

## ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI CLEAN&CARBON ENERGY S.A.

### I. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach.

Clean&Carbon Energy S.A. prowadzi działalność w zakresie kupna i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek, jak również zajmuje się wynajmem posiadanych nieruchomości znajdujących się w Szczecinie, Gorzowie Wielkopolskim, Stargardzie Szczecińskim oraz w Cecenowie.

### II. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących Clean&Carbon Energy S.A.

W skład Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. wchodziły następujące osoby:

Waldemar Jakubowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej	18.09.2013 r.-31.12.2015 r.
Konrad Stala – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	18.09.2013 r. -31.12.2015 r.
Wiesław Łachtaj	30.09.2011 r.-19.06.2015 r.
Anna Mercedes Paszyńska	30.09.2011 r.-19.06.2015 r.
Romana Wiśniewska	18.09.2013 r.-19.06.2015 r.
Angelika Stachura	19.06.2015 r.-31.12.2015 r.
Lukasz Mędrzycki	19.06.2015 r.-31.12.2015 r.
Anna Paszyńska	19.06.2015 r.-31.12.2015 r.
Damian Golański	19.06.2015 r.-31.12.2015 r.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej:

W dniu 19 czerwca 2015 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A., na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy 2013 trwający od 01.04.2013 r. do 31.12.2014 r.

W związku z powyższym zgodnie z zapisami art. 386 § 2 w zw. z art. 369 par.4 K.s.h., członkowie Rady Nadzorczej Spółki w osobach: Pan Waldemar Jakubowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Pan Konrad Stala – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Pani Romana Wiśniewska, Pan Wiesław Łachtaj, Pani Anna Mercedes Paszyńska, Pan Wiesław Żurawski zakończyli swoją kadencję na skutek jej upływu. Ich mandaty członków Rady Nadzorczej wygasły z dniem 19 czerwca 2015 roku, to jest z chwilą zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za ostatni pełny rok obrotowy 2013 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A.

W dniu 19.06.2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A. uchwałami nr: 12a, 12b, 12c, 12d, 12e, 12f, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki: Pana Waldemara Jakubowskiego, Pana Konrada Stala, Panią Angelikę Stachura, Pana Damiana Golańskiego, Pana Łukasza Mędrzyckiego, Panią Annę Paszyńską.

Rada Nadzorcza na swym posiedzeniu w dniu 19 czerwca 2015 roku dokonała wyboru Przewodniczącego Rady, którym został Pan Waldemar Jakubowski, Wiceprzewodniczącym Rady został Pan Konrad Stala.

W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki reprezentowany był w następujący sposób:

Jan Redelkiewicz	18.09.2013 r.-31.12.2015 r.
Edmund Sędzikowski	11.12.2014 r.-25.06.2015 r.
Wiesław Żurawski	29.10.2015 r.-31.12.2015 r.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu:

W dniu 19 czerwca 2015 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A., na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy trwający od 01.04.2013 r. do 31.12.2014 r.

W związku z powyższym zgodnie z zapisami art. 369 par.4 k.s.h., Prezes Zarządu Pan Jan Redelkiewicz zakończył swoją kadencję na skutek jej upływu, jego mandat Prezesa Zarządu wygasł z dniem 19 czerwca 2015 roku.

W dniu 19 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Jana Redelkiewicza na Prezesa Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. z dniem 19 czerwca 2015 roku.

W dniu 25 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki odwołała Pana Edmunda Sędzikowskiego z Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. oraz z funkcji Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 29 października 2015 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Wiesława Żurawskiego na członka Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A.

Na dzień publikowania niniejszego raportu reprezentacja Spółki Clean&Carbon Energy S.A. przedstawia się następująco:

Zarząd:

Jan Redelkiewicz	- Prezes Zarządu
Wiesław Żurawski	- członek Zarządu

Stanisław Kasprzak	- Prokurent
Agnieszka Bednarska	- Prokurent
Józef Mikołajczyk	- Prokurent

Rada Nadzorcza:

Pan Waldemar Jakubowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Konrad Stala	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Angelika Stachura	- członek Rady Nadzorczej
Pan Damian Golański	- członek Rady Nadzorczej
Pan Łukasz Mędrzycki	- członek Rady Nadzorczej
Pani Anna Paszyńska	- członek Rady Nadzorczej

**III. Umowy znaczące dla działalności Clean&Carbon Energy S.A. zawarte w okresie od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.**

W okresie sprawozdawczym nie zostały zawarte umowy znaczące dla działalności Emitenta, jak również umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

**IV. Informacja o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych Spółki z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych oraz opis metod ich finansowania.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły powiązania organizacyjne i kapitałowe Spółki Clean&Carbon Energy S.A. z innymi podmiotami.

Wysokość zarejestrowanego kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosiła 381.651.200 PLN, natomiast struktura kapitału wyglądała następująco:

- 40.280	akcji serii A
- 60.420	akcji serii B
- 3.524.500	akcji serii C
- 1.174.800	akcji serii D
- 400.000	akcji serii E
- 75.000	akcji serii F
- 75.000	akcji serii G
- 8.000.000	akcji serii H
- 40.050.000	akcji serii I
- 100.000.000	akcji serii J
- 18.000.000	akcji serii K
- 123.546.000	akcji serii L
- 185.874.200	akcji serii M
- 148.307.800	akcji serii N
- 325.000.000	akcji serii O

Na podstawie prawomocnego postanowienia Sądu Apelacyjnego w Warszawie Wydział I Cywilny z dnia 16 lutego 2015 roku w sprawie sygn. akt I ACa 676/14 doszło do obniżenia kapitału zakładowego, który wynosi 68.560.000 PLN, natomiast struktura kapitału wygląda następująco:

- 40.280	akcji serii A
- 60.420	akcji serii B
- 3.524.500	akcji serii C
- 1.174.800	akcji serii D
- 400.000	akcji serii E
- 75.000	akcji serii F
- 75.000	akcji serii G
- 8.000.000	akcji serii H
- 40.050.000	akcji serii I
- 100.000.000	akcji serii J
- 18.000.000	akcji serii K

Akcje serii L, M, N, O, przestały istnieć w obrocie prawnym.

## V. Transakcje z podmiotami powiązаными w danym roku obrotowym.

W roku sprawozdawczym nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązаными.

## VI. Informacje o zaciągniętych kredytach, umowach pożyczek, otrzymanych gwarancjach i poręczeniach.

Umowy kredytowe:

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie korzystała z kredytów bankowych.

Umowy pożyczek:

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała udzielonych jej poręczeń.

## VII. Informacje o udzielonych pożyczkach, gwarancjach i poręczeniach.

W okresie sprawozdawczym to jest od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. Spółka nie udzielała żadnych pożyczek, gwarancji, poręczeń.

## VIII. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji.

W okresie sprawozdawczym tj. od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. Spółka nie przeprowadzała emisji akcji.

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

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na rok sprawozdawczy trwający od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

## X. Ocena zarządzania zasobami finansowymi i omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych.

W okresie sprawozdawczym Spółka uzyskała przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów w kwocie 1.103 tys. zł. Koszt w/w produktów i towarów to kwota 0 tys. zł. W roku obrotowym 2015 Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w kwocie 62 tys. zł., zysk netto w kwocie 62 tys. zł.

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

### Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki płynności		Okres 01.04.2013 31.12.2014	Okres 01.01.2015- 31.12.2015
Wskaźnik bieżący	Aktywa obrotowe /Zobowiązania krótkoterminowe	11,13	10,88
Wskaźnik szybki	(Aktywa obrotowe-Zapasy) /Zobowiązania krótkoterminowe	11,13	10,88
Kapitał obrotowy	Aktywa obrotowe – Zobowiązania		

netto	krótkoterminowe	93.391	96.855
<b>Wskaźniki rentowności</b>			
Wskaźnik rentowności aktywów	Zysk netto /Aktywa	0,78%	4,52%
Zyskowność netto	Zysk netto /Przychody ze sprzedaży	12,87%	580,9%
Stopa zwrotu kapitału własnego	Zysk netto /Kapitał własny	0,84%	4,88%
<b>Wskaźniki zadłużenia</b>			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	Zobowiązania ogółem /Aktywa	7,27%	7,33%
Wskaźnik dług /kapitał własny	Zobowiązania ogółem /Kapitał własny	7,84%	7,91%

### Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Zamierzone inwestycje w 2016 roku spółka będzie realizować m.in. ze środków własnych – gotówkowy kapitał akcyjny spółki, należności wynikających ze sprzedaży wierzytelności spółki.

### Czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki finansowe w okresie 01.01.2015-31.12.2015 r.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy spółki.

### Perspektywy rozwoju działalności Spółki

Inwestycje w roku 2015 będą dotyczyły w przeważającej części zarządzania i potencjalnego wykorzystania nieruchomości, jakie spółka będzie posiadała w swoich aktywach.

Planowane przedsięwzięcia inwestycyjne związane z posiadanymi dotychczas przez C&CE SA nieruchomościami ( wniesionymi w formie aportu) takie jak:

- budowa kompleksu handlowo-biurowego, galerii handlowej w Szczecinie
- budowa akademika/hotelu w Szczecinie
- utworzenie centrum logistyczno-biurowego w Gorzowie Wielkopolskim
- budowa farmy elektrowni wiatrowych
- wykorzystanie torfu ze złoża Cecenowo
- utworzenie parku przemysłowego nowoczesnych technologii

w związku z zobowiązaniem Emitenta do zwrotnego przeniesienia nieruchomości aportowych na Texass Ranch Company Wizja P.S. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna w upadłości układowej (wykonanie prawomocnego postanowienia Sądu Apelacyjnego w Warszawie Wydział I Cywilny z dnia 16 lutego 2015r.), zostały zawieszono.

Perspektywy rozwoju Spółki Clean&Carbon Energy S.A., będą zależne od decyzji akcjonariuszy co do kierunków rozwoju Spółki.

## Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką

W okresie 01.01.2015 r.-31.12.2015 r. zmianie nie uległy istotne zasady zarządzania przedsiębiorstwem, nie nastąpiła reorganizacja wewnątrz Spółki dotycząca struktury organizacyjnej oraz zakresu jej działania.

**III. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka nie publikowała prognoz wyników.

**IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy na dzień przekazania raportu rocznego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.**

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów nie występowali.

Struktura kapitału akcyjnego Spółki była następująca:

a dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału akcyjnego Spółki była następująca (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów)

<i>Nazwa</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w głosach na WZA</i>
Activa S.A.	18.303.912	10,68%	18.303.912	10,68%
Augustine Duodoo	17.000.000	9,92%	17.000.000	9,92%
Krzysztof Urban	17.000.000	9,92%	17.000.000	9,92%
Mariola Kosmowska	16.900.000	9,86%	16.900.000	9,86%
Sławomir Kołodziejczuk	16.700.000	9,74%	16.700.000	9,74%
Egidijus Dauksa	16.500.000	9,63%	16.500.000	9,63%
Janina Bednarska	14.900.000	8,69%	14.900.000	8,69%
Komputronik S.A.	12.278.362	7,16%	12.278.362	7,16%
Pozostali	41.817.726	24,40%	41.817.726	24,40%
<b>Razem</b>	<b>171.400.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>171.400.000</b>	<b>100,00%</b>

Po dniu 31 grudnia 2015 roku nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu (w wyniku obniżenia kapitału zakładowego Spółki), struktura własności kapitału akcyjnego Spółki przedstawia się następująco

(akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów):

<i>Nazwa</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w głosach na WZA</i>
Komputronik Biznes sp. z o.o.	18.303.912	10,68%	18.303.912	10,68%
Augustine Duodoo	17.000.000	9,92%	17.000.000	9,92%
Krzysztof Urban	17.000.000	9,92%	17.000.000	9,92%
Mariola Kosmowska	16.900.000	9,86%	16.900.000	9,86%
Sławomir Kołodziejczuk	16.700.000	9,74%	16.700.000	9,74%
Egidijus Dauksa	16.500.000	9,63%	16.500.000	9,63%
Janina Bednarska	14.900.000	8,69%	14.900.000	8,69%
Komputronik S.A.	12.278.362	7,16%	12.278.362	7,16%
Pozostali	41.817.726	24,40%	41.817.726	24,40%
<b>Razem</b>	<b>171.400.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>171.400.000</b>	<b>100,00%</b>

**V. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu śródrocznego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób:**

Według najlepszej wiedzy Zarządu, członkowie Zarządu ani Rady Nadzorczej nie posiadają akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji). Agnieszka Bednarska- Prokurent posiada 6000 akcji emitenta, nabyte po cenie nominalnej 0,29zł., o łącznej wartości 1.740,00 zł.

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

I. W dniu 20 sierpnia 2013 roku Emitent otrzymał od pełnomocnika wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydział Gospodarczy wydany w dniu 12 lipca 2013 r. z pozwu Komputronik S.A., stwierdzający nieważność następujących uchwał: nr 6/13/05/2011, 8/13/05/2011, 8A/13/05/2011, 8B/13/05/2011, 8C/13/05/2011, 8D/13/05/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A. z dnia 13 maja 2011 roku. W uzasadnieniu Sąd wskazał między innymi, iż w/w uchwały w ocenie Sądu stanowiły nowe uchwały i zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h. powinny zostać powzięte większością 4/5 głosów przy czym za uchwałami opowiedziało się jedynie 118.000.000 głosów, a więc 79,097% głosów oddanych i wobec tego wymóg większości 4/5 głosów nie został osiągnięty, w związku z czym wszystkie w/w uchwały podjęte przez NWZA Spółki Clean&Carbon Energy S.A. zostały uznane przez Sąd za nieważne.

Na podstawie prawomocnego postanowienia Sądy Apelacyjnego w Warszawie Wydział I Cywilny z dnia 16 lutego 2015 roku w sprawie sygn. akt I ACa 676/14 doszło – na wniosek Clean&Carbon Energy S.A. – do umorzenia postępowania apelacyjnego prowadzonego przez ten Sąd w wyniku apelacji wniesionej przez Emitenta od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie XVI Wydziału Gospodarczego z dnia 12 lipca 2013 roku w sprawie sygn. akt XVI GC 356/11 stwierdzający nieważność uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku z 13 maja 2011 roku- nr 6/13/05/2011, 8/13/05/2011, 8a/13/05/2011, 8b/13/05/2011, 8c/13/05/2011, oraz 8d/13/05/2011. W konsekwencji tego wyroku bezskuteczne stało się podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 313.091.200,00 zł dokonane na podstawie w/w uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A., zaś akcje serii L, M, N, O przestały istnieć w obrocie prawnym, w związku z czym Zarząd Spółki

obowiązany jest do ujawnienia prawidłowej wysokości kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym na podst. Art. 427 par. 3 k.s.h. Jednocześnie Emitent zobowiązany jest do zwrotnego przeniesienia na Texass Ranch Company Wizja P.S. Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna w upadłości układowej z siedzibą w Koszewku, 11 (jedenastu) nieruchomości wniesionych przez ten podmiot tytułem wkładu niepieniężnego na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego. Zwrotne przeniesienie będzie następowało systematycznie po odzyskaniu poszczególnych nieruchomości od Spółki Activa S.A. oraz Goldpol Sp. z o.o. , do których- w ramach wrogiego przejęcia Emitenta- Spółki z grupy Komputronik S.A. oraz fałszywy Zarząd Clean&Carbon Energy S.A., dokonały nielegalnego przeniesienia części tych nieruchomości. W związku z powyższym na chwilę obecną kapitał zakładowy Spółki wynosi 68.560.000 PLN. Liczba akcji wynosi 171.400.000, na która składają się akcje serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K.

II. W dniu 23 października 2014r. Emitent otrzymał od pełnomocnika postanowienie z dnia 22 października 2014r. Sądu Okręgowego w Szczecinie VIII Wydział Gospodarczy, w przedmiocie wstrzymania wykonania uchwał „podjętych” w dniu 10 października 2014r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku 13, w przedmiocie odwołania dotychczasowych członków rady nadzorczej, powołania „nowych” członków rady nadzorczej, oraz w przedmiocie wstrzymania wykonania uchwał rady nadzorczej w sprawie odwołania przez radę nadzorczą Pana Jana Redelkiewicza z funkcji Prezesa Zarządu Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku. Postanowienie to skutecznie zatrzymuje farsę pod tytułem „Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy” odbyte w busie na parkingu pod siedzibą Spółki w dniu 10 października 2014r., przez Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu, oraz zależną od niego Spółkę Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), a także Activa S.A. Niniejsze postanowienie zostało niezwłocznie złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym, celem uniemożliwienia osobie mieniającej się „nowym Prezesem Zarządu” Clean&Carbon Energy S.A., dokonywania jakichkolwiek zmian w rejestrze.

W dniu 04 listopada 2014 r. pełnomocnik Zarządu Clean&Carbon Energy S.A., oraz pięciu akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A. złożyło w Sądzie Okręgowym w Szczecinie pozew o stwierdzenie nieważności (względnie uchylenie), wszystkich uchwał „podjętych” na farsie nazwanej „Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy” z dnia 10 października 2014r. zorganizowanej przez podmioty z grupy Komputronik S.A. Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. mają nadzieję na uzyskanie w możliwie najkrótszym czasie stosownego orzeczenia Sądu, które ostatecznie usunie z obrotu „uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy” z dnia 10 października 2014 roku. Na dzień przekazywania niniejszego sprawozdania brak jest rozstrzygnięcia w sprawie.

Jednocześnie Zarząd Spółki Clean&Carbon Energy S.A. informuje, iż w związku z działaniami byłego zarządcy przymusowego Clean&Carbon Energy S.A., oraz reprezentantów spółek z grupy Komputronik S.A., mającymi na celu wyrządzenie Clean&Carbon Energy S.A. szkody wielkich rozmiarów, Prokuratura Okręgowa w Szczecinie Wydział V Śledczy wszczęła śledztwo o czyn z art. 231 par.2 k.k. w zb. z art.18 par.3 k.k. w zw. z art. 296 par. 1-3 k.k.

III. Pozwem z dnia 15 stycznia 2015 r. Spółka Clean&Carbon Energy S.A. przed Sądem Okręgowym w Szczecinie Wydział VIII Gospodarczy, wytoczyła powództwo o stwierdzenie nieważności ugody, umowy odnowienia, umowy przeniesienia własności nieruchomości oraz prawa użytkowania wieczystego zawartej w dniu 17 października 2014 roku przez



Komputronik S.A. oraz podmioty zależne od Komputronik S.A. tj. Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji (Cypr), oraz Activa S.A., jak również Bartosza Tatkę mieniącego się „zarządem” Clean&Carbon Energy S.A. W wyniku wytoczonego powództwa Sąd Okręgowy w Szczecinie udzielił Clean&Carbon Energy S.A. stosownym postanowieniem zabezpieczenia roszczeń poprzez ustanowienie zakazu zbywania i obciążania ośmiu nieruchomości jakie spółki z grupy Komputronik S.A. próbowały wyprowadzić z majątku Clean&Carbon Energy S.A. Na dzień przekazywania niniejszego sprawozdania brak jest rozstrzygnięcia w sprawie.

IV. Sąd Apelacyjny w Warszawie Wydział VI Cywilny dwoma niezależnymi postanowieniami z dnia 08.07.2015 r. oraz z dnia 16.07.2015 r., oddalił dwa zażalenia Contanisimo Limited Spółka z siedzibą w Nikozji (Cypr), na postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie Wydział XX Gospodarczy w przedmiocie:

- a) stwierdzenia upadku z mocy prawa zabezpieczenia w postaci zarządu przymusowego nad Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku,
- b) stwierdzenia upadku z mocy prawa zabezpieczenia w postaci hipoteki przymusowej na nieruchomościach Clean&Carbon Energy S.A. w Koszewku.

Sąd Apelacyjny w Warszawie- podobnie jak wcześniej Sąd Okręgowy w Warszawie stwierdził, iż zabezpieczenia udzielone Contanisimo Limited upadły z mocy prawa z dniem ostatecznego oddalenia powództwa Contanisimo Limited przeciwko Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku, wyrokiem Sądu Polubownego- Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 15 września 2014 r. (sygn. akt SA 146/12, SA 254/12W). Tym samym upadek zabezpieczeń nastąpił z dniem 15 września 2014 roku, zaś wszelkie szkodliwe dla Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku działania podejmowane po dniu 15 września 2014 roku przez byłego zarządcę przymusowego (Kancelaria PMR Sp. z o.o.), pozbawione były podstaw prawnych i faktycznych. W szczególności potwierdza to nielegalność spotkania przedstawicieli Komputronik S.A. oraz Contanisimo Limited w busie zaparkowanym pod siedzibą Clean&Carbon Energy S.A. nazwanego „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy” z dnia 10 października 2014 roku, rzekomo zorganizowanego oraz otwartego przez „zarządcę przymusowego”, a także nieważność ugody, umowy odnowienia, umowy przeniesienia własności nieruchomości oraz prawa użytkowania wieczystego, zawartej – za rzekomą zgodą „zarządcy przymusowego”- w dniu 17 października 2014 roku, przez Komputronik S.A., oraz podmioty zależne od Komputronik S.A., tj. Contanisimo Limited oraz Activa S.A., oraz Bartosz Tatkę mieniącego się „zarządem” Clean&Carbon Energy S.A.

Postanowienie o stwierdzeniu upadku zarządu przymusowego nad Clean&Carbon Energy S.A. z mocy prawa z dniem 15 września 2014 roku, będzie kluczowe dla stwierdzenia przez Sąd Okręgowy w Szczecinie, nieważności wszystkich uchwał „podjętych” na farsie nazwanej „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy” z dnia 10 października 2014 roku, zorganizowanej przez podmioty z grupy Komputronik S.A., oraz nieważności ugody, umowy odnowienia, umowy przeniesienia własności nieruchomości oraz prawa użytkowania wieczystego, zawartej w dniu 17 października 2014 roku, przez Komputronik S.A., oraz podmioty zależne od Komputronik S.A., tj. Contanisimo Limited oraz Activa S.A., a także Bartosza Tatkę mieniącego się „zarządem” Clean&Carbon Energy S.A.

V. Na podstawie postanowienia Sądu Okręgowego w Poznaniu które Emitent otrzymał od pełnomocnika w dniu 21.02.2015 r. doszło do udzielenia Clean&Carbon Energy S.A. zabezpieczenia roszczeń objętych powództwem o zapłatę kwoty 28.500.000 zł dochodzonej od Komputronik S.A. przed Sadem Polubownym- Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie w sprawie o sygn. akt 200/13. W ramach udzielonego na rzecz Clean&Carbon Energy S.A. zabezpieczenia na sześciu nieruchomościach Komputronik S.A została ustanowiona hipoteka przymusowa do kwoty 44.426.425zł.

Na podstawie postanowienia Sądu Apelacyjnego w Poznaniu doszło do udzielenia Clean&Carbon Energy S.A. kolejnego zabezpieczenia roszczeń objętych powództwem o zapłatę kwoty 28.500.000zł dochodzonej od Komputronik S.A. przed Sądem Polubownym – Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie. Tym razem Sąd Apelacyjny w Poznaniu dokonał zajęcia praw 12.278.363 zdematerializowanych akcji Clean&Carbon Energy S.A. posiadanych przez Komputronik S.A., zapisanych na rachunku papierów wartościowych dłużnika - Komputronik S.A., prowadzonym przez Dom Maklerski Banku Zachodniego WBK S.A. w Poznaniu. Sąd Apelacyjny w Poznaniu po raz kolejny za uprawdopodobnione uznał roszczenie Emitenta przeciwko Komputronik S.A. i po ocenie sytuacji finansowej Komputronik S.A. uznał za uzasadnione rozszerzenie udzielonego wcześniej zabezpieczenia tj. hipotek przymusowych do kwoty 44.426.425zł na nieruchomościach stanowiących własność Komputronik S.A.

**VII. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Nie doszło do transakcji spełniających wspomniane kryteria.

**VIII. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostki od niego zależne poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji-łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta:**

Spółka nie dokonywała w okresie sprawozdawczym czynności określonych powyżej.

**IX. Zdarzenia znaczące jakie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.**

I. W dniu 04 marca 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A., na którym podjęto uchwałę w sprawie ustanowienia pełnomocnika do reprezentacji Spółki w sporze dotyczącym stwierdzenia nieważności względnie uchylenia uchwał podjętych na „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy z dnia 10 października 2014 roku” o następującej treści:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy – na podstawie art. 426 § 1 k.s.h. – ustanawia pełnomocnika w osobie radcy prawnego Moniki Uryniuk - do reprezentacji Spółki w sporze dotyczącym stwierdzenia nieważności względnie uchylenia uchwał podjętych na „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy z dnia 10 października 2014 r.”.

II. W dniu 19 czerwca 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A., na którym podjęto następujące uchwały:

- uchwałę nr 7 w przedmiocie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2013 roku do 31 grudnia 2014 roku, na które składa się:

bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się kwotą 126 770zł (sto dwadzieścia sześć milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy),

rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 kwietnia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku, który wykazuje zysk netto w kwocie 987tys.zł ( dziewięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy),

sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy 2013, informację dodatkową do bilansu oraz rachunku zysków i strat, zawierającą wyjaśnienia niezbędne dla rzetelności i jasności sytuacji majątkowej i finansowej, wyniku finansowego i rentowności przedsiębiorstwa Spółki za rok 2012, zgodnie z dyspozycją art. 48 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z dnia 19 listopada 1994r. z późniejszymi zmianami),

a także zatwierdzono sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 kwietnia 2013 roku do 31 grudnia 2014 r. roku;

- uchwałę nr 8 w sprawie podziału zysku za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2013 roku do 31 grudnia 2014 roku, w kwocie 978 tys. zł, który przeznaczono na kapitał zapasowy Spółki;

- uchwałę nr 9a w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu Spółki Panu Janowi Redelkiewiczowi absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 18 września 2013r. do 31 grudnia 2014r.

- uchwałę nr 9b w sprawie udzielenia absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Spółki Panu Edmundowi Sędzikowskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 11 grudnia 2014r. do 31 grudnia 2014r.

- uchwałę nr 10a w sprawie udzielenia absolutorium Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki Panu Waldemarowi Jakubowskiemu z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 18 września 2013 r. do 31 grudnia 2014 r.

- uchwałę nr 10b w sprawie udzielenia Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki Panu Konradowi Stala absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 18 września 2013 r. do 31 grudnia 2014r.

- uchwałę nr 10c w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Romanie Wiśniewskiej absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie od 18 września 2013 r. do 31 grudnia 2014 r.

- uchwałę nr 10d w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Pani Annie Mercedes Paszyńskiej absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w okresie od 18 września 2013 r. do 31 grudnia 2014 r.

- uchwałę nr 10e w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Wiesławowi Łachtaj absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 18 września 2013 r. do 31 grudnia 2014 r.
- uchwałę nr 10f w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Spółki Panu Wiesławowi Żurawskiemu absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w okresie od 18 września 2013 r. do 13 grudnia 2013 r.
- uchwałę nr 11a w sprawie ustalenia wynagrodzenia Panu Waldemarowi Jakubowskiemu w związku z pełnieniem funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki za okres od 18 września 2013 r. do 19 czerwca 2015 r. w kwocie 5.000,00 zł;
- uchwałę nr 11b w sprawie ustalenia wynagrodzenia Panu Konradowi Stala w związku z pełnieniem funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki za okres od 18 września 2013 r. do 19 czerwca 2015 r. w kwocie 5.000,00 zł;
- uchwałę nr 11c w sprawie ustalenia wynagrodzenia Pani Romanie Wiśniewskiej w związku z pełnieniem funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 18 września 2013 r. do 19 czerwca 2015 r. w kwocie 5.000,00 zł;
- uchwałę nr 11d w sprawie ustalenia wynagrodzenia Pani Annie Mercedes Paszyńskiej w związku z pełnieniem funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 18 września 2013 r. do 19 czerwca 2015 r. w kwocie 5.000,00 zł;
- uchwałę nr 11e w sprawie ustalenia wynagrodzenia Panu Wiesławowi Łachtaj w związku z pełnieniem funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 18 września 2013r. do 19 czerwca 2015r. w kwocie 5.000,00zł;
- uchwałę nr 11f w sprawie ustalenia wynagrodzenia Panu Wiesławowi Żurawskiemu w związku z pełnieniem funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki za okres od 18 września 2013 r. do 13 grudnia 2013 r. w kwocie 5.000,00 zł;
- uchwałę nr 12a w sprawie powołania na członka Rady Nadzorczej Spółki  
Pana Waldemara Jakubowskiego;
- uchwałę nr 12b w sprawie powołania na członka Rady Nadzorczej Spółki  
Pana Konrada Stala;
- uchwałę nr 12c w sprawie powołania na członka Rady Nadzorczej Spółki  
Pani Angeliki Stachura;
- uchwałę nr 12d w sprawie powołania na członka Rady Nadzorczej Spółki  
Pana Damiana Golańskiego;
- uchwałę nr 12e w sprawie powołania na członka Rady Nadzorczej Spółki  
Pana Łukasza Mędrzyckiego;
- uchwałę nr 12f w sprawie powołania na członka Rady Nadzorczej Spółki  
Panią Annę Paszyńską;

- uchwałę nr 13 w sprawie ustanowienia pełnomocnika w osobie radcy prawnego Kamila Soińskiego - do reprezentacji Spółki w sporze dotyczącym stwierdzenia nieważności względnie uchylenia uchwał podjętych na „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy z dnia 10 października 2014 roku”; Pełnomocnik jest uprawniony do występowania w imieniu Spółki niezależnie od pełnomocnika ustanowionego uchwałą nr 10a/18/12/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku z dnia 18 grudnia 2014r., oraz niezależnie od pełnomocnika ustanowionego uchwałą nr 7a/04/03/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku z dnia 04 marca 2015 roku, a także do potwierdzenia czynności tych pełnomocników, o ile zajdzie taka potrzeba.

**III.** W dniu 22 września 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A., następnie kontynuowane w dniu 20 października 2015 roku ( ogłoszenie przerwy w obradach), na którym podjęto uchwałę nr 8b/20/10/2015 w sprawie ustanowienia pełnomocnika w osobie Pana Pawła Budzowskiego do reprezentacji Spółki w sporze dotyczącym stwierdzenia nieważności względnie uchylenia uchwał podjętych na „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy z dnia 10 października 2014 roku”.

**X. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta:**

**I.** W związku z komunikatem Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 26 czerwca 2014r., akcje Spółki Clean&Carbon Energy S.A. zostały zakwalifikowane do segmentu Lista Alertów, ze względu na bardzo wysoką zmienność kursu akcji. W związku z powyższym oraz na podstawie par.3 ust.2 Uchwały nr 1387/2013 Zarządu Giełdy papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 2 grudnia 2013 roku, Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. w dniu 28 lipca 2014 roku podjął decyzję o realizacji programu scalenia akcji polegającego na proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej liczby akcji Spółki wszystkich serii poprzez połączenie każdych 20 akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,40 PLN każda w 1 akcję o wartości nominalnej 8,00 PLN. Akcjonariusze Clean&Carbon Energy S.A. na Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeniach odbytych w dniach 13.11.2014 r. oraz 18.12.2014 r. podjęli uchwały nr 5/13/11/2014, 7/18/12/2014 w sprawie scalenia (połączenia akcji), jednak przywołane uchwały zostały zablokowane przez akcjonariuszy CCE z grupy Komputronik S.A. w postępowaniach sądowych. Na chwilę obecną brak jest rozstrzygnięcia w sprawie.

**II.** W dniu 10 października 2014r. miała miejsce próba wrogiego przejęcia Clean&Carbon Energy S.A. Przedstawiciele Komputronik S.A., Contanisimo Limited oraz ACTIVA S.A. (spółka w 100% zależna od Komputronik S.A. której Prezesem jednoosobowego zarządu jest Wojciech Buczkowski), w zaparkowanym przed siedzibą Spółki Clean&Carbon Energy S.A. busie zorganizowali spotkanie nazwane „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A.”. Dysponując łącznie ok. 4% akcji w kapitale zakładowym Clean&Carbon Energy S.A.- bez udziału innych akcjonariuszy, oraz zarządu spółki – podejmowali oni „uchwały”. Uchwały te nazwali „uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A.”. Urządzona przez Komputronik S.A., Contanisimo Limited oraz ACTIVA S.A. farsa, jest pozbawiona jakichkolwiek podstaw prawnych. Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. wyjaśnia, iż w spółce nie doszło do żadnych zmian w składzie zarządu spółki, oraz w składzie rady nadzorczej

spółki. Próba wrogiego przejęcia Clean&Carbon Energy S.A., była odpowiedzią Komputronik S.A., oraz Contanisimo Ltd., na niekorzystny dla tych podmiotów Wyrok Sądu Polubownego – Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie z dnia 15 września 2014r. ( sygn. akt SA 146/12, SA 254/12/W), w sporze z Contanisimo Limited (spółka w 100% zależna od Komputronik S.A.), na mocy którego Sąd oddalił roszczenia Contanisimo Ltd. o zapłatę kwoty 48.688.406,00zł, oraz uwzględnił w całości roszczenie zgłoszone przez Clean&Carbon Energy S.A. o zapłatę kwoty 6.500.000,00zł z ustawowymi odsetkami od dnia 02 października 2011r.

Zarząd Spółki Clean&Carbon Energy S.A. ostrzegł przed skutkami działań osób mieniających się „nowymi” członkami zarządu albo rady nadzorczej „powołanym” w wyniku „odbycia zebrania” nazywanego „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A.”. Nadto zarząd Clean&Carbon Energy S.A. o próbie wrogiego przejęcia poinformował KRS oraz złożył do prokuratury zawiadomienie o popełnieniu przestępstwa.

Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. zaprzecza aby w dniu 19 października 2014r. doszło do zawarcia „kompleksowej ugody” Clean&Carbon Energy S.A., Komputronik S.A. oraz Contanisimo Limited. Ogłoszony w tym zakresie przez Komputronik S.A. raport bieżący nr 54 z dnia 20 października 2014r., zawiera poświadczenie nieprawdy. Żaden z reprezentantów Clean&Carbon Energy S.A., nie podpisał jakiegokolwiek ugody z Komputronik S.A., oraz Contanisimo Limited!

Jak się należy jedynie domyślać Komputronik S.A. oraz Contanisimo Ltd. zawarły co najwyżej ugodę same ze sobą względnie z osobami, które mienia się „nowym zarządem” Clean&Carbon Energy S.A., wybranym w wyniku farsy nazwanej „Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy odbyłym w busie pod siedzibą Clean&Carbon Energy S.A. w dniu 10 października 2014 roku”. Jedynym członkiem Zarządu Clean&Carbon Energy S.A. jest niezmiennie Pan Jan Redelkiewicz – Prezes Zarządu.

Działania opisane przez Komputronik S.A. w raporcie bieżącym nr 54 z dnia 20 października 2014r. to już nie tylko element bezprawnej próby wrogiego przejęcia Clean&Carbon Energy S.A., lecz także przestępstwo przewłaszczenia, a także działania zorganizowanej grupy osób zmierzające do wyrządzenia szkody wielkich rozmiarów tak Clean&Carbon Energy S.A., jak i akcjonariuszom Clean&Carbon Energy S.A. W konsekwencji oprócz podjętych już działań prawnych zarządu Clean&Carbon Energy S.A. mających na celu potwierdzenie nielegalności „Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy odbytego w dniu 10 października 2014r.”, Emitent złożył zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa do Prokuratury Apelacyjnej w Szczecinie, oraz do Centralnego Biura Antykorupcyjnego Delegatura w Szczecinie, w związku z podejrzeniem udziału w przestępstwie funkcjonariuszy publicznych, oraz w sprawie wyrządzenia Emitentowi oraz jego akcjonariuszom, szkody majątkowej w wielkich rozmiarach, oraz w sprawie wyludzenia poświadczenia nieprawdy. Prokuratura Okręgowa w Szczecinie Wydział V Śledczy wszczęła śledztwo o czyn z art. 231 par. 2 k.k. w zb. z art. 18 par. 3 k.k. w zw. z art. 296 par. 1-3 k.k. Na dzień przekazywania niniejszego sprawozdania brak jest rozstrzygnięcia w sprawie.

Emitent po raz kolejny przestrzega przed dokonywaniem jakichkolwiek czynności cywilnoprawnych z niejakim Bartoszem Tatką uzurpującym sobie funkcję Prezesa Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A.

Zarząd Clean&Carbon energy S.A. konsekwentnie oświadcza, że nie doszło do zawarcia jakiegokolwiek ugody z Komputronik S.A. oraz zależną od niego Spółka Contanisimo Limited

w celu rozwiązania wielu sporów toczących się na bazie Umowy Inwestycyjnej. Dokument nazwany „ugodą” został spreparowany przez Komputronik S.A., oraz zależna od niego Spółkę Contanisimo Limited, oraz nielegalnie działającego w imieniu Clean&Carbon Energy S.A., Bartosza Tatkę, w celu wyrządzenia Clean&Carbon Energy S.A. i jej akcjonariuszom, szkody wielkich rozmiarów. Sprawa ta stanowi element postępowania prowadzonego przez Prokuraturę Okręgową w Szczecinie.

Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. odwołał wszelkie pełnomocnictwa (ogólne, szczególne, rodzajowe, procesowe), udzielone w imieniu Clean&Carbon Energy S.A. przez Bartosza Tatkę mieniącego się Prezesem Clean&Carbon Energy S.A.. W szczególności Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. odwołuje wszelkie pełnomocnictwa udzielone adw. Markowi Matyjaszczykowi, oraz wszystkim ustanowionym przez niego pełnomocnikom substytucyjnym. Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. nie potwierdza jakichkolwiek czynności oraz oświadczeń złożonych w imieniu Clean&Carbon Energy S.A. przez adw. Marka Matyjaszczyka, oraz z ostrożności cofnął wszelkie oświadczenia i wnioski złożone w imieniu Clean&Carbon Energy S.A., przez Marka Matyjaszczyka.

Zarząd Spółki Clean&Carbon Energy S.A. odwołał nadto „prokurę” udzieloną przez Bartosza Tatkę mieniącego się Prezesem Zarządu Clean&Carbon Energy S.A., na rzecz Łukasza Narożnego.

#### **XI. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:**

Perspektywy rozwoju Spółki Clean&Carbon Energy S.A., będą zależne od decyzji akcjonariuszy co do kierunków rozwoju Spółki.

#### **XII. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.**

##### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Działalność Emitenta zależy w dużej mierze od wzrostu gospodarczego i zysków współpracujących przedsiębiorstw. Panująca obecnie niezbyt dobra koniunktura gospodarcza, niekorzystne zmiany tempa wzrostu PKB, inflacji i inne wskaźniki makroekonomiczne będą najprawdopodobniej miały niekorzystny wpływ na przychody i wynik finansowy Emitenta.

##### **Ryzyko zmian regulacji prawnych**

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko dla prowadzenia działalności gospodarczej oraz znacznie ograniczają przewidywalność wyników finansowych. Zmienność przepisów prawa dotyczy zwłaszcza prawa podatkowego. Praktyka organów skarbowych oraz orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe niekorzystnej dla Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, trzeba liczyć się z negatywnymi konsekwencjami dla działalności Emitenta, jego sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju. Ryzykiem dla Emitenta są także zmiany przepisów w innych dziedzinach prawa, w tym m.in. w prawie zagospodarowania przestrzennego, prawie budowlanym, prawie gospodarki nieruchomościami, prawie ochrony środowiska i innych aktów prawnych odnoszących się do działalności Emitenta. Emitent minimalizuje opisane powyżej ryzyko korzystając z pomocy podmiotów

świadczących profesjonalną pomoc prawną a także korzystając z pomocy architektów, inżynierów i ekspertów od procedur administracyjnych.

### **Ryzyko związane z wystąpieniem nieprzewidywalnych zdarzeń**

Działalność Emitenta mogą zakłócić nieprzewidywalne zdarzenia, takie jak: atak terrorystyczny, katastrofy naturalne i epidemie. Nieprzewidywalne zdarzenia mogą także wywołać dodatkowe koszty operacyjne, między innymi wyższe składki ubezpieczeniowe. Opisane ryzyka mogą mieć wpływ na działalność oraz sytuację i wyniki finansowe Emitenta.

### **Ryzyko konkurencji**

Spółka prowadzi działalność na konkurencyjnym rynku nieruchomości, który w dużym stopniu zależny jest od koniunktury panującej w tym sektorze gospodarki. W tym segmencie intensyfikacja konkurencji może spowodować nadpodaż nieruchomości, prowadzącą do wojny cenowej i konieczność obniżenia cen sprzedaży oraz najmu, co może niekorzystnie wpływać na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

### **Ryzyka dotyczące otoczenia, w którym Emitent prowadzi działalność**

#### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski**

Działalność Emitenta zależy w dużej mierze od wzrostu gospodarczego i zysków współpracujących przedsiębiorstw. Panująca obecnie niezbyt dobra koniunktura gospodarcza, niekorzystne zmiany tempa wzrostu PKB, inflacji i inne wskaźniki makroekonomiczne będą najprawdopodobniej miały niekorzystny wpływ na przychody i wynik finansowy Emitenta.

#### **Ryzyko zmian regulacji prawnych**

Pewne zagrożenie mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Niespójność, brak jednolitej interpretacji przepisów prawa oraz częste nowelizacje pociągają za sobą poważne ryzyko dla prowadzenia działalności gospodarczej oraz znacznie ograniczają przewidywalność wyników finansowych. Zmienność przepisów prawa dotyczy zwłaszcza prawa podatkowego. Praktyka organów skarbowych oraz orzecznictwo sądowe w tej dziedzinie nie są jednolite. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe niekorzystnej dla Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, trzeba liczyć się z negatywnymi konsekwencjami dla działalności Emitenta, jego sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju. Ryzykiem dla Emitenta są także zmiany przepisów w innych dziedzinach prawa, w tym m.in. w prawie zagospodarowania przestrzennego, prawie budowlanym, prawie gospodarki nieruchomościami, prawie ochrony środowiska i innych aktów prawnych odnoszących się do działalności Emitenta. Emitent minimalizuje opisane powyżej ryzyko korzystając z pomocy podmiotów świadczących profesjonalną pomoc prawną a także korzystając z pomocy architektów, inżynierów i ekspertów od procedur administracyjnych.

#### **Ryzyko związane z wystąpieniem nieprzewidywalnych zdarzeń**

Działalność Emitenta mogą zakłócić nieprzewidywalne zdarzenia, takie jak: atak terrorystyczny, katastrofy naturalne i epidemie. Nieprzewidywalne zdarzenia mogą także wywołać dodatkowe koszty operacyjne, między innymi wyższe składki ubezpieczeniowe. Opisane ryzyka mogą mieć wpływ na działalność oraz sytuację i wyniki finansowe Emitenta.



### **Ryzyko konkurencji**

Spółka prowadzi działalność na konkurencyjnym rynku nieruchomości, który w dużym stopniu zależny jest od koniunktury panującej w tym sektorze gospodarki. W tym segmencie intensyfikacja konkurencji może spowodować nadpodaż nieruchomości, prowadzącą do wojny cenowej i konieczność obniżenia cen sprzedaży oraz najmu, co może niekorzystnie wpływać na wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

### **Ryzyko odejścia kluczowych pracowników**

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności, a także jakość pracy pracowników, Zarządu oraz kluczowych członków kierownictwa. Ewentualne odejście kluczowych pracowników mogłoby spowodować negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Wystąpiłaby wtedy konieczność zatrudnienia nowych pracowników, co wiąże się m.in. z długotrwałym okresem rekrutacji.

### **Ryzyko związane z defraudacją lub niełojalnością pracowników**

Ewentualna defraudacja środków finansowych przez pracowników oraz ich niełojalność polegająca na przykład na podejmowaniu przez nich działalności konkurencyjnej lub ujawnieniu tajemnicy służbowej mogą negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta i jego wyniki finansowe. System umów oraz zawarte w nich klauzule, jakimi Emitent jest związany ze współpracownikami, w istotnym stopniu ograniczają to ryzyko.

### **Ryzyko związane z brakiem odpowiedniej infrastruktury**

Przepisy regulujące realizację projektów budowlanych (w tym m.in. Prawo budowlane) nakładają wymóg zapewnienia odpowiedniej infrastruktury, takiej jak przyłącza mediów, urządzenia do utylizacji lub drogi wewnętrzne. Mimo uzyskania pozytywnych wyników analizy prawno-technicznej nieruchomości, brak wymaganej infrastruktury może spowodować, że realizacja danego projektu okaże się niemożliwa aż do momentu, gdy infrastruktura zostanie doprowadzona. Nie można ponadto wykluczyć, że właściwe organy administracyjne zażądają, aby inwestor wykonał infrastrukturę, która nie jest niezbędna z punktu widzenia projektu developerskiego, ale jej wykonanie może być oczekiwane przez te organy jako wkład inwestora w rozwój społeczności lokalnej. Z powodu opóźnień w zapewnieniu infrastruktury, w szczególności na skutek czynników niezależnych i pozostających poza kontrolą Spółki, mogą wystąpić opóźnienia w finalizacji danego przedsięwzięcia lub znaczący nieplanowany wzrost kosztów doprowadzenia infrastruktury, wpływające na pogorszenie rentowności realizowanych inwestycji. Mogłoby to wpłynąć negatywnie na wyniki, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki.

### **Ryzyko ograniczonej płynności nieruchomości**

Emitent narażony jest na ryzyko płynności szczególnie znaczące na rynku nieruchomości. Nieruchomość z uwagi na swoją kapitałochłonność, jest aktywem o małej płynności. Charakterystyczną cechą nieruchomości jest długotrwały i wieloetapowy okres ich nabywania i zbywania, w szczególności w przypadku sprzedaży inwestorom kompletnych obiektów, poprzedzonej m.in. badaniem *due diligence*. Przedłużanie się okresu poszukiwania nabywcy i sprzedaży nieruchomości może negatywnie wpłynąć na efektywność finansową przedsięwzięć realizowanych przez Emitenta.

### **Ryzyko wad prawnych nieruchomości**

Istnieje ryzyko, że nieruchomości, na których Emitent będzie realizował w przyszłości inwestycje, są obarczone wadami prawnymi, jak np. roszczenia reprivatyzacyjne, wadliwy tytuł prawny do nieruchomości, wadliwa podstawa nabycia nieruchomości, etc. Ujawnienie się tego rodzaju wad prawnych po nabyciu nieruchomości może skutkować istotnym spadkiem wartości nieruchomości, a w skrajnym przypadku może prowadzić do utraty własności takiej nieruchomości.

### **Ryzyko opóźnień w realizacji projektów i związanych z tym kosztów**

Z działalnością gospodarczą prowadzoną przez Emitenta związane jest ryzyko wystąpienia opóźnień w realizacji projektów deweloperskich. W przypadku istotnego naruszenia harmonogramów projektów Emitent może być zmuszony do rekompensowania klientom zaistniałych opóźnień. Sytuacja ta wpływać będzie niekorzystnie na poziom rentowności określonych projektów i tym samym na sytuację finansową Emitenta.

### **Ryzyko związane z uzależnieniem od wykonawców robót budowlanych, opóźnieniami w realizacji projektów deweloperskich bądź wzrostem ich kosztów**

Emitent nie wykonuje samodzielnie robót budowlanych, a część tych prac zleca zewnętrznym wyspecjalizowanym podmiotom. W umowach z wykonawcami Emitent zastrzega stosowne postanowienia dotyczące odpowiedzialności wykonawców z tytułu niewykonania bądź nienależytego wykonania powierzonych im prac, a także zakresu ich obowiązków w okresie gwarancji. Pomimo, że Emitent nadzoruje wykonanie tych prac (w szczególności w ramach nadzoru inwestycyjnego), to jednak nie może gwarantować, że wszystkie prace zostaną wykonane terminowo i w sposób prawidłowy. Konsekwencjami tego stanu rzeczy mogą być opóźnienia w realizacji projektu deweloperskiego, wzrost kosztów tego projektu, czy powstanie sporu z wykonawcą. Szczególnym rodzajem opisywanego ryzyka jest utrata płynności finansowej przez wykonawców, którym zlecono wykonanie określonych prac bądź robót. Utrata płynności finansowej może doprowadzić do opóźnień w realizacji prac albo też całkowitego zaprzestania prac przez wykonawcę, co spowoduje konieczność jego zmiany. Wszelkie opóźnienia oraz koszty związane z niewykonaniem bądź nienależytym wykonaniem umów przez wykonawców mogą istotnie, negatywnie wpłynąć na wynik finansowy projektu deweloperskiego, a w rezultacie na działalność gospodarczą i sytuację finansową Emitenta.

### **Ryzyko związane z zastosowaniem nieprawidłowej technologii budowlanej**

Koszty realizacji projektów deweloperskich uzależnione są w znacznym stopniu od zastosowanej technologii budowlanej. Wybór nieodpowiedniej technologii w początkowej fazie realizacji projektu może spowodować przede wszystkim nieplanowany wzrost kosztów budowy oraz opóźnienie terminu zakończenia projektu. Sytuacja ta może mieć negatywny wpływ na rentowność projektu i tym samym sytuację finansową Spółki.

### **Ryzyko związane ze zmianą kosztów budowy**

W związku z wysoką zależnością kosztów całkowitych od kosztu materiałów budowlanych, oraz kosztów pracy wykwalifikowanych pracowników całkowita korzyść ekonomiczna z inwestycji może wahać się w zależności od cen rynkowych i dostępności powyższych.

### **Ryzyko niepozyskania nabywców sfinalizowanego przedsięwzięcia deweloperskiego**

Istnieje ryzyko niedostatecznego popytu na wytworzoną przez Emitenta przestrzeń użytkową przeznaczoną do sprzedaży dla klientów końcowych oraz na kompletne zrealizowane obiekty kierowane do inwestorów. Emitent może być wówczas zmuszony do obniżenia ceny sprzedaży, co przełoży się na końcową rentowność inwestycji.

### **Ryzyka związane z wynajmowaniem oraz zarządzaniem i utrzymaniem nieruchomości**

Działalność Emitenta zakłada, że w toku eksploatacji wzniesionych w ramach projektów deweloperskich budynków spółki celowe Emitenta będą wynajmowały powierzchnie użytkowe na cele komercyjne. Ta działalność może narażać je na odpowiedzialność wynikającą z umów najmu bądź też ze zobowiązań poprzedzających zawarcie tych umów (np. oddania w najem określonej powierzchni w danym terminie). Odpowiedzialność ta może obejmować m.in. roszczenia najemców o odszkodowanie bądź też o obniżenie czynszu. W razie zasadności tych roszczeń Emitent może ponieść określone koszty wynikające z ich zaspokojenia. Działalność polegająca na wynajmie pomieszczeń niesie ze sobą także konieczność znalezienia podmiotów zainteresowanych najmem powierzchni, jak również ryzyko niewypłacalności najemców bądź też braku z ich strony woli do przedłużenia umów najmu. Jeśli Emitentowi nie uda się pozyskać najemców, bądź też przedłużyć zawartych umów najmu na korzystnych dla Emitenta warunkach może to mieć niekorzystny wpływ na jego sytuację finansową.

### **Ryzyko niepozyskania najemców**

Ryzyko to odzwierciedla zagrożenie niepozyskania lub pozyskania przez Emitenta w stopniu niższym od zakładanego, najemców na nieruchomości, będące efektem zakończonego projektu inwestycyjnego. Niższy stopień wykorzystania powierzchni przeznaczonej do wynajmu może skutkować niższymi od zakładanych przychodami, co wpłynąć może na sytuację finansową i efektywność finansową Spółki.

### **Ryzyko niewywiązywania się najemców z zawartych umów najmu**

W wypadku niewywiązywania się najemców z podpisanych umów najmu Emitent może nie zrealizować przewidywanych wyników finansowych. Emitent musi skutecznie monitorować zawarte umowy najmu, gdyż ryzyko to może spowodować znaczące straty finansowe.

### **Ryzyko związane ze zmianą profilu działalności Emitenta**

W związku ze zmianą profilu działalności Emitenta istnieje ryzyko braku odpowiedniej wiedzy w Spółce związanej z nową działalnością, która może negatywnie wpływać na opłacalność inwestycji. W wypadku popełnienia istotnych błędów związanych z przeprowadzaniem procesów inwestycyjnych związanych z zarządzaniem posiadanymi nieruchomościami Emitent może ponieść ponadprzeciętne koszty, wpływające w sposób istotny na ostateczny wynik finansowy Emitenta.

### **Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu**

Znaczące skoncentrowanie akcji w rękach głównych akcjonariuszy może doprowadzić do sytuacji, iż mniejsi akcjonariusze nie będą dysponować odpowiednią ilością głosów na

Walnym Zgromadzeniu, aby przegłosować projekty uchwał inne niż te, proponowane przez głównego akcjonariusza.

### **Ryzyko związane z licznymi postępowaniami sądowymi**

Istotą prowadzonych postępowań jest wydawanie postanowień, orzeczeń i wyroków przez organ niezależny od Emitenta i – w przypadku sądów – niezawisły, na którego decyzje Emitent nie ma bezpośredniego wpływu. Zawsze istnieje więc, ryzyko zakończenia postępowania wynikiem niekorzystnym dla Emitenta. Nie można równocześnie wykluczyć, istnienia ryzyka wystąpienia w przyszłości podobnych zdarzeń w postaci wszczęcia postępowań sądowych, o których na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent nie ma żadnych informacji.

### **Ryzyko związane z możliwością zaskarżenia uchwał WZ**

W trakcie funkcjonowania Spółki dopuszczalne jest ryzyko kwestionowania podjętych przez Walne Zgromadzenie uchwał poprzez zaskarżanie w drodze wytyczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Możliwość ta występuje w sytuacjach, gdy organy te podjęły uchwałę:

- sprzeczną z ustawą,
- sprzeczną ze statutem spółki bądź z dobrymi obyczajami godzącymi w interesy spółki lub mające na celu pokrzywdzenie akcjonariusza.

Uchwały Walnego Zgromadzenia sprzeczne z ustawą są nieważne z mocy prawa.

### **Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i z wtórnym obrotem akcjami**

#### **Ryzyka związane z obrotem akcjami na rynku zorganizowanym**

Emitent przypomina, że w związku z notowaniem papierów wartościowych na rynku giełdowym występuje wiele ryzyk. Najistotniejsze z nich to:

- ryzyko zmienności kursu- kurs rynkowy akcji Spółki może podlegać znaczącym wahaniom spowodowanym różnymi przyczynami, także takimi, na które Emitent nie ma wpływu. Nie ma zatem pewności, że Inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.
- ryzyko płynności-możliwość zbycia określonej liczby akcji Emitenta jest ograniczona wolumenem zleceń kupna. Inwestor musi liczyć z ryzykiem konieczności akceptacji niższej ceny lub rozciągnięciem w czasie procesu zbywania pakietu akcji.

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych na GPW zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów giełdowych. Nie można więc zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

#### **Ryzyko wstrzymania lub zakazu dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym**

Zgodnie z art. 17 Ustawy o ofercie w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym przez emitenta, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może nakazać wstrzymanie dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, na okres nie dłuższy

niż 10 dni roboczych, zakazać dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub opublikować (na koszt emitenta lub wprowadzającego) informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

Zgodnie z art. 18 Ustawy o ofercie KNF może zastosować środki, o którym mowa w art. 17 Ustawy o ofercie także w przypadku, gdy z treści prospektu emisyjnego składanych do komisji lub przekazywanych do wiadomości publicznej, wynika, że oferta publiczna papierów wartościowych lub ich dopuszczenie do obrotu na rynek regulowany w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów, utworzenie emitenta nastąpiło z rażącym naruszeniem prawa, którego skutki pozostają w mocy, działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, którego skutki pozostają w mocy, lub status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa. Nie można całkowicie wykluczyć istnienia tego ryzyka w odniesieniu do Oferty publicznej objętej niniejszym Prospektem Emisyjnym i ubiegania się o wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynek regulowany.

### **Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu akcji emitenta z obrotu na rynku regulowanym**

W sytuacji, gdy spółki publiczne nie dopełniają określonych obowiązków wymienionych w artykule 157 i 158 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na podmiot, który nie dopełni obowiązków, karę pieniężną do wysokości jednego miliona złotych albo może wydać decyzję o wykluczeniu Akcji z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć obie kary łącznie. Podobne sankcje, w szczególności wykluczenie – na czas określony lub bezterminowo - papierów wartościowych obrotu na rynku regulowanym przewiduje Ustawa o ofercie w art. 96 i 97. KNF może wydać taką decyzję w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nienależycie obowiązki, między innymi związane z publikacją prospektu emisyjnego, jego treścią i formą, publikacją aneksów do prospektu oraz obowiązki informacyjne spółki publicznej. Ponadto, zgodnie z artykułem 20 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi papierami wartościowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego bezpieczeństwa obrotu na tym rynku, albo naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji Papierów Wartościowych Giełda Papierów Wartościowych zawiesza obrót tymi papierami wartościowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Na żądanie Komisji Giełdy Papierów Wartościowych wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego papiery wartościowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów. Nie sposób wykluczyć ryzyka wystąpienia takiej sytuacji w przyszłości w odniesieniu do Akcji Spółki. Zgodnie z Regulaminem Giełdy Papierów Wartościowych Zarząd Giełdy może zawiesić obrót papierami wartościowymi na okres do trzech miesięcy na wniosek Emitenta, a także, jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub jeżeli Emitent naruszy przepisy obowiązujące na Giełdzie Papierów Wartościowych. Ponadto w sytuacjach określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych Zarząd Giełdy może wykluczyć papiery wartościowe z giełdowego obrotu. Ponadto, zgodnie z § 31 Regulaminu GPW, Zarząd Giełdy wyklucza papiery wartościowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona,
- na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie,
- w przypadku zniesienia ich dematerializacji,
- w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Oprócz wyżej wymienionych obligatoryjnych przypadków wykluczenia Regulamin GPW przewiduje poniższe sytuacje, gdy Zarząd Giełdy może zdecydować o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu giełdowego:

- jeżeli przestały spełniać inne warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego niż te będące podstawą do obligatoryjnego wykluczenia papierów wartościowych z obrotu giełdowego,
- jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na Gieldzie Papierów Wartościowych,
- na wniosek Emitenta,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszeniu upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli Zarząd GPW uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu,
- jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym papierze wartościowym,
- wskutek podjęcia przez Emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

### **XIII. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w okresie sprawozdawczym od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.**

Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku przedstawia oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w Clean&Carbon Energy S.A. sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), oraz par.29 ust.5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku z Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe, które stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania

### **XIV. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania sprawozdania finansowego.**

W dniu 15 lipca 2015 roku na wniosek Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/15/07/2015 dokonała wyboru audytora PER SALDO Sp. z o.o. (podmiot uprawniony nr 1942) na biegłego rewidenta dla przeprowadzenia przeglądu śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Clean&Carbon Energy S.A. sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku, obejmującego okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku.

Firma Audytorsko-Konsultingowa „PER-SALDO” jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, legitymującym się wpisem na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych o numerze 1942 z siedzibą w Szczecinie.

Spółka w okresie sprawozdawczym wypłaciła wynagrodzenie w kwocie 18.450 zł firmie PER SALDO Sp. z o.o. za badanie rocznego sprawozdania finansowego Clean&Carbon Energy S.A. za 2013 rok obejmujące okres od 01.04.2013 r. do 31.12.2014 r., oraz za przegląd śródrocznego

jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 roku, obejmującego okres od 01.01.2015r. do 30.06.2015r.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie wypłacała wynagrodzenia Firmie Audytorsko-Konsultingowej „PER SALDO” Sp. z o.o. za usługi inne niż badanie sprawozdań finansowych.

W dniu 11 lutego 2016 roku na wniosek Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A., Rada Nadzorcza uchwałą nr 2/2016 z dnia 11.02.2016 r. dokonała wyboru audytora – Biuro Rachunkowo-Podatkowe „dr hab. Karol Schneider” w Szczecinie (podmiot uprawniony nr 859) na biegłego rewidenta dla przeprowadzenia audytu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. za rok obrotowy 2015 obejmujący okres 01.01.2015r. - 31.12.2015r.

Spółka wypłaciła wynagrodzenie w kwocie 10 000,00 zł firmie audytorskiej Biuro Rachunkowo-Podatkowe „dr hab. Karol Schneider” za badanie rocznego sprawozdania finansowego Clean&Carbon Energy S.A. za 2015 rok obejmujące okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Spółka nie wypłacała wynagrodzenia Firmie Audytorskiej za usługi inne niż badanie sprawozdania finansowego za 2015 rok.

#### **XV. Oświadczenie Zarządu.**

Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. oświadcza zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą i przekonaniem, że roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta, oraz jego wynik finansowy. Roczne sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Biegli rewidenci dokonujący przeglądu sprawozdania finansowego, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Prezes Zarządu Jan Redeńkiewicz



Koszewko, dnia 03 marca 2016 roku

## Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Clean&Carbon Energy S.A. w 2015 roku za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Zarząd Clean&Carbon Energy S.A. z siedzibą w Koszewku (dalej także zwanej „Emitent” lub „Spółka”) przedstawia oświadczenie w sprawie stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Clean&Carbon Energy S.A. sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa niebędącego państwem członkowskim (DZ.U Nr 33, poz. 259 z późn. zm) oraz §29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku z Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku w sprawie określenia zakresu i struktury raportu dotyczącego stosowania zasad ładu korporacyjnego przez spółki giełdowe.

Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Emitenta będącego częścią raportu rocznego Clean&Carbon Energy S.A. za rok 2015. Zgodnie z §2 Uchwały nr 718/2009 Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z dnia 16 grudnia 2009 roku w sprawie przekazywania przez spółki giełdowe raportów dotyczących zasad ładu korporacyjnego przekazanie niniejsze raportu jest równoważne przekazaniu raportu zgodnie z §29 ust.5 Regulaminu Giełdy.

Niniejsze oświadczenie składa się z następujących części:

- I. Wykazu zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane w Spółce.
- II. Opisu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania.
- III. Składu osobowego i zasad działania organów zarządzających i nadzorczych.
- IV. Zmian w składzie osób zarządzających i nadzorujących Emitenta w okresie od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
- V. Wykazu akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji.
- VI. Opisu podstawowych cech stosowanych w Spółce, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzaniem ryzykiem w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych.
- VII. Opisu zasad zmiany Statutu i Umowy Spółki.

- I. Wykaz zasad ładu korporacyjnego, które nie były stosowane w Spółce.

W 2015 roku Spółka przestrzegała zasad zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (Załącznik do Uchwały Nr 19/1307/2012 Rady Giełdy z dnia 21 listopada 2012 r.)



Spółka stosuje w całości większość zasad wymienionych w powyższym dokumencie, za wyjątkiem zasad opisanych poniżej, które nie są stosowane trwale lub przejściowo, bądź są stosowane w ograniczonym zakresie:

#### 1) Zasada I.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, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej,

- umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.

Wyjaśnienie:

Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zapewniającą odpowiednią komunikację z wykorzystaniem tradycyjnych metod komunikacji, przez co odstępuje od transmitowania walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet i rejestrowania przebiegu obrad . Statut oraz regulamin walnego zgromadzenia akcjonariuszy przewidują osobiste uczestnictwo w walnym zgromadzeniu lub reprezentację przez pełnomocnika i nie nakładają w tym zakresie żadnych ograniczeń. Uchwały podjęte na WZA są niezwłocznie publikowane w formie raportów bieżących oraz zamieszczane na stronie internetowej.

#### 2) Zasada I.5

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)

Wyjaśnienie:

Zasada nie jest i nie będzie stosowna. Zgodnie z dokumentami korporacyjnymi Spółki wysokość wynagrodzenia członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, a wynagrodzenie

członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji WZA i jest podejmowane w drodze uchwały.

### 3) Zasada 1.9

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.

Wyjaśnienie:

Zasada nie jest stosowana i nie będzie stosowana. Przy dokonywaniu wyboru kandydatów na członków organów nadzorujących i zarządzających organy uprawnione do ich wyboru kierują się najlepszym interesem Spółki i jej akcjonariuszy, biorąc pod uwagę odpowiednie kwalifikacje kandydatów spełniające oczekiwania Spółki związane ze specyfiką działalności, nie dyskryminując kobiet w tym procesie.

### 4) Zasada II.1.7

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania.

Wyjaśnienie:

Pytania akcjonariuszy wraz z odpowiedziami umieszczane są w protokole z obrad walnego zgromadzenia, sporządzanym przez notariusza, który znajduje się do wglądu w siedzibie Spółki.

### 5) Zasada III. 3

Członkowie rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia

Wyjaśnienie:

Obecność wszystkich członków rady nadzorczej nie zawsze była i będzie możliwa ze względów technicznych oraz z uwagi na bieżące obowiązki wynikające z działalności operacyjnej Spółki. Z uwagi na to § 3 ust. 5 Regulaminu Walnego Zgromadzenia przewiduje, że na walnym zgromadzeniu powinni być obecni przedstawiciele rady nadzorczej i zarządu. Biegły rewident powinien być obecny na walnym zgromadzeniu, jeżeli przedmiotem obrad mają być sprawy finansowe Spółki.

## 6) Zasada III. 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 ( ... ).

Wyjaśnienie:

Rada Nadzorcza Spółki Clean&Carbon Energy S.A. na swym posiedzeniu w dniu 18.11.2011 roku uchwałą numer 3/18/11/2011 powołała Komitet Audytu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. W skład Komitetu Audytu weszli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej ( Pan Jacek Janiszewski, Pan Jacek Piechota, Pan Józef Oleksy, Pan Wiesław Łachtaj, Pan Tadeusz Donocik, Pani Anna Mercedes Paszyńska, Pani Ferrari Stacey Paszyńska, Pan Tadeusz Donocik, Pan Józef Semik ). Członkiem Komitetu Audytu spełniającym warunki niezależności i posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości był Pan Józef Oleksy. Komitet Audytu pełnił funkcję ekspercką dla Rady Nadzorczej i wspierał ją w celu prawidłowego i skutecznego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz współpracy z biegłym rewidentem Spółki.

Od dnia 13 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu członków. W związku z tym zadania Komitetu Audytu w dniu 13 grudnia 2013 r. zostały powierzone Radzie Nadzorczej w pełnym składzie (Pan Waldemar Jakubowski - Przewodniczący, Pan Konrad Stala - Zastępca Przewodniczącego, Pani Romana Wiśniewska - Członek, Pani Anna Mercedes Paszyńska - Członek, Pan Wiesław Łachtaj - Członek).

Osobą spełniającą warunki niezależności i posiadającą kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości była Pani Anna Mercedes Paszyńska.

Rada Nadzorcza Spółki Clean&Carbon Energy S.A. na swym posiedzeniu w dniu 19.06.2016 roku uchwałą numer 5/19/06/2015 powołała Komitet Audytu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. W skład Komitetu Audytu weszli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej ( Pan Waldemar Jakubowski, Pan Konrad Stala, Pan Damian Golański, Pan Łukasz Mędrzycki, Pani Angelika Stachura, Pani Anna Paszyńska ). Członkiem Komitetu Audytu spełniającym warunki niezależności i posiadającym kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości jest Pani Angelika Stachura. Komitet Audytu pełnił funkcję ekspercką dla Rady Nadzorczej i wspierał ją w celu prawidłowego i skutecznego stosowania przez Spółkę zasad sprawozdawczości finansowej, kontroli wewnętrznej oraz współpracy z biegłym rewidentem Spółki.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta w strukturze jego Rady Nadzorczej nigdy nie powołano komitetu (komisji) do spraw wynagrodzeń.

## II. Opis działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz prawa akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne zgromadzenie, jako organ Spółki działa w trybie i na zasadach określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu walnego zgromadzenia. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki walne zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki w Koszewku. Organ uprawniony do zwołania Walnego Zgromadzenia powinien tak ustalać miejsce i czas Walnego Zgromadzenia, aby umożliwić uczestnictwo w Zgromadzeniu jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy. Walne zgromadzenie obraduje jako zwyczajne i nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie umożliwiającym jego odbycie w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na pisemny wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki- w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia odpowiedniego Walnego Zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod jego obrady. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza, Akcjonariusze lub akcjonariusz żądający zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczania określonych spraw w porządku obrad są zobowiązani do jednoczesnego przekazania na ręce Zarządu projektów uchwał proponowanych do przyjęcia wraz z pisemnym uzasadnieniem zgłoszonego żądania w terminie umożliwiającym zamieszczenie obrad zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych. Zwołanie Walnego Zgromadzenia na wniosek uprawnionych podmiotów powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie zamieszczane w formie komunikatu giełdowego oraz na stronie internetowej Spółki, które powinno być dokonane co najmniej 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce odbycia Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany Statutu Spółki powołać należy dotychczas obowiązujące postanowienia, jak również treść projektowanych zmian. Jeżeli jest to uzasadnione znacznym zakresem zamierzonych zmian, ogłoszenie może zawierać projekt nowego tekstu jednolitego Statutu Spółki wraz z wyliczeniem nowych lub zmienionych postanowień Statutu Spółki. Zwołanie Walnego Zgromadzenia może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Odwołanie następuje w taki sam sposób, jak zwołanie, nie później niż na trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Odwołanie walnego zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych przedmiotów umieszczono określone sprawy, lub które zwołane zostało na taki wniosek, możliwe jest tylko

za zgodą wnioskodawców. Zmiana terminu odbycia walnego zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie. Walne zgromadzenie uchwała swój regulamin, określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. Walne zgromadzenie otwiera przewodniczący rady nadzorczej lub osoba przez niego wskazana. W przypadku, gdy przewodniczący rady nadzorczej nie będzie obecny na walnym zgromadzeniu, lub nie wskaże osoby do jego otwarcia, walne zgromadzenie będzie otwarte przez prezesa zarządu bądź osobę przez niego wskazaną. Spośród uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego walnego zgromadzenia. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo musi być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności. Głosowanie na walnym zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie bądź zawieszenie członków organów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto, tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z akcjonariuszy uprawnionych do głosowania. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym oraz podlegają ogłoszeniu. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywaniu sprawy, umieszczonej w porządku obrad, może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały walnego zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej  $\frac{3}{4}$  głosów walnego zgromadzenia.

Do kompetencji walnego zgromadzenia należą w szczególności sprawy w zakresie:

- ustalania na wniosek Zarządu kierunków rozwoju Spółki oraz programów jej działalności
- rozpatrywania i zatwierdzania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- podejmowania uchwał o podziale zysku i pokryciu straty,
- udzielania członkom Rady Nadzorczej i Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- wyboru i odwołania członków Rady Nadzorczej,
- wyboru członków Zarządu na pierwszą kadencję,
- podnoszenia lub obniżania kapitału zakładowego,
- zmiany statutu Spółki,
- zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części,
- połączenia Spółki z inną spółką,
- rozwiązywania i likwidacji Spółki,
- rozpatrywania i rozstrzygania wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą,
- uchwalania regulaminu Rady Nadzorczej,
- określania dnia prawa do dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
- umarzania akcji Spółki.

### III. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych

#### 1) Zarząd

Skład zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiał się następująco:

Jan Redelkiewicz – Prezes Zarządu,  
Wiesław Żurawski – Członek Zarządu

Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa trzy lata. Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Zarządowi Spółki powierza się funkcję strategicznego zarządzania Spółką tj. ustalania zadań strategicznych, dobór środków oraz przedstawienia przyjętych koncepcji Radzie Nadzorczej i Walnemu Zgromadzeniu, a także nadzór i kontrolę ich wykonania. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie, albo dwóch członków Zarządu łącznie, albo członek Zarządu łącznie z prokurentem. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniu Zarządu, głos Prezesa Zarządu decyduje o wyniku głosowania. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach z nimi Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Umowy, w tym umowy o pracę z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Rady Nadzorczej jej Przewodniczący albo uchwałą członek Rady Nadzorczej- po uprzednim zatwierdzeniu treści takich umów uchwałą Rady Nadzorczej. Zawieszenie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki może nastąpić z ważnych powodów w drodze uchwały Rady Nadzorczej.

Zarząd jest zobowiązany do:

- zgłoszenie do Sądu: zmiany Statutu Spółki, połączenia Spółki, rozwiązania Spółki, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego;
- prowadzenia księgi protokołów Walnych Zgromadzeń oraz sporządzanie odpisów uchwał;
- prowadzenie księgi akcji imiennych z podaniem imienia i nazwiska albo firmy (nazwy) Akcjonariusza, jego adresu i ilości posiadanych przez Akcjonariusza akcji;
- przechowywania protokołów Rady Nadzorczej;
- zapewnienie obsługi organizacyjno administracyjnej pozostałych organów Spółki.

Zarząd jest uprawniony do:

- zwoływania Zwyczajnych i Nadzwyczajnych Zgromadzeń z własnej inicjatywy i na wniosek Rady Nadzorczej, albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających, co najmniej 1/10 kapitału zakładowego;
- występowanie z wnioskiem do Przewodniczącego Rady Nadzorczej o zwołanie posiedzenia tej Rady;
- udziału w posiedzeniach Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej;
- wnioskowania Walnemu Zgromadzeniu spraw dotyczących podziału zysków lub pokrycia strat Spółki;

- żądania od Rady Nadzorczej (do wiadomości) jej pisemnych sprawozdań dla Walnego Zgromadzenia;
- ustanawiania prokury;
- ustanawiania pełnomocników Spółki do poszczególnych spraw;
- podejmowania decyzji we wszystkich innych sprawach Spółki niezastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.

#### 1) Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2015 r. przedstawiał się następująco:  
 Waldemar Jakubowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,  
 Konrad Stala – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,  
 Damian Golański – Członek Rady Nadzorczej,  
 Łukasz Mędrzycki – Członek Rady Nadzorczej,  
 Angelika Stachura – Członek Rady Nadzorczej,  
 Anna Paszyńska – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się od pięciu do dziewięciu członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata, z wyjątkiem kadencji pierwszej Rady Nadzorczej, która trwa jeden rok. Rada Nadzorcza powoływana i odwoływana jest przez Walne Zgromadzenie. Odwołanie członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów, w szczególności popełnienia przestępstwa, nadużycia zaufania akcjonariuszy Spółki lub utraty zdolności do pełnienia funkcji.

Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu giełdowego, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej wybranych przez Walne Zgromadzenie jest Członkami Niezależnymi. Członkowie Niezależni powinni spełniać następujące warunki:

- nie jest pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego,
- nie jest członkiem władz nadzorczych lub zarządzających Podmiotu Powiązanego,
- nie jest akcjonariuszem dysponującym co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego,
- nie jest członkiem władz nadzorczych lub zarządzających, lub pracownikiem podmiotu dysponującego co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego,
- nie jest wstępnym, zstępnym, małżonkiem lub osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym w linii bocznej do drugiego stopnia, wstępnym małżonka lub osoby pozostającej we wspólnym pożyciu albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia wobec którejkolwiek z osób wymienionych w punktach poprzednich. Przy czym za Podmiot Powiązany należy rozumieć podmiot dominujący wobec Spółki, podmiot zależny od Spółki lub podmiot zależny od podmiotu dominującego wobec Spółki.

Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie regulamin, który szczegółowo określa tryb pracy Rady. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz jednego lub dwóch zastępców przewodniczącego i sekretarza. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego

upoważniona zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy im. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy mu do chwili wyboru Przewodniczącego. Pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady zwołuje najstarszy wiekiem członek Rady. Rada odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Zarząd lub członek Rady mogą żądać zwołania posiedzenia Rady, podając proponowany porządek obrad. O ile jest to wskazane, do wniosku powinny być załączone odpowiednie materiały dotyczą spraw będących przedmiotem obrad oraz projekty uchwał. Przewodniczący zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, na dzień przypadający nie później niż trzy tygodnie od dnia otrzymania wniosku. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego posiedzenia. Członkowie Rady mogą podejmować uchwały poza posiedzeniem, w trybie pisemnym lub przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały podejmowane poza posiedzeniem są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i otrzymali projekt uchwały co najmniej na dwa dni robocze, zaś w głosowaniu weźmie udział co najmniej połowa członków Rady. Podejmowanie uchwał poza posiedzeniem nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady, powołania Członka Zarządu, odwołania i zawieszenia w czynnościach członków Zarządu. Dla ważności uchwał wymagane jest zaproszenie na jej posiedzenie wszystkich członków Rady oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy z nich. Członkowie Rady Nadzorczej mogą podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Rada może tworzyć komitety lub zespoły, złożone z członków Rady. Komitety są stałymi komórkami Rady, zespoły są tworzone do zadań specjalnych. Jeżeli liczba członków Rady będzie większa od pięciu, Rada utworzy Komitet Audytu, składający się co najmniej z trzech członków. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy prowadzenie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. W tym celu Rada:

- ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie finansowe Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym, oraz wnioski Zarządu dotyczące podziału zysku albo pokrycia straty, a także składa Walnemu Zgromadzeniu coroczne pisemne sprawozdanie z wyników tej oceny,
- powołuje i może odwołać członków Zarządu, ustala liczbę członków Zarządu oraz wskazuje Prezesa Zarządu,
- może zawieszać, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
- może delegować członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
- ustala wynagrodzenie członków Zarządu,
- wyraża zgodę na zajmowanie się przez członków Zarządu interesami konkurencyjnymi oraz uczestniczenie w spółce konkurencyjnej,
- zatwierdza regulamin Zarządu,
- uchwała regulamin Rady Nadzorczej,



- opiniuje sprawy mające być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia,
- wyraża zgodę na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomościach,
- zatwierdza roczne oraz wieloletnie plany ekonomiczno-finansowe,
- wyraża zgodę na zatrudnianie kadry kierowniczej wyższego stopnia,
- wybiera podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,
- rozstrzyga inne sprawy w przypadku wskazanych w ustawie lub statucie.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorcze lub przygotowania materiałów niezbędnych do zajęcia stanowiska w określonej sprawie. O wynikach przeprowadzonych indywidualnie czynności nadzorczych, członek Rady Nadzorczej, oddelegowany przez grupę akcjonariuszy do stałego pełnienia nadzoru, powinien składać Radzie Nadzorczej szczegółowe sprawozdania z pełnionej funkcji. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia. Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu otrzymuje wynagrodzenie w wysokości przewidzianej dla członka Zarządu, którego obowiązki pełni na podstawie delegacji Rady Nadzorczej.

#### IV. Zmiany w składzie osób zarządzających, nadzorujących i komitetów Emitenta w okresie 01.01.2015r. – 31.12.2015r.

W okresie od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. nastąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Zarządu;

W dniu 19 czerwca 2015 roku odbyło się Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean & Carbon Energy S.A., na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy 2014.

W związku z powyższym zgodnie z zapisami art. 369 par.4 k.s.h., Prezes Zarządu Pan Jan Redelkiewicz zakończył swoją kadencję na skutek jej upływu, jego mandat Prezesa Zarządu wygasł z dniem 19 czerwca 2015 roku.

W dniu 19 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 3/19/06/2015 powołała Pana Jana Redelkiewicza na Prezesa Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. z dniem 19 czerwca 2015 roku.

W dniu 11 grudnia 2014r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Edmunda Sędzikowskiego do składu Zarządu Clean&Carbon Energy S.A. i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Spółki Clean&Carbon Energy S.A.

W dniu 25.06.2015 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 2 /2015 odwołała Pana Edmunda Sędzikowskiego z Wiceprezesa Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. z dniem 25 czerwca 2015 roku.

W dniu 29.10.2015 roku Rada Nadzorcza Spółki uchwałą nr 2/29/10/2015 powołała Pana Wiesława Żurawskiego na Członka Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. z dniem 29 października 2015 roku.

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej:

W dniu 19 czerwca 2015 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A., na którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy 2014.

W związku z powyższym zgodnie z zapisami art. 386 § 2 w zw. z art. 369 par.4 k.s.h., członkowie Rady Nadzorczej Spółki w osobach: Pan Waldemar Jakubowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Pan Konrad Stala – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Pani Romana Wiśniewska, Pan Wiesław Łachtaj, Pani Anna Mercedes Paszyńska, Wiesław Żurawski zakończyli swoją kadencję na skutek jej upływu. Ich mandaty członków Rady Nadzorczej wygasły z dniem 19 czerwca 2015 roku, to jest z chwilą zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za ostatni pełny rok obrotowy 2014 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Clean&Carbon Energy S.A.

W dniu 19.06.2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Clean&Carbon Energy S.A. uchwałami nr: 12a/09/2013, 12b/09/2013, 12c/09/2013, 12d/09/2013, 12e/09/2013, 12f/09/2013, powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki: Pana Waldemara Jakubowskiego, Pana Konrada Stala, Panią Angelikę Stachura, Pana Damiana Golańskiego, Pana Łukasza Mędrzyckiego, Panią Annę Paszyńską.

Na dzień publikowania niniejszego raportu reprezentacja Spółki Clean&Carbon Energy S.A. przedstawia się następująco:

Zarząd:

Jan Redelkiewicz	- Prezes Zarządu
Wiesław Żurawski	- Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Pan Waldemar Jakubowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Konrad Stala	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Pani Anna Paszyńska	- członek Rady Nadzorczej
Pani Angelika Stachura	- członek Rady Nadzorczej
Pan Łukasz Mędrzycki	- członek Rady Nadzorczej
Pan Damian Golański	- członek Rady Nadzorczej

#### V. Wykaz akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Według informacji posiadanych przez Spółkę, na dzień 31 grudnia 2015 roku jak i na dzień publikacji niniejszego raportu akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów nie występowali.

Struktura kapitału akcyjnego Spółki była następująca:

Na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura własności kapitału akcyjnego Spółki była następująca (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów)

<i>Nazwa</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w głosach na WZA</i>
Activa S.A.	18.303.912	10,68%	18.303.912	10,68%
Augustine Duodoo	17.000.000	9,92%	17.000.000	9,92%
Krzysztof Urban	17.000.000	9,92%	17.000.000	9,92%
Mariola Kosmowska	16.900.000	9,86%	16.900.000	9,86%
Sławomir Kołodziejczuk	16.700.000	9,74%	16.700.000	9,74%
Egidijus Dauksa	16.500.000	9,63%	16.500.000	9,63%
Janina Bednarska	14.900.000	8,69%	14.900.000	8,69%
Komputronik S.A.	12.278.362	7,16%	12.278.362	7,16%
Pozostali	41.817.726	24,40%	41.817.726	24,40%
<b>Razem</b>	<b>171.400.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>171.400.000</b>	<b>100,00%</b>

Po dniu 31 grudnia 2015 roku nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu. Struktura własności kapitału akcyjnego Spółki przedstawia się następująco (akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów):

<i>Nazwa</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Udział w kapitale podstawowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Udział w głosach na WZA</i>
Komputronik Biznes sp. z o.o.	18.303.912	10,68%	18.303.912	10,68%
Augustine Duodoo	17.000.000	9,92%	17.000.000	9,92%
Krzysztof Urban	17.000.000	9,92%	17.000.000	9,92%
Mariola Kosmowska	16.900.000	9,86%	16.900.000	9,86%
Sławomir Kołodziejczuk	16.700.000	9,74%	16.700.000	9,74%
Egidijus Dauksa	16.500.000	9,63%	16.500.000	9,63%
Janina Bednarska	14.900.000	8,69%	14.900.000	8,69%
Komputronik S.A.	12.278.362	7,16%	12.278.362	7,16%
Pozostali	41.817.726	24,40%	41.817.726	24,40%
<b>Razem</b>	<b>171.400.000</b>	<b>100,00%</b>	<b>171.400.000</b>	<b>100,00%</b>

VI. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe oraz raporty okresowe Spółki są przygotowywane zgodnie z przepisami prawa oraz obowiązującą w Spółce polityką rachunkowości, które są weryfikowane na bieżąco przez Zarząd. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za rzetelność i zgodność sporządzanych informacji.

Sprawozdania finansowe sporządzane są wyłącznie przez osoby mające dostęp do informacji poufnych, co obliguje je – od chwili wejścia w posiadanie takich informacji do momentu publikacji sprawozdań finansowych – do zachowania w tajemnicy wszelkich danych, stanowiących podstawę tych sprawozdań. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą z systemu księgowo – finansowego, w którym rejestrowane są zdarzenia księgowe zgodnie z polityką rachunkową Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej. Spółka na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej i przygotowuje się do ich wprowadzenia z odpowiednim wyprzedzeniem czasowym.

W celu zabezpieczenia prawidłowości, rzetelności i zgodności obowiązującymi przepisami sprawozdań finansowych w Spółce wykorzystywane są elementy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzanie ryzykiem.

System kontroli wewnętrznej opiera się na:

- Polityce rachunkowości,

Eliminacja ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdania finansowego oparta jest na:

- Działalności Zarządu, którego zadaniem jest pełna identyfikacja ryzyk i przyjęcie polityki Rachunkowości stosowanej w Spółce,
- Pracy Działu Finansowo-Księgowego nadzorowanego przez Głównego Księgowego. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej. Za poprawność prowadzenia ksiąg rachunkowych w zgodności z przepisami prawa i przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości jak również za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiada Główny Księgowy. Przygotowanie danych finansowych na potrzeby sprawozdawczości Spółki opiera się na danych pochodzących z Księgi Głównej. Roczne sprawozdania finansowe zatwierdzane są przez Walne Zgromadzenie.

Dział Finansowo - Księgowy, utrzymując kontakt z biegłym rewidentem, podejmuje próby określania rekomendacji dotyczących usprawnienia systemu kontroli wewnętrznej w Spółce, które zostały zidentyfikowane podczas audytu sprawozdań finansowych, w celu ich implementacji.

W Spółce stosowana jest zasada badania publikowanej sprawozdawczości finansowej półrocznej i rocznej przez niezależnego audytora.

W dniu 11 lutego 2016 roku na wniosek Zarządu Spółki Clean&Carbon Energy S.A., Rada Nadzorcza uchwałą nr 2/2016 z dnia 11.02.2016 r. dokonała wyboru audytora – Biuro Rachunkowo-Podatkowe „dr hab. Karol Schneider” w Szczecinie (podmiot uprawniony nr 859) na biegłego rewidenta dla przeprowadzenia audytu Spółki Clean&Carbon Energy S.A. za rok obrotowy 2015 obejmujący okres 01.01.2015r. - 31.12.2015r.

Spółka wypłaciła wynagrodzenie w kwocie 10.000.00 zł firmie audytorskiej Biuro Rachunkowo-Podatkowe „dr hab. Karol Schneider” za badanie rocznego sprawozdania finansowego Clean&Carbon Energy S.A. za 2015 rok obejmujące okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.


Spółka nie wypłacała wynagrodzenia Firmie Audytorskiej za usługi inne niż badanie sprawozdania finansowego za 2015 rok.

#### VII. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki

Zmiany dotyczące statutu Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Uchwały podejmowane są większością  $\frac{3}{4}$  (trzy czwarte) oddanych głosów z uwzględnieniem art. 415 § 2 i 3 kodeksu spółek handlowych. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, bądź o pociągnięciu ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.

**Zarząd Clean&Carbon Energy S.A.**

Jan Redelkiewicz  
Prezes Zarządu

  
.....  
podpis