



**Sprawozdanie Zarządu
z działalności
Regnon Spółka Akcyjna
w 2015 roku**

FIRMA

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

SIEDZIBA I ADRES

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

MIEJSCE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI

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

FORMA PRAWNA

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

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Statutowy przedmiot działalności Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawiał się następująco:

- 1) PKD 26.11.Z Produkcja elementów elektronicznych,
- 2) PKD 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 3) PKD 26.30.Z Produkcja sprzętu (tele) komunikacyjnego,
- 4) PKD 26.40.Z Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- 5) PKD 28.23.Z Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 6) PKD 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn,

- 7) PKD 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
- 8) PKD 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 9) PKD 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
- 10) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- 11) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 12) PKD 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
- 13) PKD 49.41.Z Transport drogowy towarów,
- 14) PKD 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- 15) PKD 52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- 16) PKD 52.22.B Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy,
- 17) PKD 52.23.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy,
- 18) PKD 52.24.C Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- 19) PKD 52.29.C Działalność pozostałych agencji transportowych,
- 20) PKD 61.10.Z Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- 21) PKD 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- 22) PKD 61.30.Z Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
- 23) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 24) PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych,
- 25) PKD 64.91.Z Leasing finansowy,
- 26) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,
- 27) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 28) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- 29) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 30) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 31) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
- 32) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- 33) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- 34) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- 35) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 36) PKD 79.12.Z Działalność organizatorów turystyki,
- 37) PKD 79.90.C Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 38) PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw

- i kongresów,
- 39) PKD 85.32.A Technika,
- 40) PKD 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 41) PKD 95.11.Z Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
- 42) PKD 95.21.Z Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
- 43) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
- 44) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 45) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 46) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 47) PKD 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
- 48) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- 49) PKD 46.71.Z Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych,
- 50) PKD 64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne.

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

KAPITAŁ	WARTOŚĆ w tys. zł (stan na dzień 31-12-2015)
Kapitał akcyjny	47 720
Kapitał własny	-21 000

WSKAŹNIKI	2015	2014
EBITDA	-1 414	11 676
WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	-76,4 %	-43,7 %
WSKAŹNIK PŁYNNOŚCI BIEŻĄCEJ	0,01	0,02
WSKAŹNIK OGÓLNEGO ZADŁUŻENIA	1,67	1,56
WSKAŹNIK POKRYCIA ODSETEK	-0,51	1,96

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej za 2015 rok nastąpił wzrost zobowiązań spółki o 2 496 tys. zł na który decydujący wpływ miały naliczone odsetki od kredytu.

Przychody netto Regnon Spółka Akcyjna ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w roku 2015 wyniosły 72 tys. zł (działalność kontynuowana), co oznacza wzrost o 1,4 % w stosunku do roku 2014. W 2015 roku na poziomie jednostkowym Spółka uzyskiwała przychody przede wszystkim z wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej w nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej oraz w mniejszym zakresie z działalności handlowej. W okresie sprawozdawczym Zarząd Emitenta kontynuował działania zmierzające do dokonania restrukturyzacji lub/i spłaty zobowiązań z tytułu kredytu inwestycyjnego oraz spłaty zobowiązań wobec budżetu. W toku procesu restrukturyzacyjnego w obszarze majątkowym, nieruchomość w Dąbrowie Górniczej została zakwalifikowana do aktywów przeznaczonych do sprzedaży, a wszystkie przychody i koszty z nią związane zostały wykazane jako działalność zaniechana. W 2015 roku przychody ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych uzyskane w zakresie działalności, która została zaniechana wyniosły 2 072 tys. zł, przy kosztach sprzedaży w wysokości 1 046 tys. zł. W ujęciu działalności ogółem Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 2 144 tys. zł., przy czym koszty sprzedaży ukształtowały się na poziomie 1 999 tys. zł. Koszty operacyjne w wysokości 38 tys. zł były nieznacznie, bo o 1 tys. zł wyższe od przychodów operacyjnych.

Wskutek podjętych działań dotyczących ograniczenia kosztów spółka odnotowała spadek w odniesieniu do roku poprzedniego kosztów ogólnego zarządu o 624 tys. zł oraz pozostałych kosztów o 283 tys. zł. Koszty finansowe w 2015 roku uległy obniżeniu w stosunku do roku 2014 o ponad 53%, osiągając poziom 3 360 tys. zł. Ponad 99 % tych kosztów stanowią odsetki, których wysokość istotnie wpłynęła na zakończenie przez Spółkę roku obrotowego ze stratą netto w kwocie 3 192 tys. zł.

Celem operacyjnym realizowanym przez Zarząd Emitenta jest rozwój działalności Spółki przy udziale i współpracy nowych inwestorów strategicznych, którzy będą mogli zapewnić finansowanie tego procesu. Alternatywnym lub uzupełniającym elementem mogą być również środki jakie Emitent uzyska w wyniku sprzedaży nieruchomości w Dąbrowie Górniczej z zastrzeżeniem, że wartość ta zostanie pomniejszona o kwoty przeznaczone na spłatę zobowiązań Spółki wobec wierzycieli.

Mając na uwadze powyższe, do istotnych czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki najbliższych okresów należy zaliczyć dostępność kapitału, sytuację na rynku nieruchomości komercyjnych oraz przeprowadzenie restrukturyzacji działalności. W związku z podjęciem przez Spółkę decyzji o zbyciu Centrum logistycznego w Dąbrowie Górniczej szczególnie istotne znaczenie dla dalszego funkcjonowania Emitenta ma sytuacja na rynku nieruchomości komercyjnych. Przeznaczone do sprzedaży Centrum logistyczne stanowi nieruchomość położona w Dąbrowie Górniczej przy ulicy Roździeńskiego 19, składająca się z działek nr 18/1 i 18/3 o łącznej powierzchni 56635 m². Dla przedmiotowej nieruchomości Sąd Rejonowy w Dąbrowie Górniczej, Wydział VI

Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze KA1D/00035301/9. Na nieruchomości posadowione są następujące budynki:

- jednokondygnacyjny budynek magazynowy wraz z łącznikiem, o powierzchni użytkowej 17 477,50 m², oddany do użytkowania w 2008 r.,
- dwukondygnacyjny budynek biurowo – socjalny o powierzchni użytkowej 597,31 m², przyległy do ww. budynku magazynowego, oddany do użytkowania w 2008 r.,
- jednokondygnacyjny budynek produkcyjny z częścią biurowo-socjalną o powierzchni użytkowej 2 423,00 m², oddany do użytkowania w 2007 r.,
- portiernia i centrala tryskaczowa o powierzchni 78,70 m², oddane do użytkowania w 2008 r.

Rynkowa wartość nieruchomości wykazana w operacie szacunkowym sporządzonym 1 marca 2013 roku na zlecenie banku zabezpieczonego na nieruchomości wynosi 33 250 000,00 zł netto, natomiast na dzień bilansowy wartość nieruchomości wyceniono na 30 000 000 zł netto.

Warunkiem kontynuowania działalności jest skuteczne przeprowadzenie procesu restrukturyzacji i spłaty zaległych zobowiązań oraz wypracowanie nowej strategii działalności przy wykorzystaniu doświadczeń biznesowych nowych akcjonariuszy. Brak możliwości zrealizowania tych dwóch powyższych celów niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania upadłościowego Spółki.

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

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim prowadzi działalność Regnon Spółka Akcyjna.

1.1. Ryzyko spadku tempa wzrostu gospodarczego w Polsce

Według wstępnego szacunku produkt krajowy brutto (PKB) w 2015 r. był realnie wyższy o 3,6% w porównaniu z 2014 r., wobec 3,3% w 2014 (w cenach stałych roku poprzedniego). Wartość dodana brutto w gospodarce narodowej w 2015 r. wzrosła o 3,4% w porównaniu z 2014 r., wobec wzrostu o 3,3% w 2014 r. Wartość dodana brutto w przemyśle w 2015 r. wzrosła o 5,4% w porównaniu z 2014 r., wobec wzrostu o 4,0% w 2014 r. Wartość dodana brutto w transporcie i gospodarce magazynowej w 2015 r. w porównaniu z rokiem poprzednim wzrosła o 0,7%, wobec wzrostu o 5,9% w 2014 r. W 2015 r. popyt krajowy wzrósł realnie o 3,4% przy wzroście PKB o 3,6%. W 2014 r. popyt krajowy wzrósł o 4,9% przy wzroście PKB o 3,3%. Spożycie ogółem w 2015 r. przekroczyło poziom z 2014 r. o 3,2%. W ujęciu kwartalnym produkt krajowy brutto (PKB) w cenach stałych średniorocznych roku poprzedniego w ostatnim kwartale 2015 roku wzrósł realnie o 3,9 % w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014. Na wzrost PKB pozytywnie wpłynął popyt krajowy, przy neutralnym wpływie popytu zagranicznego. Wartość dodana brutto w transporcie

i gospodarce magazynowej wzrosła o 0,3 %. Popyt krajowy wzrósł realnie o 1,1%.

Analiza powyższych wartości wskazuje na utrzymanie niewielkiej dynamiki wzrostowej, obejmującej również sektor w którym działalność prowadzi Spółka. Utrzymanie tendencji wzrostowych w gospodarce może pozytywnie wpłynąć na rynek usług oferowanych przez Spółkę.

1.2. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Zagrożeniem dla działalności Regnon Spółka Akcyjna są zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje.

1.3. Ryzyko związane z polityką podatkową

Dużą zmienność przepisów polskiego systemu podatkowego oraz różne interpretacje i wykładnie przepisów powodują, że w przypadku polskiej spółki zachodzi większe ryzyko prowadzenia działalności niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych.

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

Jednym z elementów ryzyka wynikającego z unormowań podatkowych są przepisy odnoszące się do upływu okresu przedawnienia zobowiązania podatkowego, co wiąże się z możliwością weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe określające wielkość zobowiązania podatkowego i wysokość dokonanych wpłat mogą być weryfikowane w drodze kontroli przez organy skarbowe w okresie pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia przez Spółkę zobowiązania podatkowego, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki i perspektywy rozwoju.

1.4. Ryzyko stóp procentowych

Realizowana przez Radę Polityki Pieniężnej polityka monetarna wpływa na politykę kredytową banków komercyjnych, przy czym o ile wzrost stóp procentowych przekłada się bezpośrednio na wzrost kosztu kredytu, to ich spadek w mniejszym stopniu wpływa na zmniejszenie kosztu kredytu. Spadkowi stóp procentowych towarzyszy bowiem wzrost ustalanych przez kredytodawców marż i dodatkowych opłat związanych z udzieleniem i obsługą kredytu. W 2015 roku Rada Polityki Pieniężnej, podobnie jak rok wcześniej, jednokrotnie obniżyła wysokość stóp procentowych, o 0,50 pkt. proc. Niezależnie od dokonanych przez RPP zmian stóp procentowych podmioty, które finansowały swoją działalność środkami pochodzącymi z kredytów, muszą liczyć się z utrzymywaniem na wysokim poziomie całkowitych kosztów finansowych związanych z obsługą

kredytu, w szczególności w przypadku kredytu wypowiedzianego. Wypowiedzenie Spółce kredytu udzielonego przez BNP Paribas Bank Polska S.A. skutkuje wzrostem kosztów odsetkowych. Po upływie terminu wypowiedzenia cały kredyt stał się wymagalny, a bank nalicza dalsze maksymalne odsetki w wysokości czterokrotnej wartości stopy lombardowej, tj. 12% począwszy od 9 października 2014 roku, a 10% od 5 marca 2015 roku.

2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Regnon Spółka Akcyjna.

2.1 Ryzyko odsetkowe

W związku z sytuacją Spółki brak jest możliwości efektywnego zarządzania ryzykiem odsetkowym, które ściśle powiązane jest z ryzykiem płynnościowym. Wierzytelności z tytułu kredytów narażone są na odsetki w maksymalnej wysokości przewidzianej prawem.

Maksymalna kwota narażona na ryzyko odsetkowe na dzień bilansowy wynosi 35,6 mln złotych. W związku z wypowiedzeniem umowy kredytowej Spółka narażona jest na stopę procentową w maksymalnym wymiarze przewidzianym prawem od kwoty kredytu, w pozostałych przypadkach zastosowanie będą miały odsetki ustawowe.

2.2 Ryzyko płynności

Występowanie ryzyka płynności wynika z przyczyn analogicznych jak w przypadku ryzyka odsetkowego. Ryzyko to związane jest z wypowiedzeniem umowy kredytowej oraz ograniczonym dostępem do zewnętrznych źródeł finansowania Spółki, co skutkuje występowaniem trudności w wywiązywaniu się ze zobowiązań finansowych. Ryzyko płynności zostanie ograniczone w następstwie sprzedaży obiektu logistycznego w Dąbrowie Górniczej oraz w konsekwencji aktywności inwestora strategicznego spółki.

2.3 Konkurencja rynkowa

W 2015 roku Spółka konkurowała z innymi podmiotami w sektorze usług magazynowych oraz wynajmu nieruchomości.

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

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

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

Wobec Spółki toczy się szereg postępowań dotyczących jej zobowiązań. Postępowaniami obejmującymi zobowiązania o największej wartości są postępowania wskazane w poniższej tabeli. Spółka uznaje wskazane zobowiązania [w tys. zł].

Organ egzekucyjny / Wierzyciel	Przedmiot postępowania	Wartość zobowiązania podstawowego	Odsetki	Koszty egzekucji	Razem 31.12.2015
Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu	podatek VAT	1 764	706	20	2 490
Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu; Dyrektor Oddziału Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Chorzowie	składki ZUS	1 951	545	122	2 618
Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu; Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych	składki PFRON	109	5	31	145
Naczelnik Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu; Urząd Miejski w Dąbrowie Górniczej	podatek od nieruchomości	1 966	365	125	2 456

Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

W tabelach przedstawiono przychody w tys. zł. Regnon Spółka Akcyjna w podziale na główne rodzaje działalności:

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
- produkty		
- usługi	2 075	1 233

- w tym: od jednostek powiązanych	867	859
Działalność zaniechana	-2 072	-1 233
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	3	0

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 roku Spółka prowadziła sprzedaż wyłącznie na rynku krajowym.

W tabelach przedstawiono przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tys. zł. Regnon Spółka Akcyjna wg struktury geograficznej:

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
a) kraj	2 075	1 233
b) eksport		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	2 075	1 233
- w tym: od jednostek powiązanych	867	859

W 2015 roku występowało uzależnienie Regnon Spółka Akcyjna od następujących odbiorców, których udział w sprzedaży Spółki przekroczył 10 %:

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

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

W dniu 2 stycznia 2015 roku osoba blisko związana z Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta (Zawiadamiający) nabyła w ramach transakcji na rynku regulowanym GPW w Warszawie S.A. w systemie notowań jednolitych 839 161 akcji Regnon S.A., za cenę 0,04 zł za 1 akcję. Nabyte akcje stanowią 0,18% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniają do 839 161 głosów, stanowiących 0,18%

głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Przed zawarciem transakcji osoba blisko związana z Zawiadamiającym nie posiadała akcji Emitenta. Podstawą dokonania zawiadomienia jest fakt, iż osoba nabywająca akcje Emitenta jest blisko związana z Zawiadamiającym w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. a) Ustawy. Członek Rady Nadzorczej nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych.

Ace Land Limited z siedzibą w Londynie, Wielka Brytania (dalej: Zawiadamiający), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz. U. 2009, Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.) (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomiła o:

1. Zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Regnon S.A. poniżej progu 5% w wyniku sprzedaży w dniu 22 kwietnia 2015 r. umową cywilnoprawną 104 000 000 sztuk akcji Spółki Regnon S.A.
2. Przed dokonaniem zbycia Zawiadamiający posiadał 112 086 463 sztuk akcji, co dawało 23,49% w ogólnej liczbie głosów w Spółce Regnon S.A.
3. Po dokonaniu zbycia Zawiadamiający posiada 8 086 463 akcji Spółki Regnon S.A., co daje 1,69% w ogólnej liczbie głosów w Spółce Regnon S.A.
4. Nie występują podmioty zależne od Zawiadamiającego posiadające akcje Spółki Regnon S.A.
5. Nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C ustawy o ofercie.

W dniu 22 kwietnia 2015 roku osoba blisko związana z Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta (Zawiadamiający) zbyła w ramach pięciu transakcji zawartych poza rynkiem regulowanym 104 000 000 akcji Regnon S.A., za średnią cenę 0,01 zł za 1 akcję. Podstawą dokonania zawiadomienia jest fakt, iż osoba nabywająca akcje Emitenta jest blisko związana z Zawiadamiającym w rozumieniu art. 160 ust. 2 pkt 4 lit. a) Ustawy. Członek Rady Nadzorczej nie wyraził zgody na publikację swoich danych osobowych.

Spółka NEWCREDIT OÜ z siedzibą w Tallinnie, Estonia (dalej: Zawiadamiająca), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz. U. 2013, poz. 1382, z późn. zm.) (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomiła o:

1. Zmniejszeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Regnon S.A. poniżej progu 5% w wyniku zawarcia umów cywilnoprawnych z dnia 30 września 2015 r., na podstawie której Zawiadamiająca w dniu 30 września 2015 r. zbyła 1.186.800 akcji.
2. Przed zbyciem akcji z dnia 30 września 2015 r. Zawiadamiająca wraz z podmiotem zależnym posiadała 1 389 317 akcji spółki Regnon S.A., w tym 7.052 akcji imiennych oraz 1 382 265 akcji na okaziciela, dających 1 389 317 głosów, co stanowiło 29,11% udziału w kapitale oraz 29,11% udziału w głosach na WZA w Spółce Regnon S.A.
3. Po zbyciu akcji w dniu 30 września 2015 r. Zawiadamiająca wraz z podmiotem zależnym posiada łącznie 202.517 akcji spółki Regnon S.A., w tym 7 052 akcji imiennych oraz 195 465 akcji na okaziciela, dających 202 517 głosów, co stanowi 4,24% udziału

w kapitale oraz 4,24 % udziału w głosach na WZA w Spółce Regnon S.A. 4. Poza wskazanym podmiotem powiązanym nie występują inne podmioty zależne od Zawiadamiającego posiadające akcje spółki. 5. Nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C ustawy o ofercie.

Spółka Stronger sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Zawiadamiająca), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz. U. 2013, poz. 1382, z późn. zm.) (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomiła o: 1. Zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Regnon S.A. powyżej progu 5% w wyniku zawarcia umowy cywilnoprawnej z dnia 30 września 2015 r., na podstawie której Zawiadamiająca w dniu 30 września 2015 r. nabyła 329 000 akcji. 2. Przed nabyciem akcji z dnia 30 września 2015 r. Zawiadamiająca posiadała 147 843 akcje spółki Regnon S.A., w tym 147 842 akcji imiennych oraz 1 akcję na okaziciela, co dawało łącznie 147 843 głosów, co stanowiło 3,10% udziału w kapitale oraz 3,10% udziału w głosach na WZA w Spółce Regnon S.A. 3. Po nabyciu akcji w dniu 30 września 2015 r. Zawiadamiająca posiada łącznie 476 843 akcje, w tym 147 842 akcji imiennych oraz 329 001 akcji na okaziciela, spółki Regnon S.A. dających łącznie 476 843 głosów, co stanowi łącznie 9,99% udziału w kapitale oraz 9,99% udziału w głosach na WZA w Spółce Regnon S.A., w tym 3,10% udziału wynika z posiadania akcji imiennych oraz 6,89% udziału wynika z posiadania akcji na okaziciela. 4. Nie występują podmioty zależne od Zawiadamiającego posiadające akcje spółki. 5. Nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C ustawy o ofercie.

Spółka Jamstar sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Zawiadamiająca), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz. U. 2013, poz. 1382, z późn. zm.) (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomiła o: 1. Zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Regnon S.A. powyżej progu 5% w wyniku zawarcia umów cywilnoprawnych z dnia 16 września 2015 r., na podstawie których Zawiadamiająca w dniu 22 września 2015 r. nabyła 477 203 (czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzy) akcji. 2. Przed nabyciem akcji z dnia 22 września 2015 r. Zawiadamiająca nie posiadała akcji spółki Regnon S.A. 3. Po nabyciu akcji w dniu 22 września 2015 r. Zawiadamiająca posiada łącznie 477 203 (czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzy) akcje spółki Regnon S.A. dających 477 203 (czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzy) głosów, co stanowi 9,99% udziału w kapitale oraz 9,99% udziału w głosach na WZA w Spółce Regnon S.A. 4. Nie występują podmioty zależne od Zawiadamiającego posiadające akcje spółki. 5. Nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C ustawy o ofercie.

Spółka Praktiker Real Estate Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Zawiadamiająca), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej

i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz. U. 2013, poz. 1382, z późn. zm.) (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomiła o: 1. Zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Regnon S.A. powyżej progu 5% w wyniku zawarcia umów cywilnoprawnych z dnia 16 września 2015 r., na podstawie których Zawiadamiająca w dniu 22 września 2015 r. nabyła 246 203 (dwieście czterdzieści sześć tysięcy dwieście trzy) akcje. 2. Przed nabyciem akcji z dnia 22 września 2015 r. Zawiadamiająca posiadała 231 000 akcji spółki Regnon S.A. 3. Po nabyciu akcji w dniu 22 września 2015 r. Zawiadamiająca posiada łącznie 477 203 (czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzy) akcje spółki Regnon S.A. dających 477 203 (czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzy) głosy, co stanowi 9,99% udziału w kapitale oraz 9,99% udziału w głosach na WZA w Spółce Regnon S.A. 4. Nie występują podmioty zależne od Zawiadamiającej posiadające akcje spółki. 5. Nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C ustawy o ofercie.

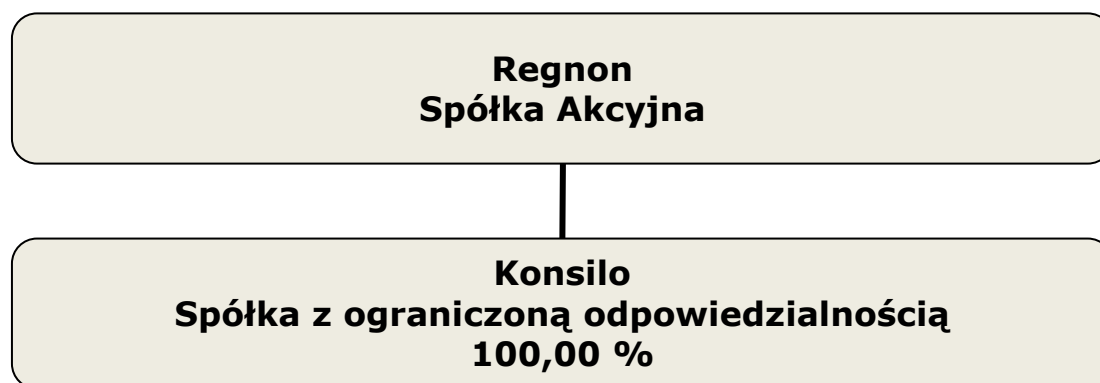
Spółka Wiwex invest s.r.o. z siedzibą w Trinec, Czechy (dalej: Zawiadamiająca), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz. U. 2013, poz. 1382, z późn. zm.) (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomiła o: 1. Zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Regnon S.A. powyżej progu 5% w wyniku zawarcia umowy cywilnoprawnej z dnia 30 września 2015 r., na podstawie której Zawiadamiająca w dniu 30 września 2015 r. nabyła 389 000 akcji. 2. Przed nabyciem akcji z dnia 30 września 2015 r. Zawiadamiająca posiadała 88 088 akcji spółki Regnon S.A., co dawało 88 088 głosów, co stanowiło 1,85% udziału w kapitale oraz 1,85% udziału w głosach na WZA w spółce Regnon S.A. 3. Po nabyciu akcji w dniu 30 września 2015 r. Zawiadamiająca posiada łącznie 477 088 akcji spółki Regnon S.A. dających 477 088 głosów, co stanowi 9,99% udziału w kapitale oraz 9,99% udziału w głosach na WZA w Spółce REGNON S.A. 4. Nie występują podmioty zależne od Zawiadamiającej posiadające akcje spółki. 5. Nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c ustawy o ofercie.

Spółka Ergomed sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: Zawiadamiająca), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz. U. 2013, poz. 1382, z późn. zm.) (dalej: ustawa o ofercie) zawiadomiła o: 1. Zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce Regnon S.A. powyżej progu 5% w wyniku zawarcia umowy cywilnoprawnej z dnia 30 września 2015 r., na podstawie której Zawiadamiająca w dniu 30 września 2015 r. nabyła 468 800 akcji. 2. Przed nabyciem akcji z dnia 30 września 2015 r. Zawiadamiająca posiadała 8 392 akcji spółki Regnon S.A., dających 8 392 głosów, co stanowiło 0,18% udziału w kapitale oraz 0,18% udziału w głosach na WZA w Spółce

Regnon S.A. 3. Po nabyciu akcji w dniu 30 września 2015 r. Zawiadamiająca posiada łącznie 477 192 akcje spółki Regnon S.A. dających 477 192 głosów, co stanowi 9,99% udziału w kapitale oraz 9,99% udziału w głosach na WZA w spółce Regnon S.A. 4. Nie występują podmioty zależne od Zawiadamiającego posiadające akcje spółki. 5. Nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. C ustawy o ofercie.

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

Schemat Grupy kapitałowej Regnon Spółka Akcyjna wraz z oznaczeniem udziału Emitenta na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższy diagram:



Spółka powstała w listopadzie 1997 roku pod firmą Procom S.A., która została zmieniana kolejno na Pronox Technology S.A., Pronox S.A. i obecnie obowiązującą Regnon Spółka Akcyjna. Działalność w zakresie lokalnej dystrybucji podzespołów komputerowych rozpoczęła w lutym 1998 roku. Jednostka dominująca wraz ze spółką ESM Logistics S.A. (do maja 2006 działającej pod firmą Pronox System S.A.), spółką 4energy S.A. (w grupie kapitałowej do kwietnia 2011 roku) i Spółką Easy Touch Pronox Technology Spółka Akcyjna sp.k (w dniu 19 listopada 2008 roku wyniku przekształcenia spółki zawiązano spółkę Easy Touch S.A., którą zarejestrowano w KRS w dniu 18 marca 2009 roku) tworzyły Grupę Kapitałową Pronox. ESM Logistics S.A. prowadząca działalność na terenie obiektu w Dąbrowie Górniczej w zakresie usług logistycznych i magazynowych była spółką zależną do dnia 7 marca 2014 roku, natomiast Easy Touch S.A. prowadząca sprzedaż akcesoriów komputerowych marki Easy Touch funkcjonowała jako spółka zależna w ramach grupy kapitałowej do 18 listopada 2014 roku. W dniu 27 marca 2013 roku Emitent zawarł umowę spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Konsilo Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Spółka zależna). Kapitał zakładowy Spółki zależnej wynosi

5 000,00 zł. Utworzenie spółki Konsilo Sp. z o.o. nastąpiło w celu realizacji obsługi prawno – rachunkowej Emitenta w procesie restrukturyzacji. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zależnej jest działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe oraz pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Regnon S.A. objął w zawiązanym podmiocie 100 udziałów w kapitale zakładowym, o wartości po 50,00 zł każdy i łącznej wartości 5 000,00 zł oraz pokrył je w całości wkładem pieniężnym.

Transakcje z jednostką powiązaną odbywają się na zasadach rynkowych. Ze spółką zawierane były transakcje sprzedaży towarów, usług magazynowych i księgowych.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem emitent nie zawierał z podmiotami powiązanymi transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiło zaciągnięcie lub wypowiedzenie umów dotyczących kredytów i pożyczek. Emitent jest zobowiązany z tytułu wypowiedzianej w październiku 2013 roku przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) umowy o kredyt nieodnawialny nr WAR/2321/07/144/CB z dnia 18 maja 2007 r. wraz z późn. zm. Wobec powyższego kredyt stał się wymagalny w całości z upływem trzydziestodniowego terminu wypowiedzenia. Wypowiedzenie umowy nastąpiło w związku z zaległościami w spłacie zadłużenia. Zadłużenie Spółki wobec Banku z tytułu kredytu udzielonego na podstawie przedmiotowej umowy według stanu na dzień sporządzenia wypowiedzenia wynosiło 34.565.999,84 zł (trzydzieści cztery miliony pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 84/100). Wypowiedzenie umowy skutkuje wzrostem kosztów odsetkowych. Po upływie terminu wypowiedzenia całość kredytu stała się wymagalna, a Bank jest uprawniony do naliczania dalszych maksymalnych odsetek w wysokości czterokrotnej wartości stopy lombardowej.

Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom

powiązanych emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek.

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

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Regnon Spółka Akcyjna nie udzieliła i nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników na 2015 rok.

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

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

Warunkiem kontynuowania działalności jest skuteczne przeprowadzenie procesu restrukturyzacji i spłaty zaległych zobowiązań oraz wypracowanie nowej strategii działalności przy wykorzystaniu doświadczeń biznesowych nowych akcjonariuszy. Brak możliwości zrealizowania tych dwóch powyższych celów niesie zagrożenie w postaci wszczęcia postępowania upadłościowego Spółki.

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 nie dookreśliła zamierzeń inwestycyjnych.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze o wpływające na wynik z działalności. Zarząd Emitenta wdrożył zmiany organizacyjne skutkujące zmniejszeniem kosztów działalności operacyjnej.

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

Zarząd Regnon Spółki Akcyjnej kontynuował działania restrukturyzacyjne w obszarach organizacyjnych działalności Spółki. W 2015 roku przeprowadzono zmiany w strukturze i dostosowano zatrudnienie do bieżących potrzeb związanych z działalnością Emitenta i administrowaniem aktywami.

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

Emitent nie zawierał z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

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

Wartość wynagrodzeń Członków Zarządu Regnon S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

imię i nazwisko	pełniona funkcja	wynagrodzenie [zł]
-----------------	------------------	--------------------

Adam Wysocki	Prezes Zarządu	216 000,00
Barbara Konrad-Dziwisz	Członek Zarządu	172 800,00
Suma		388 800,00

Członkom Rady Nadzorczej w 2015 roku nie przyznano wynagrodzeń.

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

Akcje Regnon Spółki Akcyjnej będące w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta na dzień 31 grudnia 2015 roku.

imię i nazwisko	pełniona funkcja	liczba akcji
Adam Wysocki	Prezes Zarządu	0
Barbara Konrad - Dziwisz	Członek Zarządu	0
Cezary Liśkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	0
Tomasz Karczewski	Członek Rady Nadzorczej	0
Radosław Rasała (rezygnacja w dniu 22 grudnia 2015 r.)	Członek Rady Nadzorczej	0
Filip Sinkiewicz	Członek Rady Nadzorczej	0
Agnieszka Wielgus	Członek Rady Nadzorczej	0

Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku.

imię i nazwisko/Firma rodzaj posiadania	liczba akcji posiadanych bezpośrednio lub pośrednio	% kapitału zakładowego	liczba głosów na WZA	% głosów na WZA
Jamstar sp. z o.o.	477 203	9,99	477 203	9,99
Praktiker Real Estate Polska sp. z o.o.	477 203	9,99	477 203	9,99
Ergomed sp. z o.o.	477 192	9,99	477 192	9,99
Wiwex invest s.r.o.	477 088	9,99	477 088	9,99
Stronger sp. z o.o.	476 843	9,99	476 843	9,99
Pozostali (<5% głosów na WZA)	2 386 511	50,05	2 386 511	50,05
Ogółem	4 772 040	100,00	4 772 040	100,00

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

Emitentowi nie są znane jakiekolwiek umowy w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W 2015 roku w Regnon Spółka Akcyjna nie funkcjonował system kontroli programów akcji pracowniczych.

Informacje o:

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

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

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

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz badania

sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości 6.500,00 zł powiększonej o podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

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

- przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku,
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Ustalono opłatę za dokonanie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku w wysokości 6.000,00 zł powiększonej o podatek VAT zgodny obowiązującymi przepisami.

Wynagrodzenie Kancelarii Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością za rok 2014 w odniesieniu do przeglądu i badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki wyniosło 10.500,00 zł netto, a wynagrodzenie za dokonanie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego 8.500,00 zł netto.

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

W dniu 2 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy Katowice–Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie do rejestru aktualnego adresu siedziby Spółki w Katowicach (40-203), przy Al. Walentego Roździeńskiego 188c.

W dniu 6 lutego 2015 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął Uchwałę nr 134/2015 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii A, C, G1, I, L, M i U Emitenta.

Zarząd Giełdy stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczone są następujące akcje zwykłe na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda: 273.600 akcji serii A, 340.900 akcji serii C, 5.439.154 akcji serii G1, 1.277.300 akcji serii I, 11.544.930 akcji serii L, 208.000.108 akcji serii M, 10.307.621 akcji serii U. Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 12 lutego 2015 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje Spółki, o których mowa powyżej, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 12 lutego

2015 r. rejestracji wyżej wymienionych akcji serii A, C, G1, I, L, M i oznaczenia ich kodem "PLPRNTC00017" oraz asymilacji wyżej wymienionych akcji serii U, oznaczonych kodem "PLPRNTC00033", z akcjami Emitenta będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem "PLPRNTC00017.

W dniu 9 marca 2015 roku Walne Zgromadzenie Regnon SA podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie połączenia serii akcji, scalenia akcji oraz zmiany Statutu Spółki.

Celem połączenia serii i scalenia akcji Spółki jest wsparcie realizowanego przez Spółkę procesu zmierzającego do ograniczenia zmienności kursu akcji notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 10 kwietnia 2015 roku Sąd Rejonowy Katowice–Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał Postanowienie o zarejestrowaniu zmiany struktury kapitału zakładowego Emitenta. Zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 47 720 400,00 zł i dzieli się na 4 772 040 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda akcja. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych i zarejestrowanych akcji Emitenta wynosi 4 772 040. Struktura zarejestrowanego kapitału zakładowego Spółki przedstawia się następująco: 1) 622 670 akcji zwykłych imiennych serii N, 2) 4 149 370 akcji zwykłych na okaziciela serii O.

W dniu 7 sierpnia 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 530/15, na mocy której na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 85 ust. 1 i 2 pkt 4 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku Emitenta postanowił oznaczyć kodem PLPRNTC00058 41 (czterdzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela Spółki, powstałych po zamianie dokonanej w dniu 10 sierpnia 2015 roku 41 (czterdzieści jeden) akcji zwykłych imiennych Emitenta oznaczonych kodem PLPRNTC00041. Zarząd KDPW S.A. stwierdził, że z dniem 10 sierpnia 2015 roku kodem PLPRNTC00058 oznaczonych będzie 41 (czterdzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, a kodem PLPRNTC00041 oznaczonych będzie 10 038 800 (dziesięć milionów trzydzieści osiem tysięcy osiemset) akcji zwykłych imiennych Emitenta.

W dniu 12 sierpnia 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych podjął uchwałę nr 826/2015 w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii G oraz Q Emitenta. Zarząd Giełdy stwierdził, że zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczone są następujące akcje zwykłe na okaziciela Regnon Spółka Akcyjna, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda: 59 (pięćdziesiąt dziewięć) akcji serii G oraz 41 (czterdzieści jeden) akcji serii Q. Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił wprowadzić z dniem 19 sierpnia 2015 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 59 (pięćdziesiąt dziewięć) akcji serii G pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 19 sierpnia 2015 roku rejestracji akcji i oznaczenia ich kodem PLPRNTC00017 oraz 41 (czterdzieści jeden) akcji

serii Q pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 19 sierpnia 2015 roku asymilacji tych akcji z akcjami Spółki oznaczonymi kodem PLPRNTC00017. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia. W dniu 12 sierpnia 2015 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych podjął uchwałę nr 827/2015 w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami Regnon Spółka Akcyjna. Po rozpatrzeniu wniosku Emitenta o zawieszenie notowań akcji w związku ze zmianą ich wartości nominalnej, Zarząd Giełdy działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt 1 Regulaminu Giełdy postanowił zawiesić obrót akcjami Emitenta, oznaczonymi kodem PLPRNTC00017, od dnia 19 sierpnia 2015 roku do dnia 31 sierpnia 2015 roku (włącznie). Na podstawie § 110 ust. 10 i 11 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanowił, iż zlecenia maklerskie na akcje Spółki, przekazane na giełdę, a nie zrealizowane do dnia 18 sierpnia 2015 roku (włącznie), tracą ważność po zakończeniu sesji giełdowej w tym dniu, ponadto w okresie zawieszenia zlecenia maklerskie na akcje Emitenta nie będą przyjmowane. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia. W dniu 12 sierpnia 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 546/15 na mocy której, na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 40 ust. 2 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku Emitenta, Zarząd Krajowego Depozytu postanowił zarejestrować w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych 59 (pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii G Regnon S.A. o wartości nominalnej 0.10 zł (dziesięć groszy) każda oraz oznaczyć je kodem PLPRNTC00017, pod warunkiem podjęcia decyzji przez spółkę prowadzącą rynek regulowany o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który wprowadzone zostały inne akcje Emitenta oznaczone kodem PLPRNTC00017, z zastrzeżeniem, że zarejestrowanie akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt dokumentów potwierdzających wprowadzenie tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w decyzji spółki prowadzącej ten rynek regulowany jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku regulowanym. Informacja o zarejestrowaniu 59 (pięćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii G Regnon S.A. pod kodem PLPRNTC00017 zostanie przekazana w formie komunikatu Krajowego Depozytu. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

W dniu 13 sierpnia 2015 roku Emitent złożył do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. wniosek, na mocy którego zgodnie z § 195 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Regnon S.A. wnosi o przeprowadzenie w dniu 31 sierpnia 2015r. scalenia akcji zarejestrowanych w KDPW pod kodem PLPRNTC00017 w liczbie 414 937 100 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w stosunku 100/1 oraz scalenia akcji zarejestrowanych w KDPW pod kodem PLPRNTC00041 w liczbie 10 038 800 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w stosunku 100/1. W związku z powyższym po scaleniu akcji w KDPW pod kodem PLPRNTC00017 zarejestrowanych będzie 4 149 371 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych 00/100) każda, a pod kodem PLPRNTC00041

zarejestrowanych będzie 100 388 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych 00/100) każda. Dzień Referencyjny został wyznaczony na 24 sierpnia 2015r., a dzień scalenia akcji w KDPW na 31 sierpnia 2015r. Zarząd Emitenta oświadczył, że niedobory scaleniowe, o których mowa w Uchwale nr 3 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 marca 2015r. zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez akcjonariusza, który na podstawie umowy z Emitentem zrzeknie się nieodpłatnie swoich praw akcyjnych w spółce Regnon S.A. na rzecz akcjonariuszy posiadających niedobory scaleniowe, w zakresie niezbędnym do likwidacji tych niedoborów i umożliwienia posiadaczom tych niedoborów otrzymania jednej nowej akcji o nowej wartości nominalnej, ze skutkiem na dzień przeprowadzenia operacji scalenia akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA. W związku z powyższym w wyniku scalenia akcji każdy z akcjonariuszy spółki Regnon S.A. posiadających w dniu referencyjnym niedobory scaleniowe stanie się uprawniony do otrzymania jednej akcji o nowej wartości nominalnej, a uprawnienia akcjonariusza, o którym mowa powyżej, do otrzymania, w zamian za posiadane przez niego w dniu referencyjnym akcje o dotychczasowej wartości nominalnej, akcji o nowej wartości nominalnej każda ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do likwidacji istniejących niedoborów scaleniowych.

W dniu 14 sierpnia 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 553/15 na mocy której, na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 43 ust. 1, 3 i 4 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku Emitenta, Zarząd Krajowego Depozytu postanowił dokonać w dniu 19 sierpnia 2015 roku asymilacji 41 (czterdzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela Spółki oznaczonych kodem PLPRNTC00058 z 414 937 000 (czterysta czternaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy) akcji Spółki oznaczonymi kodem PLPRNTC00017. Akcje objęte asymilacją otrzymują kod PLPRNTC00017. Zarząd Krajowego Depozytu stwierdził, że z dniem 19 sierpnia 2015 roku kodem PLPRNTC00017 oznaczonych jest 414 937 041 (czterysta czternaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy czterdzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela Emitenta. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

W dniu 20 sierpnia 2015 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 563/15, na mocy której, na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 85 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku Emitenta postanowił określić, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Spółki z 0,10 zł (dziesięć groszy) na 10,00 zł (dziesięć złotych), dzień 31 sierpnia 2015 roku jako dzień wymiany: 414 937 100 (czterysta czternaście milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy sto) akcji Regnon Spółka Akcyjna oznaczonych kodem PLPRNTC00017 na 4 149 371 (cztery miliony sto czterdzieści dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden) akcji Regnon Spółka Akcyjna o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda; 10 038 800 (dziesięć milionów trzydzieści osiem tysięcy osiemset) akcji

Regnon Spółka Akcyjna oznaczonych kodem PLPRNTC00041 na 100 388 (sto tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem) akcji Regnon Spółka Akcyjna o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda. Dniem referencyjnym o którym mowa w § 187 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, dla dokonania wymiany akcji Emitenta, jest dzień 24 sierpnia 2015 roku. Zarząd Krajowego Depozytu stwierdza, że po przeprowadzeniu operacji wymiany, kodem: - PLPRNTC00017 oznaczonych jest 4 149 371 (cztery miliony sto czterdzieści dziewięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden) akcji Regnon Spółka Akcyjna o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda; PLPRNTC00041 oznaczonych jest 100 388 (sto tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem) akcji Regnon Spółka Akcyjna o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda. Uchwała weszła w życie z dniem podjęcia.

Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.

W 2015 roku Spółka nie prowadziła prac badawczo – rozwojowych.

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

W okresie sprawozdawczym Emitent nie nabywał ani nie zbywał akcji własnych.

Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).

Spółka nie posiada oddziałów lub zakładów.

Informacja o instrumentach finansowych w zakresie:

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

Kategorie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych.

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

Wartość godziwa

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym.

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

Ryzyko odsetkowe

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

Maksymalna kwota narażona na ryzyko odsetkowe na dzień bilansowy wynosi 35,6 mln złotych. W związku z wypowiedzeniem umowy kredytowej spółka narażona jest na stopę procentową w maksymalnym wymiarze przewidzianym prawem od kwoty kredytu w pozostałych przypadkach zastosowanie będą miały odsetki ustawowe.

Ryzyko płynności

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

Wskazanie:

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

W zakresie, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej tiret pierwsze i drugie,

wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia,

Regnon Spółka Akcyjna (Emitent) trwale nie stosuje następujących zasad zawartych w zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW:

1. Zasada DPSN, Część I pkt.1 "Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:

- prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>;
- zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej;
- umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

Spółka nie stosuje zasady polegającej na zapewnieniu komunikacji z inwestorami i analitykami oraz transmitowaniu, rejestrowaniu przebiegu i upublicznianiu obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet z uwagi na brak możliwości technicznych oraz ze względów ekonomicznych. W opinii Spółki nie istnieją zagrożenia płynące z niestosowania wskazanego zakresu powyższej rekomendacji z uwagi na fakt, że Emitent przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na swojej stronie internetowej wszystkie prawem przewidziane informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

2. Zasada DPSN, Część I pkt.12 "Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej"

Spółka nie stosuje zasady polegającej na zapewnieniu akcjonariuszom możliwości wykonywania prawa głosu w toku walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej z uwagi na brak możliwości technicznych oraz ze względów ekonomicznych. W opinii Spółki koszty związane z techniczną obsługą procesu zdalnego wykonywania prawa głosu oraz ryzyko wystąpienia nieprawidłowości w przebiegu zgromadzenia, wynikające z trudności w weryfikacji tożsamości i uprawnień uczestników walnego zgromadzenia korzystających ze zdalnego głosowania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, są niewspółmierne do ewentualnych korzyści.

3. Zasada DPSN, Część II pkt. 1 ppkt 5: "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem"

Stosowanie tej zasady Spółka warunkuje uprzednim przekazaniem przez akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej spółki.

4. Zasada DPSN, Część II pkt. 1 ppkt 7: "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania"

Spółka stosuje zasadę w ograniczonym zakresie poprzez udostępnianie na stronie internetowej raportów bieżących zawierających szczegółowe protokoły walnych zgromadzeń w których odnotowane są wszelkie pytania akcjonariuszy i odpowiedzi Spółki dotyczące spraw objętych porządkiem obrad.

5. Zasada DPSN, Część II pkt. 1 ppkt 9a: "Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo"

Spółka nie stosuje zasady z uwagi na brak możliwości technicznych oraz ze względów ekonomicznych. W opinii Spółki nie istnieją zagrożenia płynące z niestosowania powyższej rekomendacji z uwagi na fakt, że Emitent przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na swojej stronie internetowej wszystkie prawem przewidziane informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

6. Zasada DPSN, Część II pkt. 2 "Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1"

Spółka nie stosuje zasady ze względów ekonomicznych. Odstępstwo od zasady może powodować utrudnienia w dostępie do informacji dla zagranicznych Inwestorów, wobec czego Spółka rozważy możliwość jej stosowania w przyszłości z zastrzeżeniem, że nie będą tam zamieszczane wszystkie informacje wskazane w części II. pkt 1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

7. Zasada DPSN, Część II pkt. 3 "Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.)."

Zasada ta jest stosowana w ograniczonym zakresie. W opinii Zarządu Spółki uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczące nadzoru i kontroli nad umowami zawieranymi z podmiotami powiązanymi są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w przedmiocie decyzji o zawieraniu istotnych umów.

8. Zasada DPSN, Część III pkt. 9 "Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej."

Zasada ta jest stosowana w ograniczonym zakresie. W opinii Zarządu Spółki uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczące nadzoru i kontroli nad umowami zawieranymi z podmiotami powiązanymi są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w przedmiocie decyzji o zawieraniu istotnych umów.

9. Zasada DPSN, Część IV pkt. 10 " Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad."

Spółka nie stosuje zasady z uwagi na brak możliwości technicznych oraz ze względów ekonomicznych. Koszty związane z techniczną obsługą transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, trudność w weryfikacji tożsamości i uprawnień akcjonariuszy lub pełnomocników korzystających ze zdalnego uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, jak również wynikające z tego faktu ryzyko wystąpienia nieprawidłowości w przebiegu zgromadzenia są niewspółmierne do ewentualnych korzyści. W opinii Spółki nie istnieją zagrożenia

płynące z niestosowania powyższej z uwagi na fakt, że Emitent przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących oraz zamieszcza na swojej stronie internetowej wszystkie prawem przewidziane informacje dotyczące walnego zgromadzenia

Emitent przestrzegał w 2015 roku zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, wprowadzonym na podstawie Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 roku za wyjątkiem wskazanych poniżej, które nie są stosowane trwale lub przejściowo, bądź są stosowane w ograniczonym zakresie:

<i>I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych</i>	
1.	<p>Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, Spółka powinna w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> - prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: http://naszmodel.gpw.pl/; - zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej; - umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej. <p>Komentarz: transmisja obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowanie przebiegu obrad i upublicznienie go na stronie internetowej spółki w chwili obecnej nie jest realizowana przez Spółkę z uwagi na brak możliwości technicznych.</p>
2.	Uchylony
3.	<p>Spółka powinna dołożyć starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia lub zmiana jego terminu nie uniemożliwiała lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.</p> <p>Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.</p>
4.	<p>Spółka powinna dążyć do tego aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane.</p>

	Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.
5.	<p>Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).</p> <p>Komentarz: Spółka posiada politykę wynagrodzeń.</p>
6.	<p>Członek rady nadzorczej powinien posiadać należytą wiedzę i doświadczenie oraz być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków. Członek rady nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby rada nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących spółki.</p> <p>Komentarz: Członkowie Rady Nadzorczej Spółki odpowiadają kryteriom i stosują się do zaleceń przedstawionych w powyższej rekomendacji.</p>
7.	<p>Każdy członek rady nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem spółki oraz niezależnością opinii i sądów, a w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> – nie przyjmować nieuzasadnionych korzyści, które mogłyby rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów, – wyrażnie zgłaszać swój sprzeciw i zdanie odrębne w przypadku uznania, że decyzja rady nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem spółki. <p>Komentarz: Członkowie Rady Nadzorczej Spółki odpowiadają kryteriom i stosują się do zaleceń przedstawionych w powyższej rekomendacji.</p>
8.	<p>Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.</p> <p>Komentarz: Żaden akcjonariusz Spółki nie jest uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi</p>
9.	<p>GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.</p> <p>Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.</p>

10.	<p>Jeżeli spółka wspiera różne formy ekspresji artystycznej i kulturalnej, działalność sportową albo działalność w zakresie edukacji lub nauki i postrzega swoją aktywność w tym zakresie jako element swojej misji biznesowej i strategii rozwoju, mający wpływ na innowacyjność przedsiębiorstwa i jego konkurencyjność, dobrą praktyką jest publikowanie, w sposób przyjęty przez spółkę, zasad prowadzenia przez nią działalności w tym zakresie.</p> <p>Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.</p>
11.	<p>Przejawem dbałości spółki giełdowej o należyta jakość ładu informacyjnego jest zajmowanie przez nią, w formie komunikatu zamieszczanego na swojej stronie internetowej, stanowiska – chyba że spółka uzna inne działanie za bardziej właściwe - w sytuacji, gdy dotyczące spółki:</p> <ul style="list-style-type: none"> - publicznie przekazane informacje są od początku nieprawdziwe, częściowo nieprawdziwe, albo stały się takimi później, - publicznie wygłoszone opinie są od początku, albo w wyniku późniejszych okoliczności, nieoparte na istotnych przesłankach o obiektywnym charakterze. <p>Zasada ta odnosi się do opinii lub informacji wypowiedzianych publicznie przez przedstawicieli spółki w szerokim sensie lub przez inną osobę, której wypowiedzi mogą mieć skutek opiniotwórczy, i niezależnie od tego, czy te informacje lub opinie zawierają sugestie korzystne dla spółki, czy też sugestie niekorzystne.</p> <p>Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji.</p>
12.	<p>Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.</p> <p>Komentarz: Spółka uznaje zasadność stosowania powyższej rekomendacji, przy czym w chwili obecnej wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie jest możliwe z uwagi na brak warunków technicznych.</p>

ZASADA	TAK/ NIE	KOMENTARZ SPÓŁKI
--------	----------	---------------------

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa: 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut, regulaminy organów spółki,	TAK	
	2) życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	
	2a) corocznie, w czwartym kwartale - informację o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat,	TAK	
	3) raporty bieżące i okresowe,	TAK	
	4) uchylony	-----	
	5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem,	NIE	Stosowanie tej zasady będzie uwarunkowane przekazaniem przez akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej spółki przed odbyciem zgromadzenia.

6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,	TAK	
7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Stosowne dokumenty są udostępnione w siedzibie spółki
8) informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
9) informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
9a) zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo,	NIE	Spółka na dzień dzisiejszy nie przestrzega tej zasady. Spółka rozważy możliwość jej stosowania w przyszłości.
10) informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.	TAK	

	11) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	12) w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach – informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem,	TAK	
	13) oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego, zamieszczone w ostatnim opublikowanym raporcie rocznym, a także raport, o którym mowa w § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy - o ile został opublikowany,	TAK	
	14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.	TAK	
2	Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.	NIE	Spółka nie stosuje powyższej zasady. Odstępstwo od zasady może powodować utrudnienia w dostępie do informacji dla zagranicznych Inwestorów, wobec czego Spółka

			rozważy możliwość jej stosowania w przyszłości z zastrzeżeniem, że nie będą tam zamieszczane wszystkie informacje wskazane w części II. pkt 1. "Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW"
3	<p>Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym, zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy.</p> <p>Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.).</p>	NIE	<p>Zasada ta jest stosowana w ograniczonym zakresie. W opinii Zarządu Spółki uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczące nadzoru i kontroli nad umowami zawieranymi z podmiotami powiązanymi są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki, również w przedmiocie decyzji o zawieraniu istotnych umów.</p>
4	O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu powinien	TAK	

	poinformować zarząd oraz powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.		
5	Uchylony	-----	
6	Członkowie zarządu powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
7	Spółka ustala miejsce i termin walnego zgromadzenia tak, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
8	W przypadku otrzymania przez zarząd spółki informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 §§ 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd spółki niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

1.	Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna:		
	1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki,	TAK	
	2) raz w roku dokonać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy,	TAK	
	3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.	TAK	
2.	Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.	TAK	
3.	Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na	TAK	

	pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.		
4.	O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek rady nadzorczej powinien poinformować radę nadzorczą i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.	TAK	
5.	Członek rady nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w sytuacji, gdy mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania rady nadzorczej, w tym podejmowania przez nią uchwał.	TAK	
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 r. 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	TAK	

	Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5% i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.		
7.	Uchylony		
8.	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...).	TAK	
9.	Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.	NIE	Zasada ta jest stosowana w ograniczonym zakresie. W opinii Zarządu Spółki uregulowania zawarte w obowiązujących przepisach prawa, Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej dotyczące nadzoru i kontroli nad umowami zawieranymi z podmiotami powiązanymi są wystarczające. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad

			działalnością Spółki, również w przedmiocie decyzji o zawieraniu istotnych umów.
--	--	--	--

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

1.	Przedstawicielom mediów powinno się umożliwiać obecność na walnych zgromadzeniach	TAK	
2.	Regulamin walnego zgromadzenia nie może utrudniać uczestnictwa akcjonariuszy w walnym zgromadzeniu i wykonywania ich praw. Zmiany w regulaminie powinny obowiązywać najwcześniej od następnego walnego zgromadzenia.	TAK	
3.	Uchylony		
4.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
5.	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy	TAK	

	wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.		
6.	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
7.	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
8.	Uchylony		
9.	Uchwała walnego zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji na poziomie, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny spółki notowanej na giełdzie.	TAK	
10.	Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego	NIE	Spółka na dzień dzisiejszy nie przestrzega tej zasady. Spółka rozważy możliwość jej stosowania w przyszłości.

	zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.		
--	---	--	--

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

Odpowiedzialność za system kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem oraz jego skuteczność w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych ponosi Zarząd. Sprawozdania finansowe są przygotowywane i publikowane zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Założeniem efektywnego systemu kontroli wewnętrznej w sprawozdawczości finansowej jest zapewnienie adekwatności i poprawności informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych i raportach okresowych. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora, do którego zadań należy w szczególności: przegląd półrocznego i badanie rocznego sprawozdania finansowego – jednostkowego i skonsolidowanego. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza. Sprawozdania finansowe, po zakończeniu badania przez audytora, przesyłane są członkom Rady Nadzorczej, która dokonuje ich oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym. Formalno-prawne podstawy funkcjonowania kontroli wewnętrznej w Spółce tworzy regulamin organizacyjny określający podział obowiązków i odpowiedzialności w Spółce. Dokumenty poddawane są kontroli merytorycznej, formalnej i rachunkowej. W Spółce prowadzona jest kontrola dokumentów księgowych, przy czym kontrola merytoryczna dokonywana jest przez Zarząd, a kontrola formalna i rachunkowa sprawowana jest przez podmiot obsługujący Spółkę w zakresie finansowo-księgowym. Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej. Za sporządzenie sprawozdań finansowych odpowiedzialna jest jednostka, której powierzono prowadzenie dokumentacji rachunkowej. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę sprawozdawczości finansowej i operacyjnej

prowadzonej za pomocą systemu finansowo - księgowego. Zarząd dokonuje bieżącej analizy wyników finansowych Spółki i poszczególnych kosztów rodzajowych. Ewentualne błędy korygowane są wprost w księgach rachunkowych. Przygotowanie sprawozdań finansowych i raportów okresowych rozpoczyna się po akceptacji wyników zakończonego okresu.

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

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

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

W Regnon S.A. nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.

Zgodnie z par. 6 ust. 1 Statutu Spółki:

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

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

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

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

Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta.

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

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

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

Zgodnie z par. 9 Statutu Spółki:

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
2. Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy winno się odbyć nie później niż w czerwcu roku następującego po roku obrotowym.
3. Zwołanie Walnego Zgromadzenia wymaga procedury przewidzianej Kodeksem spółek handlowych,
4. Do Walnego Zgromadzenia należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym statutem, a w szczególności:
 - rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy
 - udzielania absolutorium członkom organów spółki,
 - zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,

- wyłączenie z uwzględnieniem postanowień § 7 całości lub części zysku od podziału i określenia jego przeznaczenia,
- wybór rady nadzorczej
- określenie zasad wynagradzania członków rady nadzorczej.

5. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych chyba, że Kodeks spółek handlowych przewiduje surowsze warunki.

6. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z par. 12 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Regnon S.A.

Do podstawowych praw i obowiązków osób uprawnionych do głosowania należy:

- 1) wykonywanie w sposób nieskrępowany prawa głosu;
- 2) składanie wniosków;
- 3) żądanie przeprowadzenia tajnego głosowania;
- 4) żądanie zaprotokołowania złożonego przez siebie sprzeciwu;
- 5) żądanie przyjęcia do protokołu pisemnego oświadczenia;
- 6) zadawanie pytań i żądanie wyjaśnień od obecnych na posiedzeniu Członków Zarządu, Rady Nadzorczej, biegłych rewidentów i ekspertów – w sprawach związanych z przyjętym porządkiem obrad;
- 7) przestrzeganie ustalonego porządku obrad, przepisów prawa, postanowień Statutu, niniejszego Regulaminu i zasad dobrych praktyk w spółkach publicznych, których przestrzeganie zadeklarowała Spółka.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład osobowy Zarządu był następujący:

Prezes Zarządu – Adam Wysocki

Wiceprezes Zarządu – Barbara Konrad-Dziwisz

Na dzień sporządzenia sprawozdania skład osobowy Zarządu jest następujący:

Prezes Zarządu – Adam Wysocki

Wiceprezes Zarządu – Barbara Konrad-Dziwisz

W dniu 7 stycznia 2016 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pana Radosława Rasały - Członka Rady Nadzorczej Emitenta - z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 22 grudnia 2015 roku. Pan Radosław Rasała wskazał jako przyczynę rezygnacji objęcie innego stanowiska zarządczego w spółce handlowej

i wynikający z tego faktu zakaz konkurencji i pracy w jakiegokolwiek innej spółce handlowej.

Zgodnie z par. 11 Statutu Spółki:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Cezary Liśkiewicz

Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Karczewski

Członek Rady Nadzorczej – Filip Sinkiewicz

Członek Rady Nadzorczej – Agnieszka Wielgus

Zgodnie z par. 10 Statutu Spółki:

- „1. Rada Nadzorcza składa się z 5 lub większej liczby członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 lata.
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane Kodeksem spółek handlowych i niniejszym Statutem, a także:
- 1) określanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu,
 - 2) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki.
 - 3) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu.
4. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni i zapadają bezwzględną większością głosów obecnych, przy czym w razie równości głosów decyduje głos przewodniczącego, który głosuje ostatni.
5. Rada Nadzorcza może działać na podstawie regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie.

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

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

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

W imieniu Zarządu Regnon Spółka Akcyjna

Adam Wysocki Prezes Zarządu

Barbara Konrad-Dziwisz Członek Zarządu

Katowice, dnia 2 maja 2016 r.