



KREZUS

SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU
KREZUS SPÓŁKA AKCYJNA

OBEJMUJĄCE OKRES
OD 1 GRUDNIA 2014 DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

Toruń, dnia 17 marca 2016 roku

PISMO PREZESA ZARZĄDU JEDNOSTKI

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Zarząd Krezus Spółka Akcyjna, przekazuje do publicznej informacji raport roczny za okres od 1 grudnia 2014 do 31 grudnia 2015 roku stanowiący podsumowanie działalności Krezus SA. W raporcie rocznym zostały przybliżone działania, które miały wpływ na wynik w minionym roku obrotowym, a także przybliżono politykę rozwoju Krezus Spółka Akcyjna.

Miniony rok obrotowy był rokiem dużych zmian dla Spółki, najważniejszym wydarzeniem była zmiana pośrednio większościowego akcjonariusza Spółki, który zdefiniował i wdrożył nowy profil działalności Spółki, jakim jest handel złodem metali i metali kolorowych. Zaledwie ostatnie dwa miesiące minionego roku obrotowego wystarczyły, aby podpisać kilka kontraktów handlowych, które natychmiast zostały realizowane tak, aby Spółka jeszcze w starym roku obrotowym mogła pochwalić się znacznymi przychodami z nowej działalności. W dniu, kiedy piszę ten list Spółka może pochwalić się jeszcze większą ilością kontraktów, większymi przychodami oraz wydanymi rekomendacjami największego kontrahenta Spółki firmy Metraco SA z grupy kapitałowej KGHM uznającą spółkę Krezus SA największym krajowym dostawcą. Nie bez znaczenia pozostają decyzje poprzedniego Zarządu, który skoncentrował się na podejmowaniu wszelkich działań zmierzających do kontynuowania projektu poszukiwania złota i boksytów w Gwinei. Ostatecznie po dogłębnej analizie podjąłem decyzje o rezygnacji z projektu z uwagi na przedłużającą się epidemię wirusa Ebola, której efektem były znaczne koszty kontynuowania projektu obciążające Spółkę oraz brak perspektyw ponownego wznowienia prac. W obecnym 2016 roku Spółka skupi się na ekspansji oraz umacnianiu pozycji na krajowym rynku handlu złomu metali i metali kolorowych oraz na rynkach zagranicznych między innymi w Słowacji, Czechach i na Węgrzech, oraz inwestycji w odnawialne źródła energii.

Pragnę też przy tej okazji serdecznie Państwu podziękować za dotychczasowe zaufanie i zachęcam do lektury załączonego raportu finansowego Krezus S.A.

Z wyrazami szacunku,

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu Krezus S.A.

Toruń, dnia 17 marca 2016 roku

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU

Zgodnie z art. 49 ust. 2 i 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330) oraz § 92 ust. 3 i 4 Rozporządzenia 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 państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259), Zarząd Krezus Spółka Akcyjna (Spółka, Krezus) reprezentowany przez Pana **Jacka Ptaszka –Prezesa Zarządu**, przedstawia poniżej roczne sprawozdanie z działalności, na które składają się następujące informacje:

	strona
1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości:	6
a. Informacja o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego	6
b. Informacja o przewidywanym rozwoju jednostki	9
c. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju	10
d. Opis aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej	10
e. Informacja o nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia	10
f. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)	10
g. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie: ryzyka kredytowego, zmiany cen, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka; przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń	10
h. Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego	10
i. Opis wskaźników finansowych i niefinansowych, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym	11
2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym	11
3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	11
4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.	12
5. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym	13
6. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem	13
7. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	13
8. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego	13

KREZUS Spółka Akcyjna

Roczne sprawozdanie z działalności Zarządu Krezus Spółka Akcyjna obejmujące okres od 1 grudnia 2014 do 31 grudnia 2015 roku, sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku

- głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania
9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca zamieszczenia informacji w sprawozdaniu finansowym. **14**
 10. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności **14**
 11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności **14**
 12. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta **14**
 13. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności **14**
 14. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok **14**
 15. Ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom **15**
 16. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności **15**
 17. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik **15**
 18. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej **15**
 19. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową **15**
 20. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie **16**
 21. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych **16**
 22. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta dla każdej osoby oddzielnie **17**
 23. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy **18**
 24. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych **18**
 25. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa, oraz wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi; informacje należy podać także dla poprzedniego **18**

roku obrotowego	
26. Omówienie podstawowych zmian w portfelu inwestycyjnym lub lokatach, z opisem głównych inwestycji dokonanych w danym roku obrotowym oraz zmian w strukturze portfela (lokata)	18
27. Omówienie polityki inwestycyjnej w raportowanym okresie wraz z analizą działań związanych z realizacją jego celu	19
28. Charakterystykę struktury aktywów i pasywów skonsolidowanego bilansu, w tym z punktu widzenia płynności grupy kapitałowej emitenta.	20
29. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe grupy kapitałowej emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach.	20
30. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym.	20
31. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn.	20
32. Charakterystykę polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta.	21
33. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.	21
Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego, które zawiera następujące informacje:	
1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny, lub zbioru zasad ładu korporacyjnego, na którego stosowanie emitent mógł się zdecydować dobrowolnie, oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny, lub wszelkich odpowiednich informacji dotyczących stosowanych przez emitenta praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, wykraczających poza wymogi przewidziane prawem krajowym wraz z przedstawieniem informacji o stosowanych przez niego praktykach w zakresie ładu korporacyjnego	22
2. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia	22
3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	23
4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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	24
5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	25
6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	25
7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	25
8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	25
9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	26
10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa	26
11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów	30
Oświadczenie Zarządu	34

1. Informacje określone w przepisach o rachunkowości:**a. Informacja o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego**

W dniu 13 października 2015 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Gold Investments” sp. z o.o. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę 12.000.000,00 PLN, tj. o 240 000 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy, które zostały w tym samym dniu w całości objęte przez KREZUS S.A. (dalej także Jednostka dominująca, Spółka dominująca, Spółka, Jednostka, Emitent, Krezus). Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 stycznia 2016 roku. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Gold Investments Sp z o.o. Emitent posiada 99,80% udziałów w kapitale zakładowym Gold Investments Sp. z o.o. tj. 251.500 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego miało na celu uregulowanie zobowiązań Spółki Gold Investments Sp z o.o. wobec Emitenta. Decyzją Zarządu Krezus S.A., Gold Investments Sp. z o.o. została przeznaczona do sprzedaży. Zarząd na podstawie otrzymanej oferty ocenia wysokość transakcji na kwotę nie mniejszą niż wartość nominalną posiadanych udziałów.

W dniu 13 października 2015 roku Krezus zbył 650 udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego spółki MINERALIS sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Emitent zbył udziały w powyższej spółce za kwotę 50.000,00 PLN.

W dniu 14 października 2015 roku Emitent otrzymał zezwolenie na zbieranie i transport odpadów zgodnie z decyzją wydaną na podstawie art. 41 ust. 2 i ust. 3 pkt 2, art. 43 ust. 1, art. 44 oraz 233 ust.2 i ust.3 ustawy z dnia 14 grudnia 2012 r. o odpadach (Dz. U. z 2013 r., poz. 21 z późn. zm.) art. 28 ustawy z dnia 27 kwietnia 2001 r. o odpadach (Dz. U. z 2010 r. Nr 185, poz. 1243 z późn. zm.) oraz art. 104 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2013 r. poz. 267), po rozpatrzeniu wniosku Emitenta z dnia 28 września 2015 roku w sprawie udzielenia zezwolenia na zbieranie i transport następujących odpadów:

Odpady tworzyw sztucznych (z wyłączeniem opakowań), odpady metalowe, inne niewymienione odpady, tlenki metali inne niż wymienione w 06 03 15, inne niewymienione odpady, inne niewymienione odpady, inne niewymienione odpady, mieszanki popiołowo-żużlowe z mokrego odprowadzania odpadów paleniskowych, inne niewymienione odpady, żużle z procesów wytapiania (wielkopieczowe, stalownicze), nieprzerobione żużle z innych procesów, odpady stałe z oczyszczania gazów odlotowych inne niż wymienione w 10 02 07, szlamy i osady pofiltracyjne z oczyszczania gazów odlotowych inne niż wymienione w 10 02 13, inne szlamy i osady pofiltracyjne, zgary z hutnictwa żelaza, inne niewymienione odpady, odpadowe anody, odpady tlenków glinu, zgary z wytopu inne niż wymienione w 10 03 15, odpady zawierające węgiel z produkcji anod inne niż wymienione w 10 03 17, pyły z gazów odlotowych inne niż wymienione w 10 03 19, odpady stałe z oczyszczania gazów odlotowych inne niż wymienione w 10 03 23, szlamy i osady pofiltracyjne z oczyszczania gazów odlotowych inne niż wymienione w 10 03 25, inne niewymienione odpady, zgary z produkcji pierwotnej i wtórnej, inne niewymienione odpady, żużle z produkcji pierwotnej i wtórnej (z wyłączeniem 10 05 80), inne cząstki i pyły, zgary inne niż wymienione w 10 05 10, inne niewymienione odpady, żużle z produkcji pierwotnej i wtórnej, zgary z produkcji pierwotnej i wtórnej, inne cząstki i pyły, inne niewymienione odpady, zgary z produkcji pierwotnej i wtórnej, inne cząstki i pyły, inne niewymienione odpady, cząstki i pyły, inne żużle, zgary inne niż wymienione w 10 08 10, odpadowe anody, pyły z gazów odlotowych inne niż wymienione

w 10 08 15, szlasy i osady pofiltracyjne z oczyszczania gazów odlotowych inne niż wymienione w 10 08 17, inne niewymienione odpady, wybrakowane wyroby żeliwne, inne niewymienione odpady, zgary i żużle odlewnicze, pyły z gazów odlotowych zawierające substancje niebezpieczne, pyły z gazów odlotowych inne niż wymienione w 10 10 09, inne cząstki stałe niż wymienione w 10 10 11, inne niewymienione odpady, szkło odpadowe inne niż wymienione w 10 11 11, inne niewymienione odpady, szlasy i osady pofiltracyjne inne niż wymienione w 11 01 09, inne niewymienione odpady, inne niewymienione odpady, cynk twardy, popiół cynkowy, inne niewymienione odpady, opady z toczenia i piłowania żelaza i jego stopów, cząstki i pyły żelaza i jego stopów, odpady z toczenia i piłowania metali nieżelaznych, cząstki i pyły metali nieżelaznych, odpady z toczenia i wygładzania tworzyw sztucznych, odpady spawalnicze, szlasy z obróbki metali inne niż wymienione w 12 01 14, inne niewymienione odpady, opakowania z papieru i tektury, opakowania z tworzyw sztucznych, opakowania z drewna, opakowania z metali, opakowania wielomateriałowe, zmieszane odpady opakowaniowe, opakowania ze szkła, metale żelazne, metale nieżelazne, inne niewymienione odpady, zużyte urządzenia inne niż wymienione w 16 02 09 do 16 02 13, elementy usunięte z zużytych urządzeń inne niż wymienione w 16 02 15, baterie i akumulatory ołowiowe, baterie i akumulatory niklowo-kadmowe, okładziny piecowe i materiały ogniotrwałe z procesów metalurgicznych inne niż wymienione w 16 11 03, tworzywa sztuczne, miedź, brąz, mosiądz, aluminium, ołów, cynk, żelazo i stal, cyna, mieszaniny metali, kable inne niż wymienione w 17 04 10, szlasy z fizykochemicznej przeróbki odpadów zawierające substancje niebezpieczne, odpady żelaza i stali, odpady metali nieżelaznych, lekka frakcja i pyły inne niż wymienione w 19 10 03, inne frakcje niż wymienione w 19 10 05, papier i tektura, metale żelazne, metale nieżelazne, tworzywa sztuczne i guma, minerały (np. piasek, kamienie).

Emitent określił miejsce zbierania i magazynowania odpadów, którym będzie budynek magazynowy zlokalizowany na nieruchomości przy ul Włocławskiej 187 w Toruniu (dz. nr 61 i 62, obr. 76).

Emitent zobowiązał się do zachowania następujących warunków podczas zbierania odpadów: odpady gromadzone będą selektywnie we wskazanym wyżej budynku magazynowym, posiadającym szczelną, betonową posadzkę, zabronione jest magazynowanie odpadów poza tym obiektem, odpady zbierane będą w opakowaniach (pojemnikach, kontenerach, workach big-bag, itp.), opakowania magazynowe wykonane muszą być z materiału o odpowiedniej gęstości, odpornego na działanie substancji zawartych w magazynowanych odpadach, odpady o drobnej frakcji oraz odpady o konsystencji płynnej należy magazynować w szczelnie zamkniętych opakowaniach w sposób, który wykluczy możliwość ich niekontrolowanego wprowadzenia do środowiska, odpady poddawane mogą być w miejscu zbierania sortowaniu i przepakowywaniu w celu przygotowania ich do transportu do miejsc odzysku lub unieszkodliwiania, ewentualne zanieczyszczenia wydzielone z przyjętych odpadów należy gromadzić w odrębnych opakowaniach i przekazywać do zagospodarowania na zasadach określonych w ustawie o odpadach, miejsce zbierania odpadów należy wydzielić i zabezpieczyć przed dostępem osób postronnych, należy prowadzić ewidencję zbieranych odpadów, przyjęty sposób magazynowania odpadów nie może powodować zanieczyszczenia środowiska, zebrane odpady przekazywane będą podmiotom posiadającym zezwolenia właściwego organu na ich zbieranie, odzysk lub unieszkodliwianie.

Emitent będzie prowadził działalności w zakresie transportu odpadów na terenie całego kraju.

Emitent zobowiązał się do zachowania następujących warunków podczas transportu odpadów: odpady transportowane będą w sposób wykluczający możliwość zanieczyszczenia środowiska podczas ich przewożenia oraz załadunku i rozładunku, odpady należy transportować pojazdami o zamkniętej lub zabezpieczonej plandeką skrzyni ładunkowej bądź w opakowaniach transportowych, w sposób wykluczający możliwość rozproszenia ładunku i wymieszania się odpadów różnych rodzajów, wnioskodawca posiadać musi tytuł prawny do

pojazdów wykorzystywanych w działalności transportowej. Transportowane odpady przekazywane będą podmiotom posiadającym zezwolenie właściwego organu na prowadzenie działalności w zakresie zbierania, odzysku lub unieszkodliwiania odpadów, wskazanym przez zlecającego usługę transportu. Niniejsze zezwolenie ważne jest do dnia 14 października 2025 roku.

Na podstawie Uchwały Zarządu Jednostki dominującej z dnia 21 października 2015 roku Zarząd podjął decyzję o zmianie adresu siedziby Spółki Krezus na: ul. Włocławską 187 w Toruniu.

W dniu 2 listopada 2015 roku Emitent zawarł umowę o współpracy w zakresie organizacji sprzedaży i pozyskania klientów z firmą KARO-BHZ Sp. z o.o. (Karo). Karo zobowiązuje się pozyskiwać dostawców surowców niezbędnych do realizacji umów zawartych przez Emitenta, oraz udostępnić całą infrastrukturę i specjalistyczne środki transportu potrzebne do realizacji zawartych kontraktów. Umowa o współpracy została zawarta na czas nieokreślony. Pozostałe postanowienia Umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych do tego typu umów. Umowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych, których wartość przekraczałaby 10% wartości tej Umowy lub równowartości w złotych 200 tys. EURO. Umowa, o której mowa powyżej została uznana za istotną z uwagi na jej znaczenie dla realizacji strategii rozwoju Emitenta, oraz z uwagi na fakt, iż Pan Jacek Ptaszek obecny Prezes Zarządu Emitenta jest równocześnie Prezesem Zarządu Karo oraz jej 99% udziałowcem, w związku z powyższym pomiędzy podmiotami nie istnieje konflikt interesów oraz efekt konkurencyjności.

W dniu 18 grudnia 2015 roku Emitent podpisał umowę faktoringową z firmą Coface Poland Factoring Sp. z o.o. (Coface) na korzystanie z usług faktoringowych. Zgodnie z umową został przyznany Emitentowi łączny limit Klienta w kwocie 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych). Prawnym zabezpieczeniem umowy jest weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawioną przez Emitenta oraz poręczenie spółki TALEJA Sp. z o.o. do kwoty 50.000.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) i blokada 12.800.000 (słownie: dwanaście milionów osiemset tysięcy) sztuk akcji Emitenta na rachunku TALEJA Sp. z o.o. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 6 stycznia 2016 roku wpłynęła do Spółki podpisana i przetłumaczona umowa z z Rally Service Slovakia s.r.o ~"RS Sk" z siedzibą w Komarno (RSS). Umowa dotyczy wynajęcia samochodu rajdowego marki Peugeot 208T16 R5, który zostanie wykorzystany w następujących wydarzeniach i terminach: Rajd Meksyku 2016.03.04-06, Rajd Argentyny 2016.04.22-24, Rajd Sardynii 2016.06.10-12, Rajd Niemiec 2016.08.19-21, Rajd Chin 2016.09.09-11, Rajd Hiszpanii 2016.10.14-16, Rajd Australii 2016.11.18-20. Kierowcą rajdowym użytkującym samochód zostanie Hubert Ptaszek, który będzie walczył o Mistrzostwo Świata w kategorii WRC 2 w zespole pod nazwą "Peugeot Sport Slovakia". Wartość umowy wynosi 405 tys. EUR i może ulec zwiększeniu. Tym samym Emitent został głównym partnerem startów obok między innymi: Peugeot Sport Slovakia, Total, Boryszew, Karo BHZ oraz Piotr i Paweł.

W dniu 16 lutego 2016 roku Zarząd Krezus S.A. podjął decyzję o rezygnacji z projektu poszukiwania oraz wydobywania złota i boksytów na terenie Gwinei, na koncesjach należących do spółki KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry (KMG), której Emitent jest 85% akcjonariuszem. Decyzja Zarządu Emitenta podyktowana jest brakiem możliwości kontynuowania prac w związku z wciąż wysokim zagrożeniem wirusem EBOLA i w konsekwencji trudnościami związanymi z pozyskaniem wykwalifikowanych pracowników chętnych do podjęcia pracy na koncesjach posiadanych przez spółki zależne Emitenta, oraz

nowym kierunkiem rozwoju Emitenta – handel metalami i złodem metali. Wobec powyższego działalność spółek KREZUS MINING GUINEE SA z siedzibą w Konakry oraz KREZUS EXPOLORATION GUINEE SA z siedzibą w Konakry związana z realizowanymi projektami poszukiwawczymi została zakończona. Spółki kontynuują działalność, Zarząd przygotowuje plan związany z przyszłością Spółek.

W dniu 1 marca 2016 roku Spółka uruchomiła swoje biuro na Słowacji pod adresem: Podnikateľská 8, 040 17 Košice, Słowacja. Ponadto ustanowiła Pana Jana Kovalčíka przedstawicielem Emitenta na rynek słowacki, czeski oraz węgierski. Otwarcie biura na Słowacji wiąże się z zacieśnieniem kontaktów handlowych na rynku słowackim oraz z planowaną ekspansją na pozostałych rynkach krajów ościennych między innymi Czech i Węgier.

W dniu 7 marca 2016 roku Krezus SA nabył 100% udziałów w EW Greenfield 5 Sp. z o.o., która prowadzi projekt budowy farm wiatrowych Moszczenica oraz Piona II łącznie o mocy 18 MW. W wyniku zawartego czterostronnego porozumienia pomiędzy Windprojekt (Sprzedawcą) a Greenfield (Kupującym) przy udziale Emitenta oraz osoby prywatnej w sprawie nabycia projektu elektrowni wiatrowych Piona II oraz Moszczenica. Emitent udzielił poręczenia zapłaty za zobowiązania wynikające z projektu Moszczenica w kwocie 5.600.000,00 PLN (pięć milionów sześćset tysięcy złotych). Zapłata za projekt Piona II wynosi 7.205.092,10 PLN (siedem milionów dwieście pięć tysięcy dziewięćdziesiąt dwa złote i dziesięć groszy) brutto, przy czym Emitent posiada opcję realizacji projektu bądź odsprzedaży osobie trzeciej.

W dniu 14 marca 2016 roku zawarł umowę pożyczki pieniężnej z EW Greenfield 5 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Greenfield) jako Pożyczkobiorcą. Zgodnie z umową Emitent udzielił pożyczki w kwocie maksymalnie do 13 mln PLN (trzynaście milionów złotych) na okres do dnia 31 grudnia 2021 roku. Oprocentowanie pożyczki wynosi 3% w skali roku. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. Pożyczka przeznaczona jest na realizację projektu inwestycyjnego polegającego na budowie farm wiatrowych Moszczenica o mocy 12 MW. Pożyczka wypłacana będzie w transzach umożliwiających terminową realizację inwestycji. Zakończenie inwestycji planowane jest do czerwca 2016 roku.

Od chwili kiedy nowym Prezesem Zarządu został Pan Jacek Ptaszek Emitent podpisał kilkanaście umów handlowych na podstawie, których opiera się bieżąca działalność Spółki Krezus S.A., między innymi z Metraco S.A. z siedzibą w Legnicy z grupy kapitałowej KGHM, Walcownią Metali Dziedzice z siedzibą w Czechowicach-Dziedzice, Impexmetal S.A. z siedzibą w Koninie, Scholz Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Będzinie, BI-MET Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Hemarpol Sp. z o.o., Sp. k., z siedzibą w Kaletach, Przedsiębiorstwo P.H.U. "Haczek" Czesław Haczek z siedzibą w Pisarzowicach, Ambroszkiewicz i Beyger UNIMETALEX Sp. j. z siedzibą w Warszewicach, P.P.H.U. i O.S.W. KARMIL K. Grzegorzczak, B. Kowalski Sp. j. z siedzibą w Poznaniu oraz P.W. SPIŻ G. Wawrzak, C. Wawrzak Sp. j. z siedzibą w Częstochowie, VSZ KGOKOR LIMITED z siedzibą na Cyprze, KMGroup Trade spol. s.r.o. z siedzibą w Koszycach oraz KMGroup spol. s.r.o. z siedzibą w Koszycach.

b. Informacja o przewidywanym rozwoju jednostki

W okresie najbliższych 12 miesięcy Spółka zamierza skupić się na inwestycjach i rozwoju w nowy sektor działalności tj. handel złodem metali i metali kolorowych. Spółka nie wyklucza inwestycji w inne nowe projekty związane między innymi z recyklingiem i odnawialnymi źródłami energii.

c. Informacja o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju

Nie występują.

d. Opis aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej

W 2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło decyzję o zmianie roku obrotowego. Prezentowane dane w niniejszym sprawozdaniu z działalności Krezus Spółka Akcyjna obejmują okres 13 miesięcy tj. od 1 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku. Nowy przedmiot działalności Spółki, jakim jest handel złodem metali i metali kolorowych znacznie wpłynął na wyniki finansowe Spółki. Zarząd określając nowy przedmiot działalności skupił się również na inwestycjach już rozpoczętych, dokonując szczegółowej analizy opłacalności kontynuowania tych projektów. Ostatecznie podjął decyzję o rezygnacji z projektu poszukiwania złota i boksytów w Gwinei – kontynuowanie tych projektów mocno obciążałoby wyniki finansowe Spółki nie dając gwarancji zwrotu z inwestycji. W okresie tym Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 647 tys. PLN. W dużej mierze na wysokość zysku netto wpływ miały decyzje związane z uporządkowaniem i zakończeniem spraw rozpoczętych przez poprzedni Zarząd (odejście od działalności inwestycyjnej i przygotowanie spółek do sprzedaży), jak i nowa działalność Spółki.

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

Nie występują.

f. Informacja o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)

Nie występują.

g. Informacja o instrumentach finansowych w zakresie: ryzyka kredytowego, zmiany cen, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka; przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Nie występują.

h. Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Informacja o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego opisana poniżej w oświadczeniu.

i. Opis wskaźników finansowych i niefinansowych, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym

W porównaniu do poprzedniego roku obrotowego wartość aktywów ogółem zwiększyła się o 4 958 tys. PLN przy zysku netto w wysokości 647 tys. PLN. Biorąc powyższe pod uwagę wskaźniki określające rentowność aktywów czy też rentowność kapitału własnego przyjmują wartości dodatnie. Zysk netto spowodowała wzrost aktywów netto przypadających na jedną akcję z 0,34 PLN na 0,35 PLN.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku spółka Krezus S.A. zatrudniała 5 osób.

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku zawiera dane za 13 miesięcy (01.12.2014 – 31.12.2015), natomiast okres poprzedni zakończony 30 listopada 2014 roku zawiera 23 miesiące (01.01.2013 – 30.11.2014). Porównywanie obu okresów ze względu na rozpiętość czasową może być mylące, a interpretacja wskaźników niewłaściwie oceniać sytuację finansowo-ekonomiczną spółki.

Za okres 01.12.2014 – 31.12.2015 Spółka odnotowała zysk netto w wysokości 647 tys. PLN. Rok obrotowy 2014/2015 to rok, w którym podejmowano szereg działań zmierzających do kontynuowania poprzedniej działalności, działania te, a także stan zawieszenia projektów generował koszty. Po szczegółowej analizie nowy Zarząd podjął decyzje związane z optymalizacją kosztów – rezygnacją z projektów, przeznaczeniem aktywów do sprzedaży oraz rozwinął nową działalność, która już w starym roku obrotowym miała dodatni wpływ na wyniki Spółki. W nowym roku obrotowym Zarząd skupi swoją uwagę na rozwoju działalności w zakresie handlu złodem metali oraz inwestycjami w branży recyklingu i odnawialnych źródeł energii.

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

Ryzyko zmiany strategii Krezus.

W poprzednich latach Krezus rozpoczął inwestowanie w projekty z wydobywczej, a w 2015 roku projekt z branży handlu złodem metali. Krezus nie może jednak zapewnić, że nowe inicjatywy strategiczne w następnych latach przyniosą pozytywne rezultaty, a jeśli nie przyniosą takich rezultatów to, że nie będą miały negatywnego wpływu na działalność operacyjną Grupy Krezus, jej kondycję finansową i osiągnięte wyniki.

Ryzyko związane z finansowaniem.

Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej.

Działalność Krezus jest uzależniona od jakości pracy jej pracowników i kierownictwa. Zarząd nie może zapewnić, że ewentualne odejście niektórych członków kierownictwa lub

niemożność ich pozyskania personelu posiadającego znaczną wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i wyniki Spółki. Zmiany w składzie kadry kierowniczej mogą wywołać zakłócenia w działalności.

4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarygodności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

Trwał proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko Pani Agnieszce Jankowskiej o zapłatę należności wynikających z tytułu zawartej umowy – kwota sporu 2 254 275,00 PLN plus należne odsetki. W dniu 21 grudnia 2015 roku Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała wyrok z uzasadnieniem – wyrok nie jest jeszcze prawomocny. W tej samej sprawie toczy się postępowanie (na podstawie weksla) przeciwko poręczycielowi Pawłowi Narkiewicz o w/w kwotę plus należne odsetki.

Trwa również proces z powództwa Krezus S.A. przeciwko Panu Arturowi Jabłońskiemu o zapłatę należności z tytułu zawartej umowy – kwota sporu 2 896 500,00 PLN plus należne odsetki. W dniu 15 grudnia 2015 roku Sąd wydał korzystny wyrok dla Spółki. W dniu 12 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała wyrok z uzasadnieniem – wyrok nie jest jeszcze prawomocny. W tej samej sprawie w wyniku pozwu wniesionego przeciwko poręczycielowi Pawłowi Narkiewicz w dniu 22 maja 2014 roku Sąd Okręgowy w Toruniu Wydział I Cywilny wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym na kwotę 2 896 500,00 PLN wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 2 października 2013 roku.

Ponadto została uruchomiona sądowa procedura realizacji zabezpieczeń z umowy zawartej pomiędzy Krezus S.A. a Partnerami spółki Rubicon Partners NFI SA Panami: Hubert Bojdo, Grzegorz Golec, Grzegorz Kubica, Piotr Karmelita, Krzysztof Urbański na kwotę 4.510.000,00 PLN wraz z należnymi ustawowymi odsetkami od dnia 4 lipca 2014 roku:

- w dniu 21 października 2014 roku KREZUS S.A. wniósł pozew z weksla,
- w dniu 7 listopada 2014 roku Sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym,
- na podstawie wniosku z 20 listopada 2014 roku wszczęte zostało postępowanie zabezpieczające,
- pozwani pismem 24 listopada 2014 roku wnieśli zarzuty od nakazu zapłaty,
- postanowieniem z dnia 11 grudnia 2014 roku Sąd oddalił wnioski pozwanych o ograniczenie zabezpieczenia i egzekucji prowadzonych na podstawie nakazu weksla,
- wystąpiono o zabezpieczenia roszczenia, następnie zaś prowadzone było właściwe postępowanie egzekucyjne (sprawa skierowana została do egzekucji).
- postanowieniami z dnia 2 czerwca 2015 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie zmienił postanowienie Sądu I instancji w ten sposób, że wstrzymał wykonanie nakazu zapłaty wydanego w postępowaniu nakazowym przez Sąd Okręgowy Warszawa-Praga w Warszawie w dniu 7 listopada 2014 roku sygn. akt I Nc 89/14 oraz zmienił postanowienie Sądu I instancji w ten sposób, że oddalił wniosek o nadanie temu orzeczeniu klauzuli wykonalności,
- w związku z powyższymi postanowieniami Sądu Apelacyjnego doszło do umorzenia postępowania egzekucyjnego na wniosek dłużników,
- w związku z umorzeniem powyżej wskazanego postępowania egzekucyjnego na podstawie wniosku z dnia 7 lipca 2015 roku wszczęte zostało drugie postępowanie zabezpieczające; wniosek skierowany został do Komornika Sądowego przy SR dla Warszawy-Woli w Warszawie Macieja Okapca,

- w dniu 15 września 2015 roku Sądu Rejonowy dla Warszawy Pragi-Południe w Warszawie wydał postanowienie w przedmiocie nadania klauzuli wykonalności aktowi notarialnemu sporządzonemu w dniu 3 grudnia 2012 roku przez notariusza Tomasza Cygana, notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 34400/2012, sprostowanemu aktem notarialnym sporządzonym w dniu 2 października 2014 roku przez notariusza Tomasza Cygana notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A nr 24359/2014, na rzecz wierzyciela KREZUS Spółka Akcyjna w Toruniu przeciwko dłużnikom: 1) Hubertowi Janowi Bojdo, 2) Grzegorzowi Józefowi Golec, 3) Krzysztofowi Olafowi Urbańskiemu, 4) Grzegorzowi Janowi Kubica, 5) Piotrowi Karmelita w zakresie przewidzianego w § 2 powyższego aktu notarialnego solidarnego obowiązku zapłaty na rzecz wierzyciela kwoty 4.235.851,17 PLN; postanowienie to jest nieprawomocne, ale wykonalne, dłużnicy zaskarżyli je zażaleniami; na obecnym etapie nie toczy się na jego podstawie postępowanie egzekucyjne.

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

Nie dotyczy.

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

W okresie sprawozdawczym rynkiem zbytu dla Krezus S.A. był przede wszystkim rynek krajowy. Po dniu bilansowym Spółka koncentruje swoją działalność głównie na rynku polskim i słowackim.

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

Znaczące umowy zostały opisane w punkcie 1 ust a.

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

W okresie od 01.12.2014 do 31.12.2015 roku Krezus powiązany był z następującymi spółkami:

Spółki zależne:

Krezus Krezus Exploration Guinee SA
Krezus Mining Guinee SA

PT. Jeanette Indonesia
Gold Investments Sp. Z o.o.

Szczegółowe informacje na temat inwestycji zawarto w nocy 4.1 w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku.

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zawarte zostały na warunkach rynkowych.

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

W okresie sprawozdawczym Krezus S.A. nie zaciągał i nie wypowiadał kredytów i pożyczek.

11. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныm emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W okresie od 01.12.2014 do 31.12.2015 roku Krezus S.A. udzielił następujących pożyczek tys.:

Lp.	Nazwa jednostki	Kwota pożyczki	Rodzaj i wysokość stopy procentowej	Waluta	Termin spłaty
1.	Krezus Mining Guinee SA	84,5 USD	WIBOR 1 M+2 pp	PLN	01-03-2016
2.	Krezus Mining Guinee SA	71,5 PLN	WIBOR 1 M+2 pp	PLN	01-03-2016

Pożyczki zostały objęte odpisem aktualizującym ich wartość.

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

Nie dotyczy.

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

Nie występują.

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

Nie dotyczy – Spółka nie publikowała prognoz.

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

Nie występują.

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

Nie występują.

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

Najistotniejszy wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 miała wycena do wartości godziwej aktywów finansowych posiadanych przez Spółkę w portfelu inwestycyjnym, dodatni wynik ze sprzedaży towarów, obejmujących złom i metale złom, jak również nadwyżka przychodów finansowych nad kosztami finansowymi.

18. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju oraz opis perspektyw rozwoju działalności co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

- a. Czynniki zewnętrzne. Na wyniki finansowe Spółki ma wpływ szereg zróżnicowanych czynników, w tym w szczególności:
- ogólna sytuacja gospodarcza i koniunktura w branżach, w których działają spółki, których akcje znajdują się w portfelu inwestycyjnym Spółki,
 - poziom stóp procentowych, który determinuje wysokość przychodów z inwestycji na rynku instrumentów dłużnych,
 - koniunktura na GPW, ma istotny wpływ na poziom wykazywanych zrealizowanych i niezrealizowanych zysków z inwestycji.
- b. Czynniki wewnętrzne. Kluczowym wewnętrznym uwarunkowaniem decydującym o wynikach finansowych jest przyjęta przez Spółka strategia działania i wynikająca z niej polityka inwestycyjna i wynikające z niej przyszłe działania Spółki. Zakłada ona inwestycje o podwyższonym ryzyku.

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

Nie występują.

20. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Nie występują.

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

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu wypłacone w okresie od dnia 1 grudnia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wyniosło:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto
Damian Pakulski	Prezes Zarządu	160 tys. PLN
Jacek Ptaszek	Prezes Zarządu	0 tys. PLN
RAZEM		160 tys. PLN

Wynagrodzenie brutto Członków Zarządu wypłacone w okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 listopada 2014 roku wyniosło:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto
Paweł Konzal	Prezes Zarządu	872 tys. PLN
Wiesław Jakubowski	p.o. Prezes Zarządu	30 tys. PLN
RAZEM		902 tys. PLN

Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej wypłacone w okresie od 1 grudnia 2014 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku wyniosło:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto
Damian Pakulski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	8,75 tys. PLN
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	Członek Rady Nadzorczej/Sekretarz RN	26,14 tys. PLN
Stanisław Rychlicki	Członek Rady Nadzorczej	26,14 tys. PLN
Małgorzata Krauze	Członek Rady Nadzorczej/ Przewodniczący RN	29,24 tys. PLN
Andrzej Jasiński	Członek Rady Nadzorczej	26,14 tys. PLN
Tobiasz Marcin	Członek Rady Nadzorczej	7,77 tys. PLN
Jerzy Popławski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	2,00 tys. PLN
Mariusz Królikowski	Członek Rady Nadzorczej/Sekretarz RN	2,00 tys. PLN
Halina Chelminiak	Członek Rady Nadzorczej	2,00 tys. PLN
Natalia Siałkowska	Członek Rady Nadzorczej	2,00 tys. PLN
Jan Woźniak	Członek Rady Nadzorczej	2,00 tys. PLN
RAZEM		134,18 tys. PLN

Wynagrodzenie brutto Członków Rady Nadzorczej wypłacone w okresie od 1 stycznia 2013 roku do dnia 30 listopada 2014 roku wyniosło:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Wynagrodzenie brutto
Damian Pakulski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	80,5 tys. PLN
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	Członek Rady Nadzorczej/Sekretarz RN	57,5 tys. PLN
Małgorzata Krauze	Członek Rady Nadzorczej	27,5 tys. PLN
Stanisław Rychlicki	Członek Rady Nadzorczej	57,5 tys. PLN
Andrzej Wojciechowski	Członek Rady Nadzorczej	17,5 tys. PLN
Andrzej Jasiński	Członek Rady Nadzorczej	57,5 tys. PLN
RAZEM		298 tys. PLN

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

Stan posiadania akcji KREZUS S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające na dzień przekazania bieżącego raportu:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Ilość posiadanych akcji Spółki na dzień przekazania bieżącego raportu
Jacek Ptaszek	Prezes Zarządu	59 827 sztuk
Jerzy Popławski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0
Mariusz Królikowski	Członek Rady Nadzorczej/Sekretarz	0
Halina Chełminiak	Członek Rady Nadzorczej	0
Marlena Krohn	Członek Rady Nadzorczej	0
Natalia Siałkowska	Członek Rady Nadzorczej	0
Jan Woźniak	Członek Rady Nadzorczej	0
Wiesław Jakubowski	Dyrektor Operacyjny i Finansowy	2 100 000 sztuk

Stan posiadania akcji KREZUS S.A. przez osoby nadzorujące i zarządzające na dzień przekazania w poprzedniego raportu:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Ilość posiadanych akcji na dzień przekazania poprzedniego raportu
Damian Pakulski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0
Paweł Konzał	Prezes	0
Małgorzata Krauze	Członek Rady Nadzorczej	0
Agnieszka Zielińska-Dalasińska	Członek Rady Nadzorczej/Sekretarz	500 sztuk
Stanisław Rychlicki	Członek Rady Nadzorczej	0
Andrzej Wojciechowski	Członek Rady Nadzorczej	0
Andrzej Jasiński	Członek Rady Nadzorczej	0
Wiesław Jakubowski	Dyrektor Operacyjny i Finansowy	2 100 000 sztuk

Jacek Ptaszek Prezes Zarządu spółki jest udziałowcem Karo Sp Zoo powiązanego podmiotu z Krezus SA.

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

Nie występują.

24. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Nie występują.

25. Informacje o dacie zawarcia przez emitenta umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa, oraz wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za badanie rocznego sprawozdania finansowego, inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego, usługi doradztwa podatkowego, pozostałe usługi; informacje należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

Spółka w dniu 1 sierpnia 2013 roku zawarł umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych – spółką 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu na dokonanie badania i przeglądu sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki. Wybrana firma audytorska jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych i została wpisana na listę Krajowej Rady Biegłych Rewidentów pod numerem 3363. Powyższa umowa została zawarta do dnia wykonania wszystkich prac związanych z badaniem i przeglądem sprawozdań finansowych Spółki za lata 2013-2014.

Łączną wysokość wynagrodzenia netto należnego lub wypłaconego z tytułu badania i przeglądu sprawozdań finansowych oraz z innych tytułów:

Tytuł	2014/2015 rok
Badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki	14 tys. PLN
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki	7 tys. PLN
Badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Spółki	11 tys. PLN
Przegląd skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki	6 tys. PLN
Razem	38 tys. PLN
Tytuł	2013/2014 rok
Badanie jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Spółki	11 tys. PLN
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki	7 tys. PLN
Badanie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego Spółki	11 tys. PLN
Przegląd skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki	9 tys. PLN
Razem	38 tys. PLN

26. Prezentacja podstawowych zmian w portfelu inwestycyjnym lub lokatach, z opisem głównych inwestycji dokonanych w danym roku obrotowym oraz zmian w strukturze portfela (lokatach)

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wartość portfela inwestycyjnego Spółki wynosiła:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Alchemia SA	2 020 280	10 101
2.	Pozostałe	210 100	103
Razem			10 204

Według stanu na dzień 30 listopada 2014 roku wartość portfela inwestycyjnego Spółki wynosiła:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość akcji	Wartość bilansowa akcji
1.	Boryszew SA	327 091	2 058
2.	Skotan SA	4 097 831	5 163
3.	Alchemia SA	2 890 899	14 512
4.	Pozostałe	210 000	250
Razem		8 187 760	21 983

27. Prezentacja polityki inwestycyjnej w raportowanym okresie wraz z analizą działań związanych z realizacją jego celu

Polityka inwestycyjna i wynikające z niej przyszłe działania KREZUS S.A. zakładały inwestycje o podwyższonym ryzyku. Dominującym składnikiem portfela inwestycyjnego były akcje notowane na rynku regulowanym, podlegają zatem koniunkturze na GPW. Strategia zakłada również inwestycje poza rynkiem regulowanym np. obejmowania akcji lub udziałów na rynku pre-IPO. W takich przypadkach istotnym elementem jest ryzyko płynności. Ryzyko płynności wynika również z „zamrożenia” części aktywów w komercyjne papiery dłużne i w związku z tym brak możliwości realizacji inwestycji wypełniających treść strategii Spółki.

Głównymi elementami polityki inwestycyjnej Spółki są:

- zdolność szybkiego podejmowania decyzji inwestycyjnych,
- akceptacja ryzyka inwestycyjnego,
- inwestycje z zasady długoterminowe,
- typowe zaangażowanie w jeden projekt nie przekraczający 20 mln

Działalność Spółki realizującego takie założenia, oznacza z jednej strony zdolność szybkiego i elastycznego podejmowania trudnych decyzji inwestycyjnych, angażowanie się w działalność operacyjną spółek portfelowych i efektywną kontrolę właścicielską, a z drugiej strony – zachowanie najwyższych standardów w zakresie transparentności i komunikacji z rynkiem.

Opisana polityka inwestycyjna była realizowana do połowy października 2015r., następnie nowy Zarząd skupił się na inwestycjach związanych z handlem złodem metali oraz metali kolorowych oraz inwestycjami w odnawialne źródła energii.

Zgodnie z przyjętą przez Zarząd Spółki Dominującą strategią – działania inwestycyjne mają charakteryzować się umiarkowanym poziomem ryzyka, a kupowane podmioty powinny przejawiać zdolność do generowania stabilnego strumienia gotówki. Według Zarządu, Spółka powinien preferować inwestycje przeprowadzane w podmioty posiadające realne aktywa, a jednocześnie działające w branżach charakteryzujących się innowacyjnością i dużym potencjałem wzrostu. Z powyższych względów, Zarząd Spółki opracował strategię inwestycyjną nakierowaną na inwestycje w podmioty z branż, które charakteryzują się niższym ryzykiem gospodarczym, i posiadają potencjał długoterminowej perspektywy

wzrostu. Przyjęto, iż celem inwestycyjnym Spółki będą podmioty prowadzące działalność na rynku handlowo-usługowym.

28. Charakterystykę struktury aktywów i pasywów bilansu, w tym z punktu widzenia płynności emitenta

Struktura aktywów i pasywów bilansu została opisana w pkt 2 niniejszego sprawozdania z działalności.

29. Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność oraz wyniki finansowe emitenta w roku obrotowym lub których wpływ jest możliwy w następnych latach

Istotny wpływ na działalność spółki miała decyzja o inwestowaniu w nowy sektor działalności w branżę handlu złodem metali i metali kolorowych.

30. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym

Szczegółowe informacje na temat inwestycji zawarto w nocie 4 w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015.

31. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji oraz opis zmian w organizacji grupy kapitałowej emitenta wraz z podaniem ich przyczyn

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej Krezus (Grupa Krezus) jest Krezus Spółka Akcyjna (Spółka). Od 2008 roku Spółka tworzy Grupę Kapitałową, w skład której na dzień 31 grudnia 2015 roku wchodzi:

L.P.	Nazwa jednostki	Konsolidacja	Opis zmian	Przyczyny
1.	Krezus Exploration Guinea SA	Podlega konsolidacji	Zawieszona działalność operacyjna – rezygnacja z projektu. Zarząd jest w trakcie opracowywania dalszej strategii	utrzymujący się wirus Ebola, brak możliwości realizacji projektu
2.	Krezus Mining Guinea SA	Podlega konsolidacji	Zawieszona działalność operacyjna - rezygnacja z projektu. Zarząd jest w trakcie opracowywania dalszej strategii	utrzymujący się wirus Ebola, brak możliwości realizacji projektu
3.	PT. Jeanette Indonesia	Podlega konsolidacji	Zawieszona działalność operacyjna – rezygnacja z projektu.	zakaz eksportu z Indonezji nieprzetworzonej rudy, w tym rudy niklu.
4.	Gold Investments sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu	Podlega konsolidacji	Spółka przeznaczona na sprzedaż	Brak

32. Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju grupy kapitałowej emitenta

Zarząd Jednostki rozwija swoją działalność w branży handlu złomem metali i metali kolorowych, w przyszłości planuje rozwój w branży recyklingu i odnawialnych źródeł energii.

33. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Nie występują.

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu Krezus S.A.

Toruń, dnia 17 marca 2016 roku

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO, NA KTÓRE SKŁADAJĄ SIĘ NASTĘPUJĄCE INFORMACJE:

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

Ład korporacyjny (ang. corporate governance) to zbiór zasad postępowania tzw. „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych” (DPSN) skierowany do organów spółek, członków tych organów, jak i do większościowych i mniejszościowych akcjonariuszy. Zasady ładu korporacyjnego odnoszą się do szeroko rozumianego zarządzania spółką.

Spółka Krezus S.A. (Spółka, Krezus) jako spółka publiczna podlega zasadom powyższego zbioru i zgodnie z § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. załącza do raportu rocznego oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego. Pełny tekst zbioru zasad znajduje się na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem www.corp-gov.gpw.pl w zakładce „REGULACJE” a oświadczenia Spółki na korporacyjnej stronie internetowej www.krezus.com w sekcji RELACJE INWESTORSKIE w zakładce ŁAD KORPORACYJNY.

- 2. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia**

Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego DPSN w następującym zakresie:

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

Zasada numer 5 nie jest stosowana, ponieważ ustalanie wynagrodzenia dla członków organów nadzorujących i zarządzających należy do suwerennej decyzji odpowiednio walnego zgromadzenia i rady nadzorczej.

Zasada numer 12 jest stosowana częściowo, ponieważ Spółka nie umożliwia wykonania prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, gdyż nie wymaga tego Statut Spółki ani Regulamin Walnego Zgromadzenia.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada numer 1 ust. 5 nie jest stosowana, ponieważ stosowanie jej jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu rady nadzorczej przed odbyciem zgromadzenia, w terminie umożliwiającym umieszczenie informacji o tych kandydatach na

stronie internetowej. Jeśli spółka otrzyma uzasadnienie wraz z życiorysem zawodowym kandydata lub kandydatów i ich zgodą na publikację, informacje te, zostaną umieszczone na stronie internetowej.

Zasada numer 1 ust. 9a nie jest stosowana, ponieważ Spółka nie zamieszcza na stronie internetowej zapisu z przebiegu obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video, gdyż nie wymaga tego Statut Spółki ani Regulamin Walnego Zgromadzenia.

Zasada numer 1 ust. 11 nie jest stosowana, ponieważ Spółka nie publikuje oświadczeń członków Rady Nadzorczej o powiązaniach z akcjonariuszami reprezentującymi co najmniej 5% głosów, gdyż członkowie Rady Nadzorczej nie mają obowiązku ich składać. Jednak na stronie internetowej Spółki publikowane są życiorysy członków Rady Nadzorczej wraz z przebiegiem ich kariery zawodowej i aktualnym miejscem zatrudnienia, co w większości wypadków obrazuje powiązania z akcjonariuszami.

Zasada numer 1 ust. 14 nie jest stosowana, ponieważ wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych jak i zmiana takiego podmiotu należy do suwerennych decyzji rady nadzorczej i nie podlega żadnym regulacjom, poza regulacjami ustawowymi, tj. ustawą o biegłych rewidentach.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

Zasada numer 2 jest stosowana, ponieważ stosowanie jej jest uwarunkowane gotowością członka rady nadzorczej do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania spółce informacji o swoich powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Zarząd Spółki informuje, że w przypadku złożenia przez członka rady nadzorczej stosownego oświadczenia zamieści je na korporacyjnej stronie internetowej.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

Zasada numer 10 nie jest stosowana, ponieważ Spółka nie umożliwia udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, gdyż nie wymaga tego Statut Spółki ani Regulamin Walnego Zgromadzenia.

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

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. W celu zapewnienia jednolitości zasad rachunkowości Spółka stosuje, na potrzeby sporządzania sprawozdania finansowego, przyjętą przez Spółkę politykę rachunkowości. Podlega ona okresowej aktualizacji zapewniającej zgodność z obowiązującymi przepisami, w tym, w szczególności MSSF, Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Przestrzeganie tego obowiązku jest monitorowane przez Głównego Księgowego.

Każdy dokument księgowy jest opisywany przez merytorycznie odpowiedzialnego pracownika, następnie dokument podlega kontroli formalnej i rachunkowej. Dane finansowe,

które są podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu finansowo-księgowego Spółki. Sprawozdania finansowe sporządzane są przez Głównego Księgowego.

Główne cele stosowanego w Spółce systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych to:

- zapewnienie szczelności systemu,
- kontrola od strony merytorycznej,
- kontrola przyjętych procedur,
- zapewnianie poprawności wprowadzanych dokumentów księgowych do systemu finansowo-księgowego Spółki.

Rada Nadzorcza dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Wyniki oceny Rada zamieszcza w swoim sprawozdaniu rocznym. W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Krezus jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wyboru dokonuje Rada Nadzorcza. Weryfikacja ta polega przede wszystkim na przeglądzie półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Krezus oraz badaniu rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Krezus. Audytor zewnętrzny sporządza raport z przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych oraz wydaje opinie i sporządza raport na temat rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Krezus.

System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest przez:

- weryfikację stosowania jednolitej polityki rachunkowości przez Grupę Krezus w zakresie ujęcia, wyceny i ujawnień zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- stosowanie procedur ewidencji księgowej oraz kontrolę ich przestrzegania,
- stosowanie jednolitych wzorców jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz okresową weryfikację prawidłowości ich zastosowania,
- weryfikację zgodności sprawozdań finansowych Spółki ze skonsolidowanymi sprawozdaniem finansowymi Grupy Krezus,
- przegląd przez niezależnego audytora publikowanych półrocznych sprawozdań finansowych oraz badanie rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Krezus,
- procedury autoryzacji i opiniowania sprawozdań finansowych przed publikacją,
- dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępny jest na stronie internetowej Spółki www.krezus.com

Poza procedurami opisanymi powyżej Spółka nie stosuje innych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji 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

Na podstawie informacji przekazanych przez akcjonariuszy znaczne pakiety akcji Spółki Krezus S.A. na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiały się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Taleja sp. z o.o.	28 350 000	51,83%	28 350 000	51,83%
Grażyna Karkosik	12 621 710	23,07%	12 621 710	23,07%
Roman Karkosik i pomioty zależne	5 431 528	9,93%	5 431 528	9,93%
Pozostali akcjonariusze	8 299 754	15,17%	8 299 754	15,17%
Razem	54 702 992	100,00%	54 702 992	100,00%

Na dzień przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu struktura akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na zgromadzeniu spółki przedstawiała się następująco:

Nazwa Akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Taleja Sp. z o.o.	28 350 000	51,83%	28 350 000	51,83%
Grażyna Wanda Karkosik	16 757 981	30,64%	16 757 981	30,64%
Pozostali akcjonariusze	9 595 011	17,53%	9 595 011	17,53%
Razem	54 702 992	100,00%	54 702 992	100,00%

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

Nie występują.

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

Nie występują.

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie występują.

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

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną dwuletnią kadencję. Rada Nadzorcza określa

w powyższych granicach liczebność Zarządu oraz powołuje Prezesa i pozostałych członków Zarządu.

Rada Nadzorcza lub Walne Zgromadzenie może odwołać cały skład Zarządu lub poszczególnych jego członków, w tym Prezesa Zarządu, przed upływem kadencji.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką, z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i niniejszy Statut dla pozostałych organów Spółki. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, może określić w sposób szczegółowy regulamin Zarządu, uchwalony przez Zarząd. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki, z zastrzeżeniem zdania następnego, wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wystarczy działanie jednego członka Zarządu.

W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, tudzież w sporach z nimi, reprezentuje Spółkę Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały jednego lub więcej członków Rady Nadzorczej do dokonywania takich czynności prawnych.

Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie na zasadach określonych przez Radę Nadzorczą i obowiązujące przepisy.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zmiana Statutu Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia oraz wpisu do rejestru przedsiębiorców. Uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca zmian Statutu Spółki zapada większością trzech czwartych głosów. Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia. Po wpisaniu zmian w Statucie do rejestru przedsiębiorców Spółka przekazuje na ten temat raport bieżący do publicznej wiadomości.

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

a. Sposób działania walnego zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Spółki działa zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia, Statutem oraz przepisami prawa.

Walne Zgromadzenie zwołuje się w sposób i na zasadach wskazanych w przepisach powszechnie obowiązujących. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie umieszczane na stronie internetowej Spółki oraz poprzez przekazanie raportu bieżącego do instytucji rynku kapitałowego oraz do publicznej wiadomości. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

Zarząd zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie najpóźniej do końca dziesiątego miesiąca po upływie roku obrotowego.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z określeniem spraw wnoszonych pod obrady lub projektami uchwał dotyczących proponowanego porządku obrad. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce. W sytuacji, gdy akcjonariusze, o których mowa powyżej, skorzystają z przysługującego im prawa do zwołania Walnego Zgromadzenia, Zarząd spółki zobowiązany jest niezwłocznie ogłosić o zwołaniu Walnego Zgromadzenia w sposób przewidziany w art. 402¹ § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Rada Nadzorcza może również zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła zgromadzenia w terminie określonym w niniejszym Statucie.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Walne Zgromadzenia Spółki odbywają się w siedzibie Spółki w Toruniu, ale mogą odbyć się także w Warszawie.

Zgodnie z postanowieniami art. 406 (1) § 1 Kodeksu Spółek Handlowych prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu).

Na żądanie akcjonariusza, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zaświadczenie to zawiera:

- firmę, siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
- liczbę akcji (na żądanie akcjonariusza powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych),
- rodzaj i kod akcji,
- firmę, siedzibę i adres Spółki,
- wartość nominalną akcji,
- imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
- siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
- cel wystawienia zaświadczenia,
- datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
- podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych (obecnie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA, KDPW), zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. KDPW

sporządza wykaz podmiotów uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych do KDPW są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. KDPW udostępnia Spółce wykaz nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki wykląda listę akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, sporządzoną w oparciu o wykaz udostępniony Spółce przez KDPW, na trzy dni powszechne przed terminem Walnego Zgromadzenia.

b. Zasadnicze uprawnienia walnego zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji. Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwały względną większością głosów oddanych, tzn. gdy ilość głosów oddanych za uchwałą jest większa niż ilość głosów oddanych przeciw uchwale, z pominięciem głosów nieważnych i wstrzymujących się, jeżeli Statut Spółki lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:

- rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
- podjęcie uchwały co do podziału zysku albo o pokryciu straty;
- udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków.

Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów:

- zmiana Statutu Spółki;
- emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji;
- umorzenie akcji;
- obniżenie kapitału zakładowego;
- zbycie przedsiębiorstwa Spółki;
- połączenie Spółki z inną spółką;
- rozwiązanie Spółki.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków oraz podjęcie decyzji co do osoby, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, w przedmiocie zwrotu wydatków lub pokrycia odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana do zapłaty wobec osoby trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym świetle okoliczności i przekonaniu tej osoby, były w najlepszym interesie Spółki.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Spółki bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wskazana przez Zarząd. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

c. Opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia Spółki Akcjonariusze w głosowaniu jawnym przyjmują zaproponowany porządek obrad, bądź podejmują decyzję o dokonaniu zmian w porządku obrad. Uchwała Walnego Zgromadzenia o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne powody. Uchwały o zdjęciu z porządku obrad bądź o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, wymagają większości 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych, z zastrzeżeniem, że obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, którzy wnioskowali za umieszczeniem tego punktu w porządku obrad, uprzednio wyrazili już zgodę na jego zdjęcie z porządku obrad, bądź zaniechanie rozpatrywania tej sprawy. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały o charakterze porządkowym oraz dotyczące zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia, mimo nie umieszczenia ich w porządku obrad. Głosowania nad sprawami porządkowymi mogą dotyczyć tylko kwestii związanych z prowadzeniem obrad Walnego Zgromadzenia, zwłaszcza następujących spraw:

- dopuszczanie na salę obrad osób nie będących akcjonariuszami,
- zgłoszenie wniosku o zmianę kolejności rozpatrywania spraw przewidzianych w porządku obrad,
- sposób dodatkowego zapisu przebiegu obrad,
- ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
- zarządzenia przerwy porządkowej w obradach,
- zmiana kolejności spraw objętych porządkiem obrad,
- kolejności uchwalania wniosków w ramach danego punktu porządku obrad.

Nie poddaje się pod głosowanie w tym trybie uchwał, które mogą wpływać na wykonywanie przez akcjonariuszy ich praw.

Wnioski w sprawach objętych porządkiem obrad i sprawach porządkowych oraz oświadczenia do protokołu powinny być składane na piśmie Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia powinien, w szczególności przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez uczestników Walnego Zgromadzenia oraz zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia udziela głosu uczestnikom obrad oraz członkom Zarządu, Rady Nadzorczej, biegłym rewidentom i innym zaproszonym osobom.

Prawo zgłaszania wniosków przysługuje osobom uprawnionym do głosowania na Walnym Zgromadzeniu oraz członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Przewodniczący może odebrać głos osobie wypowiadającej się nie na temat, obraźliwie lub łamiącej postanowienia niniejszego regulaminu.

Po wyczerpaniu listy mówców Przewodniczący zarządza głosowanie precyzując treść uchwały lub wniosku poddawanego pod głosowanie.

Uchwała powinna być sformułowana w taki sposób, aby każdy uprawniony, który nie zgadza się z jej rozstrzygnięciem, miał możliwość jej zaskarżenia, pod warunkiem, że osoba ta jest do tego uprawniona.

Strona sprzeciwiająca się podjęciu uchwały powinna mieć możliwość zwięzłego przedstawienia powodów swojego sprzeciwu. Przewodniczący powinien zadbać, aby sprzeciw został zaprotokołowany przez notariusza.

Zgromadzenie może swoją uchwałę przyjętą wcześniej zmienić albo uchylić.

Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Uczestnicy Walnego Zgromadzenia mają prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia – do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy.

Od decyzji Przewodniczącego uczestnikom Zgromadzenia przysługuje prawo odwołania się do Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwy w obradach większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów, przy czym łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.

Krótkie przerwy w obradach, nie stanowiące odroczenia obrad, mogą być zarządzane przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, w uzasadnionych przypadkach i nie mogą mieć na celu utrudnianie akcjonariuszom wykonywania ich praw.

Głosowanie nad uchwałami jest jawne.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza tajne głosowanie przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na zgromadzeniu.

Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu przedsiębiorstwa spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

Głosowanie może odbywać się przy wykorzystaniu elektronicznych środków technicznych, w tym opartych na systemach komputerowych.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza wynik głosowania i stwierdza, że uchwała została podjęta, bądź że uchwała nie została podjęta z powodu nie uzyskania wymaganej większości głosów.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia odczytuje treść podjętej uchwały.

Spółka nie przewiduje możliwości wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną.

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

Zarząd

Zmiany w składzie Zarządu:

W dniu 13 lutego 2015 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej KREZUS S.A. działając zgodnie z art. 383 §1 k.s.h. oraz art. 21.2. lit.f) Statutu Spółki postanowiła oddelegować Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Damiana Pakulskiego do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu KREZUS S.A. przez okres 3 miesięcy począwszy od dnia 16 lutego 2015 roku do dnia 16 maja 2015 roku.

W dniu 18 maja 2015 roku Rada Nadzorcza Emitenta działając zgodnie z postanowieniami art. 12.2 Statutu postanowiła powołać do składu Zarządu Spółki Pana Damiana Pakulskiego, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki.

KREZUS Spółka Akcyjna

Roczne sprawozdanie z działalności Zarządu Krezus Spółka Akcyjna obejmujące okres od 1 grudnia 2014 do 31 grudnia 2015 roku, sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku

W dniu 14 października 2015 roku Rada Nadzorcza KREZUS S.A. odwołała z pełnienia funkcji Prezesa Pana Damiana Pakulskiego.

W dniu 14 października 2015 roku Rada Nadzorcza KREZUS S.A. powołała do pełnienia funkcji Prezesa Pana Jacka Ptaszka.

Zarząd Spółki działa zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Statutem oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami ujętymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zarząd składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną dwuletnią kadencję. Rada Nadzorcza określa w powyższych granicach liczebność Zarządu oraz powołuje Prezesa i pozostałych członków Zarządu.

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki, z zastrzeżeniem zdania następnego, wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu, albo też jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wystarczy działanie jedyne go członka Zarządu.

Rada Nadzorcza

Na dzień 31 grudnia 2015 roku skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Wyszczególnienie	Funkcja
Jerzy Popławski	Przewodniczący RN
Mariusz Królikowski	Sekretarz RN
Halina Chełminiak	Członek RN
Natalia Siałkowska	Członek RN
Jan Woźniak	Członek RN

W okresie od 1 grudnia 2014 roku do 31 grudnia 2015 roku wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

W dniu 13 lutego 2015 roku na posiedzeniu Rady Nadzorczej KREZUS S.A. działając zgodnie z art. 383 §1 k.s.h. oraz art. 21.2. lit.f) Statutu Spółki postanowiła oddelegować Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Damiana Pakulskiego do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu KREZUS S.A. przez okres 3 miesięcy począwszy od dnia 16 lutego 2015 roku do dnia 16 maja 2015 roku.

W dniu 18 maja 2015 roku Rada Nadzorcza Emitenta działając zgodnie z postanowieniami art. 12.2 Statutu postanowiła powołać do składu Zarządu Spółki Pana Damiana Pakulskiego, powierzając mu pełnienie funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W związku z powyższym Pan Damian Pakulski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej KREZUS S.A.

W dniu 13 lipca 2015 roku Członkowie Rady Nadzorczej dokonali wyboru nowego Członka Rady Nadzorczej w osobie Pana Marcina Tobiasza.

W dniu 14 października 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KREZUS S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Agnieszkę Zielińską-Dalasińską, Pana Stanisława Rychlickiego, Pana Andrzeja Jasińskiego, Panią Małgorzatę Annę Krauze, Pana Marcina Tobiasza i powołało Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Jerzego Popławskiego, sekretarz Rady Nadzorczej Pana Mariusza Królikowskiego oraz powołało nowych członków Rady Nadzorczej w osobach: Pan Jan Woźniak, Pani Halina Chełminiak, Pani Natalia Joanna Siałkowska.

Rada Nadzorcza działała zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, Regulaminem Rady Nadzorczej, Statutem oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami Dobre Praktyki Spółek

Notowanych na GPW. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej dziedzinach.

Zgodnie ze Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z pięciu lub większej liczby członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W przypadku, gdy w trakcie kadencji Rady Nadzorczej jej skład osobowy zmniejszy się poniżej wymaganego minimum pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze uchwały dokonać wyboru nowego członka. Wybór nowego członka Rady Nadzorczej w trybie określonym powyżej wymaga zatwierdzenia tego wyboru przez najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Odmowa zatwierdzenia wyboru przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie uchybia czynnościom podjętym przez Radę z udziałem członka wybranego w powyższym trybie. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej, której kadencja upływa, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy mu do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia, co najmniej raz na kwartał.

Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jeden z jego zastępców mają obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej na pisemny wniosek członka Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością oddanych głosów, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie, przy czym za prawidłowe zaproszenie uznaje się wysłanie do członków Rady zawiadomień, z podaniem daty, miejsca i proponowanego porządku obrad posiedzenia, listami poleconymi lub pocztą kurierską lub jeżeli dany członek wyrazi na piśmie zgodę na ten sposób informowania, poprzez przesłanie wiadomości faksowej na wskazany numer lub za pomocą poczty elektronicznej na wskazany adres, na co najmniej 7 dni przed planowanym terminem posiedzenia. Rada Nadzorcza może podejmować ważne uchwały także w przypadku, jeżeli pomimo braku zawiadomienia poszczególnych członków, będą oni obecni na posiedzeniu Rady i wyrażą zgodę na udział w posiedzeniu.

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

Rada Nadzorcza może podjąć uchwały w trybie pisemnym (obiegowym), a także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W szczególności członkowie Rady Nadzorczej mogą głosować nad uchwałami poprzez przesłanie wiadomości faksowej lub przy pomocy poczty elektronicznej. Uchwały podejmowane w sposób opisany powyżej są ważne, o ile wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści uchwały w sposób wskazany powyżej.

Podejmowanie uchwał w trybie określonym powyżej nie może dotyczyć wyborów Przewodniczącego i Zastępców Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin, określający szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Rada Nadzorcza nie ma prawa wydawania Zarządowi wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki.

Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego Statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- a. ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego weryfikacji przez biegłych rewidentów o uznanej renomie;
- b. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki;
- c. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt (a) i (b);
- d. ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty;
- e. zawierania umów z członkami Zarządu oraz zasad ich wynagradzania, a także powoływanie, zawieszanie lub odwoływanie poszczególnych członków lub całego Zarządu;
- f. delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- g. wybór biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki.

W przypadku Rady Nadzorczej liczącej nie więcej niż pięciu członków powołanie Komitetu Audyt nie jest konieczne. W takim przypadku wykonywanie zadań Komitetu Audytu powierza się całej Radzie Nadzorczej.

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy określanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu Krezus S.A.

Toruń, dnia 17 marca 2016 roku

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU JEDNOSTKI

Zgodnie z § 92 ust. 1 pkt 5 i 6 Rozporządzenia 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 państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, nr 33, poz. 259), Zarząd Krezus Spółka Akcyjna (Spółka) niniejszym oświadcza, że:

- 1.** zgodnie z jego najlepszą wiedzą, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne Krezus S.A. sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Krezus S.A. Jednocześnie roczne sprawozdanie z działalności Zarządu Krezus S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Krezus S.A. w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka;
- 2.** 4AUDYT sp. z o.o. – podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Krezus S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełnili warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Jacek Ptaszek
Prezes Zarządu Krezus S.A.

Toruń, dnia 17 marca 2016 roku