sprawozdania finansowego Emitenta za rok obrotowy 2014 oraz z przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego obejmującego okres pierwszego półrocza 2014 roku oraz Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru tegoż podmiotu do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015 oraz przeglądu sprawozdania śródrocznego spółki za okres od dnia 01.01.2015r. do dnia 30.06.2015r.

## 26. Ład korporacyjny

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO W RESBUD S.A.

Do dnia 31.12.2015 roku Spółka podlegała zasadom ładu korporacyjnego wyrażonym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Dobre Praktyki) stanowiącym załącznik do Uchwały nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku.

Zgodnie z § 91 ust.5 pkt 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych (...) Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259 Zarząd RESBUD S.A. przekazuje niniejsze oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego.

#### 1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent w 2015 roku.

W roku 2015 Emitent stosował się do zbioru zasad ładu korporacyjnego zawartego w dokumencie "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych" (dalej „Dobre Praktyki”), przyjętych przez Radę Giełdy. Tekst wskazanego zbioru zasad wraz ze zmianami jest publicznie dostępny na oficjalnej stronie portalu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w części poświęconej tematyce ładu korporacyjnego pod adresem [www.corp-gov.gpw.pl](http://www.corp-gov.gpw.pl).

#### 2. Wskazanie zasad ładu korporacyjnego, od których emitent trwale odstąpił.

1) *Zasada nr I pkt. 1 zdanie drugie: „Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z metod komunikowania powinna w szczególności (...) umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej” oraz nr I pkt 12 i nr IV pkt 10 „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (...)”.*

Zarząd Spółki wyraża przekonanie, że aktualnie obowiązujące przepisy prawa w tym w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz przepisy Statutu RESBUD S.A. w sposób wystarczający zapewniają akcjonariuszom udział w obradach Walnego Zgromadzenia oraz z korzystania w tym zakresie z praw im przysługujących. Dlatego Zarząd Spółki nie uważa za konieczne transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia za pomocą sieci Internet, rejestrowanie przebiegu i upublicznianie go na stronie internetowej, ani też umożliwienie udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

2) *Zasada nr II pkt 1.7. „Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej (...) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania”.*

Zarząd Spółki uważa, że przepisy Kodeksu spółek handlowych precyzyjnie określają prawa akcjonariuszy w zakresie możliwości zadawania pytań dotyczących spraw objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 i 429 Ksh). Zarząd Spółki jednocześnie będzie rozważał udzielenie odpowiedzi w formie raportu bieżącego na zadane pytania przez akcjonariuszy podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Takie praktyki podejmowane były w przez Zarząd RESBUD S.A. w poprzednich okresach.

3) *Zasada nr III pkt 6 „Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.”*

Zasada ta nie jest stosowana w Spółce Resbud S.A. Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez WZA Spółki. Wobec powyższego nie ma podstaw do ograniczenia swobody w wyborze członków Rady Nadzorczej Spółki. Nadto kryterium niezależności nie służy prawidłowo określeniu pozycji i kryteriów, którymi powinien kierować się członek Rady Nadzorczej podejmując decyzje w wykonaniu swojego mandatu. Z racji samego faktu powołania i możliwości odwołania przez akcjonariuszy z funkcji członka Rady, którą jest reprezentowanie akcjonariuszy kryterium jest iluzoryczne i niejasne. Zdaniem Spółki niezależność członków organów Spółki to możliwość i konieczność działania w granicach prawa i w interesie Spółki – i tak rozumianą niezależność spółka respektuje.

### 3. Cechy stosowanych w RESBUD S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

System kontroli wewnętrznej w RESBUD S.A. jest podstawowym narzędziem zapewniającym wiarygodną ocenę ryzyka operacyjnego. Dostarcza rzetelne dane źródłowe będące podstawą sporządzenia sprawozdań finansowych jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych. W Spółce przeprowadzana jest systematyczna analiza obszarów ryzyka związanych z działalnością firmy. Identyfikacji i oceny ryzyka a także zarządzania ryzykiem dokonuje Zarząd Spółki oraz okresowo Rada Nadzorcza. Działania mające za zadanie monitoring i zarządzanie ryzykiem, a przez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację wytyczonych celów działalności firmy, zostały określone w zakresach działania poszczególnych komórek organizacyjnych oraz instrukcjach i procedurach oraz wewnętrznych aktach normatywnych Zarządu Spółki. W Spółce nadzór nad prawidłowym funkcjonowaniem systemu sprawuje zarząd spółki, który na bieżąco monitoruje poszczególne procesy oraz identyfikuje zagrożenia powstające w poszczególnych obszarach działalności. Poza wewnętrznym systemem kontroli, sporządzanie sprawozdań finansowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych weryfikowany jest przez biegłych rewidentów – audytorów zewnętrznych.

### 4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji RESBUD S.A.

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień 31.12.2015 r. ponad 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu RESBUD S.A. przysługiwał następującym Akcjonariuszom:

Akcjonariusz	Ilość akcji (w sztukach)	Udział w kapitale zakładowym (%)
DAMF INVEST S.A.	4.656.301	47,05 %
ATLANTIS S.A.	1.456.000	14,71 %
FON S.A.	800 000	8,08 %

Zarząd RESBUD S.A. informuje, że na dzień 31.12.2015 r. żaden z akcjonariuszy nie posiadał specjalnych uprawnień kontrolnych związanych z posiadaniem akcji RESBUD S.A., nie istniały również ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu, ani ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych, poza zasadami opisanymi w ogólnie obowiązujących przepisach, dotyczących obrotu instrumentami finansowymi.

### 5. Skład osobowy organów zarządzających i nadzorujących oraz opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia.

#### Zarząd RESBUD S.A.

Zarząd składa się z jednej do siedmiu osób powołanych na wspólną kadencję. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych Członków Zarządu. Rada Nadzorcza określa liczbę Członków Zarządu. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, Członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub statut spółki dla pozostałych organów Spółki. W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia woli w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu jednoosobowo. Jeżeli Zarząd Spółki jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do podpisywania dokumentów w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo członka Zarządu łącznie z prokurentem.



Skład osobowy Zarządu w 2015r.

Od dnia 01.01.2015r. do dnia 31.12.2015 r. Zarząd RESBUD S.A. obejmował następujący skład osobowy:

- Anna Kajkowska – Prezes Zarządu

**Rada Nadzorcza RESBUD S.A.**

Rada Nadzorcza, zgodnie ze Statutem Spółki, składa się z pięciu do dziewięciu członków. Walne Zgromadzenie przed powołaniem Rady Nadzorczej na następną kadencję ustala liczbę jej członków w wyżej wskazanych granicach. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza może delegować swych Członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki

Oprócz spraw wskazanych w ustawie lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) badanie rocznego bilansu a także zysków i strat oraz zapewnienie ich weryfikacji przez wybranych przez siebie biegłych rewidentów,
- 2) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu,
- 3) badanie co roku i zatwierdzanie planów działalności gospodarczej, planów finansowych i marketingowych Spółki oraz żądanie od Zarządu szczegółowych sprawozdań z wykonania tych planów,
- 4) składanie walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności o których mowa w punktach 1-3,
- 5) badanie i opiniowanie wniosków Zarządu co do zasad podziału zysku oraz przedstawienia ich Walnemu Zgromadzeniu w tym określenie kwoty przeznaczonej na dywidendy i terminów wypłaty dywidendy lub zasad pokrycia strat,
- 6) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia lub zaciągnięcie zobowiązań finansowych takich jak:
  - a) kredyty i pożyczki;
  - b) zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych;
  - c) pochodne instrumentów finansowych (kontraktów terminowych, derywatywów, typu futures, opcja, swap itp.);jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 15 % wartości aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu zatwierdzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Wyrażenie zgody przez Radę Nadzorczą nie dotyczy transakcji uwzględnionych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą planie działalności gospodarczej Spółki na dany rok obrotowy,
- 7) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu,
- 8) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- 9) powierzanie Członkowi Zarządu pełnienia obowiązków Prezesa Zarządu.
- 10) Do nabywania, zbywania oraz obciążania ograniczonymi prawami rzeczowymi nieruchomości wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

Skład osobowy Rady Nadzorczej RESBUD S.A. w 2015r.

W okresie 01.01.2015r. 31.12.2015r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Damian Patrowicz-Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Wojciech Hetkowski
- Marianna Patrowicz
- Małgorzata Patrowicz
- Jacek Koralewski

Szczegółowy tryb działania i uprawnień Zarządu oraz Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu i Regulamin Rady Nadzorczej.

**6. Opis zasad zmiany Statutu RESBUD S.A.**

Zgodnie z art. 28 ust. 2 Statutu Spółki jego zmiana wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowanej większością  $\frac{3}{4}$  głosów.

**7. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz prawa akcjonariuszy i sposób ich wykonywania.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest Zarząd najpóźniej w czerwcu każdego roku, po upływie roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ustawie Kodeks Spółek Handlowych. Rada Nadzorcza lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 część kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością  $\frac{3}{4}$  głosów w sprawach:

- 1) zmiany Statutu,
- 2) emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- 3) umorzenia akcji,
- 4) obniżenia kapitału zakładowego,
- 5) zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części,
- 6) rozwiązanie Spółki

Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o rozwiązaniu Spółki wystarczy bezwzględna większość głosów.

Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcia uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
- 4) Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością  $\frac{3}{4}$  głosów w sprawach:
- 5) zmiany Statutu,
- 6) emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- 7) umorzenia akcji,
- 8) obniżenia kapitału zakładowego,
- 9) zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części,
- 10) rozwiązanie Spółki.

11) Jeżeli bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego, do powzięcia uchwały o rozwiązaniu Spółki wystarczy bezwzględna większość głosów.

12) Do powzięcia uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki wymagana jest większość dwóch trzecich głosów.

13) Do nabywania, zbywania oraz obciążania ograniczonymi prawami rzeczowymi nieruchomości nie jest wymagana zgoda Walnego Zgromadzenia

14) Przedmiot działalności Spółki może zostać zmieniony bez obowiązku wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o zmianie przedmiotu działalności zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów przy obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego

Prawa akcjonariuszy wynikają z postanowień ustawy Kodeks spółek handlowych oraz Statutu RESBUD S.A. oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z zapisami Statutu, poza uprawnieniami dotyczącymi uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach i wykonywania na nich praw głosu, akcjonariusze Spółki mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

Szczegółowy sposób działania Walnego Zgromadzenia oraz uprawnień tego organu Spółki, a także praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania są opisane w odpowiednich postanowieniach Statutu RESBUD S.A. oraz Regulaminie Walnego Zgromadzenia. Dokumenty te udostępnione są na stronie internetowej Spółki.

***Od dnia 1.01.2016 roku Spółka podlega rekomendacjom i zasadom zawartym w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, który jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:***

***Na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Resbud Spółka Akcyjna przekazuje raport dotyczący niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016"***

#### **Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami**

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

- Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana
- I.Z.1.3. schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada Stosowana. Zarząd Spółki jest jednoosobowy i odpowiada za wszelkie sfery działalności 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, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana
- 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, Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana, Spółka jest na etapie przystosowania technicznego strony internetowej spółki celem niezwłocznego wdrożenia stosowania tej zasady.
- I.Z.1.7. opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Spółka do tej pory nie sporządzała i nie publikowała materiałów informacyjnych na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.
- I.Z.1.8. zestawienia wybranych danych finansowych spółki za ostatnie 5 lat działalności, w formie umożliwiającym przetwarzanie tych danych przez ich odbiorców, Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana, Spółka jest na etapie przystosowania technicznego strony internetowej spółki celem niezwłocznego wdrożenia stosowania tej zasady.
- 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, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Spółka wyjaśnia, że w okresie ostatnich 5 lat w Spółce nie była wypłacana dywidenda. Ponadto Zarząd wskazuje, że organem wyłącznie uprawnionym do podziału zyski jest Walne Zgromadzenie.
- 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, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Spółka nie publikowała w okresie ostatnich 5 lat 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, Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana, Spółka jest na etapie przystosowania technicznego strony internetowej spółki celem niezwłocznego wdrożenia stosowania tej zasady.
- I.Z.1.12. zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym oświadczenie spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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, Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana, Spółka jest na etapie przystosowania technicznego strony internetowej spółki celem niezwłocznego wdrożenia stosowania tej zasady.
- 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, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Kluczowe decyzje kadrowe w odniesieniu do władz Spółki oraz jej kluczowych managerów podejmuje Walne Zgromadzenie oraz Rada Nadzorcza
- I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia, Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana. Spółka uznaje, że koszty transmisji obrad Walnego Zgromadzenia są za wysokie. Jednocześnie Zarząd wskazuje, że struktura akcjonariatu Spółki powoduje brak zainteresowania obradami Walnego Zgromadzenia.
- 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 należyтым rozeznaniem, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej

zasady. Zasada stosowana. Zarząd będzie dążył do publikacji uzasadnień kluczowych dla działalności Spółki projektów uchwał Walnych Zgromadzeń

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, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana

I.Z.1.20. zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo, Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada nie stosowana. W ocenie Spółki koszty takiego rozwiązania są zbyt wysokie. Spółka nie posiada niezbędnej infrastruktury technicznej a nadto brak jest zainteresowania zapisem przebiegu obrad Walnych Zgromadzeń ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Zasada stosowana

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. Nie ma zastosowania. Nie ma zastosowania.

## Zarząd i Rada Nadzorcza

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

W Spółce jest jednoosobowy Zarząd odpowiadający za wszystkie obszary działalności Spółki.

II.Z.2. Zasiadanie członków zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki wymaga zgody rady nadzorczej. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Zasada stosowana

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

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana. Decyzje w zakresie wyboru członków rady nadzorczej podejmuje Walne Zgromadzenie.

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 nie wykonawczych 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.

Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana.

Decyzje w zakresie wyboru członków Rady Nadzorczej podejmuje Walne Zgromadzenie.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

W spółce funkcjonuje komitet audytu sprawowany przez Radę Nadzorczą

II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4. Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana.

Członków Rady Nadzorczej w spółce wybiera Walne Zgromadzenie.

II.Z.9. W celu umożliwienia realizacji zadań przez radę nadzorczą zarząd spółki zapewnia radzie dostęp do informacji o sprawach dotyczących spółki. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana

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; Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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;

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana

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; Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Rada Nadzorcza Spółki począwszy od wejścia w życie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW2016 będzie sporządzała dodatkową informację w tym zakresie.

II.Z.10.4. ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Rada Nadzorcza Spółki począwszy od wejścia w życie Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW2016 będzie sporządzała dodatkową informację w tym zakresie.

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

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana

## Systemy i funkcje wewnętrzne

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

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Spółka wdrożyła systemy wewnętrzne odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności.

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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Ze względu na przyjęty model działalności Spółki ustanowiony jest jednoosobowy Zarząd podlegający bezpośrednio kontroli Rady Nadzorczej i wyodrębnionego komitetu audytu.

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. Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana.

W Spółce funkcję komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza, jej członkowie wybierani są przez Walne Zgromadzenie.

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. Spółka nie stosuje powyższej zasady. Zasada nie stosowana.

W Spółce funkcję komitetu audytu pełni Rada Nadzorcza, jej członkowie wybierani są przez Walne Zgromadzenie.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Rada Nadzorcza pełni bieżącą kontrolę nad wszelkimi obszarami działalności Spółki.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Rada Nadzorcza pełni bieżącą kontrolę nad wszelkimi obszarami działalności Spółki.

## Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.1. Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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. Nie ma zastosowania. Zasada nie ma zastosowania wobec Spółki. Ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki, wysokie koszty oraz brak zainteresowania po stronie akcjonariuszy nie zapewnia się transmisji obrad Walnego Zgromadzenia.

IV.Z.3. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Spółka wskazuje jednak, że brak jest zainteresowania udziałem mediów w obrada Walnych Zgromadzeń Spółki.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Zarząd wskazuje, że w Spółce nie obowiązuje Regulamin Walnego Zgromadzenia stąd nie dochodzi do żadnych ograniczeń praw akcjonariuszy.

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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Zasada stosowana. Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

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 przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Zarząd będzie dążył do publikacji uzasadnień kluczowych dla działalności Spółki projektów uchwał Walnych Zgromadzeń.

IV.Z.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

IV.Z.17. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Spółka wskazuje jednak, że decyzje w zakresie treści uchwał Walnego Zgromadzenia podejmują wyłącznie akcjonariusze.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązanymi

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana. Zarząd wskazuje, że ze względu na strukturę akcjonariatu oraz profil działalności spółkę nie uniknionym jest zawieranie transakcji z wiodącym akcjonariuszem spółki, co nie znaczy jednak, że jego pozycja w tym zakresie jest uprzywilejowana.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Zasada 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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady.

Zasada stosowana

V.Z.5. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem powiązaniem 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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada 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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana

## **Wynagrodzenia**

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. Nie ma zastosowania.

Zasada nie ma zastosowania w Spółce. Nie zostały przyjęte programy motywacyjne.

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana

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.

Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana

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. Komentarz spółki dotyczący sposobu stosowania powyższej zasady. Zasada stosowana.

Zarząd RESBUD S.A.:

**RESBUD S.A.**  
09-402 Płock, ul. Padlewskiego 18c  
tel.+48 17 862 24 48, fax+48 17 862 39 95  
NIP: 813-02-67-303, REGON: 690294174

Prezes Zarządu  
*Anna Kajkowska*  
Anna Kajkowska